

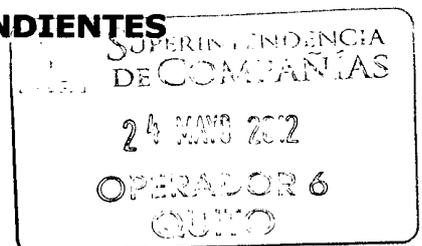
**INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF Cía. Ltda.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO**

**EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**INSUMOS PROFESIONALES ISUPROF Cía. Ltda.**

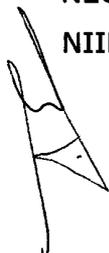
**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

| <b><u>INDICE</u></b>                                  | <b><u>Páginas</u></b> |
|---|-----------------------|
| Informe de los Auditores Independientes               | 3                     |
| Balances generales                                    | 6                     |
| Estados de resultados                                 | 7                     |
| Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas | 8                     |
| Estado de Flujos de Efectivo                          | 9                     |
| Notas a los estados financieros                       | 11 - 20               |

**Abreviaturas usadas:**

- USD - Dólares de Estados Unidos de América
- EUA - Estados Unidos de América
- NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad
- NIIF - Norma Internacional de Información Financiera



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Socios de Insumos Profesionales INSUPROF Cía. Ltda.:

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Insumos Profesionales INSUPROF Cía. Ltda., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, en la preparación y presentación razonable de acuerdo a los principios de contabilidad de general aceptación en el Ecuador. La responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes, de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo a las circunstancias.

Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador modificados por normas de la Superintendencia de Compañías en lo relativo a la consolidación de estados financieros.



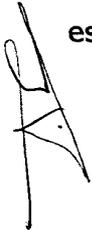
### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría incluye la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos planificados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de emitir una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

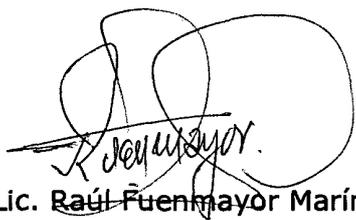
### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Insumos Profesionales INSUPROF Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la Nota 2.



### **Asunto de énfasis**

La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. La Compañía Insumos Profesionales INSUPROF Cía. Ltda. (Absorbente) al haberse fusionado por absorción con las compañías: Impohogar Cía. Ltda. (Absorbida); y, Merkmonts Comercial Cía. Ltda. (Absorbida), en marzo de 2011, y al haberse incrementado sus ventas, está obligada a aplicar las NIIF's completas, tomando como base de transición el 2011. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de la Empresa Insumos Profesionales INSUPROF Cía. Ltda., de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

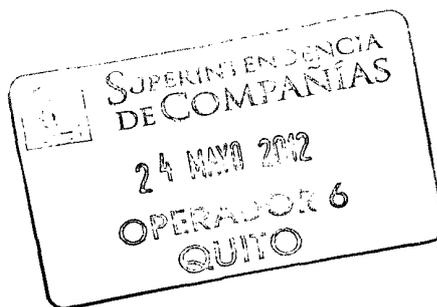


Lic. Raúl Fuenmayor Marín

Reg. Nac. 6221

SC-RNAE - 317

Quito, 30 de abril de 2012



**INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF Cía. Ltda.**  
**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>ACTIVOS</b>                                  | <b>NOTAS</b> | <b>2011</b>             | <b>2010</b>             | <b>PASIVOS</b>                              | <b>NOTAS</b> | <b>2011</b>             | <b>2010</b>             |
|---|--------------|-------------------------|-------------------------|---|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                      |              |                         |                         | <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                  |              |                         |                         |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo             |              | 317,929                 | 122,284                 | Obligaciones Bancarias                      | 8            | 67,041                  | 70,323                  |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes (neto) | 3            | 156,408                 | 57,393                  | Cuentas y Documentos por Pagar              | 9            | 701,652                 | 689,437                 |
| Otras Cuentas por Cobrar                        | 4            | 355,051                 | 100,231                 | Impuesto a la Renta por Pagar               |              | 133,211                 | 47,877                  |
| Inventarios                                     | 5            | <u>1,564,989</u>        | <u>845,888</u>          | Otras Cuentas y Documentos por Pagar        | 10           | 81,120                  | 39,469                  |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                   |              | <b>2,394,378</b>        | <b>1,125,796</b>        | Gastos Acumulados por Pagar                 | 11           | <u>201,402</u>          | <u>40,575</u>           |
|   |              |                         |                         | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>               |              | <b>1,184,427</b>        | <b>887,681</b>          |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>                     |              |                         |                         | <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>               |              |                         |                         |
| Propiedad, Planta y Equipo Neto                 | 6            | 476,628                 | 326,485                 | Cuentas por Pagar Socios L.P.               | 12           | 723,040                 | 0                       |
| Otros Activos                                   | 7            | <u>21,466</u>           | <u>11,243</u>           | Reserva Jubilación Patronal                 |              | <u>0</u>                | <u>9,449</u>            |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                |              | <b>498,095</b>          | <b>337,728</b>          | <b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>             |              | <b>723,040</b>          | <b>9,449</b>            |
|   |              |                         |                         | <b>TOTAL PASIVOS</b>                        |              | <b>1,907,467</b>        | <b>897,130</b>          |
|   |              |                         |                         | <b>PATRIMONIO</b>                           |              |                         |                         |
|   |              |                         |                         | Capital Social                              | 13           | 9,400                   | 5,000                   |
|   |              |                         |                         | Reserva Legal                               |              | 26,774                  | 14,814                  |
|   |              |                         |                         | Aportes Futura Capitalización               |              | 0                       | 266,309                 |
|   |              |                         |                         | Reserva Facultativa                         |              | 516,293                 | 145,234                 |
|   |              |                         |                         | Reserva de Capital                          |              | 48,439                  | 0                       |
|   |              |                         |                         | Utilidades (Pérdidas) Ejercicios Anteriores |              | -43,022                 | 0                       |
|   |              |                         |                         | Utilidad (Pérdida) del Ejercicio            |              | 427,123                 | 135,037                 |
|   |              |                         |                         | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                     |              | <b>985,006</b>          | <b>566,394</b>          |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                            |              | <b><u>2,892,473</u></b> | <b><u>1,463,524</u></b> | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>            |              | <b><u>2,892,473</u></b> | <b><u>1,463,524</u></b> |

Ver notas explicativas que son parte integrante de los Estados Financieros

**INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF Cía. Ltda.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y**  
**2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|   | <b>NOTAS</b> | <b>2011</b>           | <b>2010</b>           |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>INGRESOS:</b>  |              |                       |                       |
| Ventas Netas  | 14           | 8,921,178             | 4,636,234             |
| Otros Ingresos  |              | <u>8,537</u>          | <u>27,513</u>         |
| <b>TOTAL</b>  |              | <b>8,929,715</b>      | <b>4,663,747</b>      |
| <b>COSTOS Y GASTOS:</b>   |              |                       |                       |
| Costo de Venta  |              | 6,200,764             | 3,322,941             |
| Gastos de Administración. Ventas y Promoción                          |              | <u>2,069,735</u>      | <u>1,117,253</u>      |
| <b>TOTAL</b>  | 14           | <b>8,270,498</b>      | <b>4,440,194</b>      |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 15           | <b>659,217</b>        | <b>223,553</b>        |
| 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES                                     | 15           | <u>98,883</u>         | <u>33,533</u>         |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>                          |              | <b>560,334</b>        | <b>190,020</b>        |
| <b>Mas:</b> GASTOS NO DEDUCIBLES                                      |              | 12,299                | 1,486                 |
| <b>Menos:</b> AMORTIZ. PERD. EJER. ANT.                               |              | 10,822                |                       |
| <b>Menos:</b> DEDUC. TRABAJ. DISCAPAC.                                |              | <u>6,763</u>          |                       |
| 24% IMPUESTO A LA RENTA   | 15           | 133,211               | 47,877                |
| 5% RESERVA LEGAL  |              | <u>0</u>              | <u>7,107</u>          |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>  |              | <b><u>427,123</u></b> | <b><u>135,037</u></b> |

Ver notas explicativas que son parte integrante de los Estados Financieros

**INSUPROF CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

|   | <b>Capital Social</b> | <b>Reserva Legal</b> | <b>Aport. Acc. Fut. Capit.</b> | <b>Util. (Perd.) Ejerc. Ant.</b> | <b>Reserva Facultativa</b> | <b>Reserva de Capital</b> | <b>Utilidad 2011</b> | <b>Utilidad Ejer. Ant.</b> |
|---|-----------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------------|
| Saldos a Comienzos de Año                     | -5,000                | -14,814              | -266,309                       | 0                                | -145,234                   | 0                         | 0                    | -223,553                   |
| Transf. 15% Participación Trabajadores        |                       |                      |                                |                                  |                            |                           |                      | 33,533                     |
| Transf. 25% Impuesto a la Renta               |                       |                      |                                |                                  |                            |                           |                      | 47,877                     |
| Transf. Reserva Legal por fusión              |                       | -11,960              |                                |                                  |                            |                           |                      | 7,107                      |
| Transf. a Reserva de Capital por fusión       |                       |                      |                                |                                  |                            | -48,439                   |                      |                            |
| Transf. a Reserva Facultativa por fusión      |                       |                      |                                | 43,022                           |                            |                           |                      |                            |
| Transf. Aporte Socios Fut. Capit. Por fusión  |                       |                      | -1,240                         |                                  |                            |                           |                      |                            |
| Transf. Capital Social por fusión             | -4,400                |                      |                                |                                  |                            |                           |                      |                            |
| Transf. Utilidades No Distribuidas por fusión |                       |                      |                                |                                  | -371,058                   |                           |                      |                            |
| Transf. Ctas. por Pag. Socios L.P.            |                       |                      | 267,549                        |                                  |                            |                           |                      |                            |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>     | <b>-9,400</b>         | <b>-26,774</b>       | <b>0</b>                       | <b>43,022</b>                    | <b>-516,293</b>            | <b>-48,439</b>            | <b>0</b>             | <b>-135,037</b>            |
| Utilidad del Ejercicio 2011                   |                       |                      |                                |                                  |                            |                           | -427,123             |                            |
| <b>TOTAL PATRIMONIO AL 31/12/2011</b>         | <b>-9,400</b>         | <b>-26,774</b>       | <b>0</b>                       | <b>43,022</b>                    | <b>-516,293</b>            | <b>-48,439</b>            | <b>-427,123</b>      | <b>-985,006</b>            |



**INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF CÍA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO.  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

|  |         |                  |
|--|---------|------------------|
| <b>Saldo Inicial del Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b> |         | <b>122,284</b>   |
| <b>Efectivo Proveniente en Actividades de Operación</b>      |         | <b>950,948</b>   |
| Importaciones en Tránsito                                    | 30,646  |                  |
| Otras Cuentas y Documentos por Cobrar                        | 40,053  |                  |
| Cuentas por Cobrar Varios                                    | 10,362  |                  |
| Seguros Pagados por Anticipado                               | 495     |                  |
| Activos Pagados por Anticipados                              | 5,102   |                  |
| Anticipo y Garantías por Importaciones                       | 243     |                  |
| Cuentas Por Pagar Proveedores                                | 12,214  |                  |
| Cuentas por Pagar Socios L.P.                                | 723,040 |                  |
| Cuentas por Pagar Inmobiliaria La Matriz                     | 1,779   |                  |
| IESS por Pagar   | 11,853  |                  |
| Beneficios Sociales  | 65,696  |                  |
| SRI por Pagar  | 49,465  |                  |
| <b>Efectivo Usado en Actividades de Operación</b>            |         | <b>1,266,373</b> |
| Participación 15% Utilidades 2010                            | 33,533  |                  |
| Impuesto a la Renta por Pagar 25% 2010                       | 47,877  |                  |
| Inventario de Mercadería                                     | 749,747 |                  |
| Clientes Crédito Directo                                     | 2,964   |                  |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Empleados                    | 17,529  |                  |
| Crédito Tributario a favor del Contribuyente IRF             | 92,216  |                  |
| Tarjetas de Crédito  | 123,754 |                  |
| Concesión Local Comercial                                    | 5,000   |                  |
| Anticipo Proveedores   | 192,639 |                  |
| Clientes Notas de Crédito                                    | 880     |                  |
| Clientes Saldo a Favor                                       | 233     |                  |
| <b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>            |         | <b>508,816</b>   |
| Muebles y Enseres  | 77,070  |                  |
| Maquinaria y Equipo  | 11,928  |                  |
| Instalaciones  | 58,361  |                  |
| Vehículos  | 172,019 |                  |
| Equipo de Computación y Software                             | 144,610 |                  |
| Otros Activos Fijos  | 44,828  |                  |

**Continuación**

|  |                           |
|--|---------------------------|
| <b>Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión</b>      | 0                         |
|  | <u>0</u>                  |
| <b>Efectivo Usado de Actividades de Financiamiento</b>       | <b>3,282</b>              |
| Obligaciones con Instituciones Financieras                   | <u>3,282</u>              |
| <b>Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento</b> | <b>0</b>                  |
|  | <u>0</u>                  |
| <b>Efectivo Proveniente de la Utilidad del Negocio</b>       | <u><b>(1,023,167)</b></u> |
| <b>Saldo Final de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>    | <b>317,929</b>            |

**CONCILIACION DEL EFECTIVO CON LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>Efectivo Utilizado en la Utilidad del Negocio</b>                    | <b>(1,023,167)</b>    |
| <b>Movimiento de provisiones que no constituyen movimiento efectivo</b> |                       |
| Depreciación Activos Fijos  | (358,673)             |
| Reserva cuentas Incobrables   | <u>(5,277)</u>        |
| <b>Utilidad Antes de Part. Trab. E Imp. Renta 2011</b>                  | <b>659,217</b>        |
| 15% Participación Trabajadores  | <u>98,883</u>         |
| <b>Utilidad Antes del Impuesto a la Renta</b>                           | <b>560,334</b>        |
| <b>Mas:</b> Gastos no Deducibles  | 12,299                |
| <b>Menos:</b> Amortz. Perd. Ejerc. Ant.                                 | (10,822)              |
| <b>Menos:</b> Deduc. Trabaj. Discapac.                                  | <u>(6,763)</u>        |
| 24% Impuesto a la Renta   | <u>(133,211)</u>      |
| <b>Utilidad (Perdida) Neta 2011</b>                                     | <u><b>427,123</b></u> |



**INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF Cía. Ltda.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

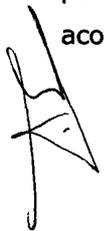
**31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**NOTA 1 - ORGANIZACIÓN, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO.**

Insumos Profesionales INSUPROF Cía. Ltda., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Quito, constituida mediante Escritura Pública, en la Notaría Undécima del Cantón Quito, el 14 de diciembre del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo del 2011. Mediante este documento público se concreta la fusión por absorción de las Compañías Insumos Profesionales INSUPROF Cía. Ltda. (Absorbente), Merkmonts Cía. Ltda. (Absorbida) e, Impohogar Cía. Ltda. (Absorbida)

Las operaciones y actividades que realiza Insumos Profesionales INSUPROF Cía. Ltda., están regidas y amparadas por las leyes ecuatorianas, por las disposiciones y regulaciones del Servicio de Rentas Internas y controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Compañía, tiene como objeto la importación, exportación, comercialización, distribución al por mayor o menor, ensamblaje, reparación, compra y venta de artículos y aparatos eléctricos, electrónicos, electrodomésticos para el hogar, oficinas, motores, motocicletas, trineos y cuadrones motorizados y generadores de todo tipo; otras actividades lícitas de los negocios. Puede realizar toda clase de actos o contratos permitidos por las Leyes sin limitación alguna en el territorio ecuatoriano, que sean acordes a su objeto social.



## **NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **Base de Presentación de los estados financieros.-**

Los estados financieros son preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía son definidas por la Administración de la Empresa, como responsable de su gestión, estas políticas son establecidas, bajo el entorno de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, que regulan los procedimientos contables en forma genérica, de acuerdo a los pronunciamientos de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, respectivamente en su ámbito.

Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

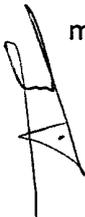
Un resumen de las principales prácticas contables utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros, se detallan a continuación:

**Caja y Bancos.-** Refleja el efectivo disponible y los saldos en bancos.

**Cuentas y documentos por cobrar a clientes.-** Se contabilizan con base en los valores facturados a los clientes.

**Provisión para cuentas incobrables.-** La Compañía establece cargos a resultados como provisión para cubrir posibles pérdidas, en mínimos valores, en razón de que, su forma de comercialización mayoritaria es la venta al detal y directa al cliente, sin llegar a producirse dificultades en la recuperación de las cuentas por cobrar; sin embargo, se cumple con lo establecido en las disposiciones legales vigentes.

**Inventarios.-** Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. Las importaciones se registran a su costo de adquisición.



**Propiedad, Planta y Equipo.-** Están registrados al costo de adquisición. Las adiciones se registran al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

| <b><u>Activos</u></b>           | <b><u>Tasa</u></b> |
|---------------------------------|--------------------|
| Vehículos                       | 20%                |
| Mobiliario y equipos de oficina | 10%                |
| Equipos de computación          | 33%                |

**Cuentas y documentos por pagar a proveedores.-** Se registran con base en los valores facturados por los proveedores.

**Ventas y Costo de Ventas.-** Su registro es en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercancía. El costo de ventas es determinado sobre la base del método promedio, por el sistema de inventario permanente.

**Participación de trabajadores.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad anual.

**Impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 24% de impuesto a la renta, es en base a los incentivos establecidos en el Código de la Producción.

**Jubilación patronal.-** El costo del beneficio a cargo de la Compañía, está determinado con base en un estudio actuarial practicado por profesionales independientes. La provisión con cargo a los resultados del ejercicio se realiza de acuerdo con el método de prima única.

**Ingresos.-** Los ingresos recibidos por la venta de sus productos y servicios son contabilizados con base en su devengamiento y a la facturación emitida por la compañía.



**Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.-** La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre de 2009, estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. De acuerdo al cronograma la Compañía Insumos Profesionales INSUPROF Cía. Ltda. (Absorvente), forma parte del segundo grupo y está obligada a aplicar NIIF completas, a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011; en razón de que, por efecto de la fusión por absorción de las Compañías Impohogar Cía. Ltda. (Absorbida), y Merkmonts Comercial Cía. Ltda. (Absorbida), realizada el 14 de diciembre del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo del 2011, sus ventas se incrementaron y superó uno de los parámetros para ser considerada PYMES.

**NOTA 3 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar, neto al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

|                              |                       |
|------------------------------|-----------------------|
|                              | (Dólares)             |
| Clientes Nacionales          | 37.931                |
| Clientes Tarjetas de Crédito | <u>123.754</u>        |
| <b>SUBTOTAL</b>              | <b>161.685</b>        |
| Menos: Provisión Incobrables | <u>5.277</u>          |
| <b>TOTAL</b>                 | <b><u>156.408</u></b> |

Los clientes nacionales, son valores por cobrar por créditos concedidos a clientes, sin que se pueda considerar porcentualmente a ninguno de ellos como cliente principal. Las tarjetas de crédito son valores por cobrar a las compañías emisoras de las tarjetas por ventas realizadas a los clientes.

**NOTA 4 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Corresponden a valores entregados como anticipos, préstamos a empleados y otros, al 31 de diciembre del 2011, se desglosan de la siguiente manera:

|                          | (Dólares)             |
|--------------------------|-----------------------|
| Crédito Tributario IRF.  | 132.918               |
| Funcionarios y Empleados | 25.77                 |
| Anticipo Proveedores     | <u>196.363</u>        |
| <b>TOTAL</b>             | <b><u>355.051</u></b> |

**NOTA 5 - INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

|                           | (Dólares)               |
|---------------------------|-------------------------|
| Inventario de Mercaderías | <u>1.564.989</u>        |
| <b>TOTAL</b>              | <b><u>1.564.989</u></b> |

**NOTA 6- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los saldos de propiedad, planta y equipo, y la depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

|                               | (Dólares)             |
|-------------------------------|-----------------------|
| Maquinaria y Equipos          | 25.414                |
| Muebles y Enseres             | 159.449               |
| Equipos de computación        | 175.107               |
| Instalaciones                 | 300.686               |
| Vehículos                     | 257.584               |
| Otros Activos Fijos           | <u>44.828</u>         |
| <b>Subtotal</b>               | <b>963.068</b>        |
| Menos: Depreciación Acumulada | <u>486.44</u>         |
| <b>TOTAL</b>                  | <b><u>476.628</u></b> |



#### **NOTA 7 - OTROS ACTIVOS**

Un detalle de otros activos, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

|                       | (Dólares)            |
|-----------------------|----------------------|
| Depósitos en Garantía | 11.000               |
| Seguros Anticipados   | 1.276                |
| Gastos Pre pagados    | <u>9.190</u>         |
| <b>TOTAL</b>          | <b><u>21.466</u></b> |

#### **NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS**

Un resumen de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

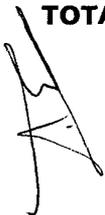
|                           | (Dólares)            |
|---------------------------|----------------------|
| Banco de Guayaquil Panamá | <u>67.041</u>        |
| <b>TOTAL</b>              | <b><u>67.041</u></b> |

Préstamos con el Banco de Guayaquil, en la ciudad de Panamá, US. 69.000 concedido a Insumos Profesionales INSUPROF Cía. Ltda., en abril 28 del 2010, con vencimiento en abril del 2014 y una tasa anual del 6.5%; y, US. 40.000 concedido a Mirian Montero Saltos, en abril 28 del 2010, con vencimiento en abril del 2014 y una tasa anual del 6.5%. Este último préstamo fue registrado en el Banco Central del Ecuador.

#### **NOTA 9 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

|                     | (Dólares)             |
|---------------------|-----------------------|
| Proveedores locales | <u>701.652</u>        |
| <b>TOTAL</b>        | <b><u>701.652</u></b> |



**NOTA 10 - OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un detalle de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2011, presenta el siguiente desglose:

|                     |                      |
|---------------------|----------------------|
|                     | (Dólares)            |
| Impuestos por Pagar | 79.341               |
| Varios Acreedores   | <u>1.779</u>         |
| <b>TOTAL</b>        | <b><u>81.120</u></b> |

**NOTA 11 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un resumen de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

|   |                       |
|---|-----------------------|
|   | (Dólares)             |
| Participación Trabajadores ( <b>NOTA 15</b> ) | 98.882                |
| IESS por Pagar                                | 19.154                |
| Provisiones Patronales                        | <u>83.366</u>         |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b><u>201.402</u></b> |

**NOTA 12- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS L.P.**

Un detalle de las obligaciones por pagar a los Socios, al 31 de diciembre del 2011, presenta el siguiente desglose:

|                               |                       |
|-------------------------------|-----------------------|
|                               | (Dólares)             |
| Cuentas por Pagar Socios L.P. | <u>723.040</u>        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b><u>723.040</u></b> |



### **NOTA 13 – PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**CAPITAL SOCIAL.**- Al 31 de diciembre del 2011, el capital suscrito y pagado de Insumos Profesionales INSUPROF Cía. Ltda. Está representado por 9.400 participaciones sociales no negociables libremente de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

**RESERVA LEGAL.**- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 25% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. La apropiación del 5% de la utilidad anual obtenida, debe ser aprobada por la Junta General de Socios.

**RESERVA FACULTATIVA.**- Son valores que se van acumulando de las utilidades no distribuidas, que en su momento pueden ser utilizadas en los aumentos de capital de la Compañía o a su vez distribuirlos en forma de dividendos a sus socios. Cualquier decisión que se tome al respecto deberá ser aprobada por la Junta General de Socios.

**RESERVA DE CAPITAL.**- Incluye los valores de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, producto de la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada y no es para el pago de dividendos en efectivo a los socios.

### **NOTA 14 - VENTAS Y COSTOS Y GASTOS**

Un detalle de las ventas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

|                | <b><u>VENTAS</u></b>    | <b><u>COSTOS<br/>Y GASTOS</u></b> |
|----------------|-------------------------|-----------------------------------|
|                |                         | (Dólares)                         |
| <b>TOTALES</b> | <b><u>8.929.715</u></b> | <b><u>8.270.498</u></b>           |



Las ventas están registradas en base a facturas emitidas a los clientes y a la entrega de la mercadería. El costo de ventas es determinado sobre la base del método promedio, por el sistema de inventario permanente.

**NOTA 15- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Conciliación entre la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

|  |                       |
|--|-----------------------|
|  | (Dólares)             |
| Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta | 659.217               |
| Participación de trabajadores en las utilidades                          | (98.883)              |
| Utilidad antes de Impuesto a la Renta                                    | 560.334               |
| Mas: Gastos No deducibles  | 12.299                |
| Menos: Amortización Perdidas Ejercicios Anteriores                       | (10.822)              |
| Menos: Deducción Trabajadores con Discapacidad                           | (6.763)               |
| Impuesto a la renta por pagar 24%.                                       | <u>(133.211)</u>      |
| Utilidad Neta  | <u><b>427.123</b></u> |

El movimiento de la provisión de impuesto a la renta fue como sigue:

|   |                     |
|---|---------------------|
|   | (Dólares)           |
| Impuesto a la Renta Causado                         | 133.211             |
| Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente | (35.184)            |
| Retención en la Fuente                              | (125.022)           |
| Saldo Anticipo pendiente de pago                    | <u>35.184</u>       |
| <b>Saldo a Pagar</b>                                | <u><b>3.325</b></u> |



**NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la elaboración del presente informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Empresa pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.

La Administración de la Compañía informó que se está preparando la información financiera necesaria para la implementación de NIIF's Completas, en Insumos Profesionales INSUPROF Cía. Ltda.



---