



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

IMPORTADORA ALVARADO CÍA. LTDA.

Ejercicio Económico 2011



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas Explicativas a los Estados Financieros



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

DICTAMEN



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de la compañía Importadora Alvarado Cía. Ltda.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de Importadora Alvarado Cía. Ltda. al 31 de diciembre del año 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo, del año terminado en esa fecha, así como las políticas contables. Los balances se presentan en forma comparativa con el año 2010.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La preparación y presentación de los Estados Financieros es de responsabilidad de los administradores de la compañía Importadora Alvarado Cía. Ltda., debe basarse en normas, principios, disposiciones legales, que incluye la forma de estructuración, los controles internos aplicados, estimaciones, aplicación de adecuadas políticas y procedimientos contables, de tal forma de lograr estados financieros que no se encuentren afectados por distorsiones relevantes, y por tanto su preparación y presentación sea razonable.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el examen practicado. Nuestra auditoria fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoria, estas normas demandan que una auditoria sea planificada y realizada para tener la certeza de que los estados financieros no contienen exposiciones equívocas o inexactas significativas. La auditoria se realizó basándose en pruebas selectivas y evidencias que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.



4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de Importadora Alvarado Cía. Ltda., los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el periodo económico terminado al 31 de diciembre del 2011, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

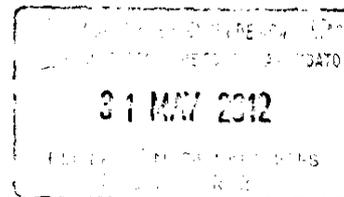
5. Aspectos que requieren informarse y no afectan a la Opinión

La compañía elaboró sus registros contables y Estados Financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los efectos por los ajustes y regulaciones se observan en las Notas a los Estados Financieros números 15 y 16.

Ambato, 14 de Mayo del 2012

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS



IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2011

ACTIVOS	Año 2010	Año 2011	
Caja	9.509,18	11.903,14	3
Bancos	95.965,52	157.102,20	3
Clientes	2.437.565,33	3.027.978,39	4
Cuentas por Cobrar	251.551,05	757.090,93	5
Inventarios	5.501.553,70	5.761.302,05	6
Pagos Anticipados	142.752,02	249.411,00	7
Activos Fijos	<u>1.222.472,77</u>	<u>2.826.005,42</u>	8
Total de Activos	9.661.369,57	12.790.793,13	
PASIVOS			
Proveedores	2.415.666,51	3.226.629,16	9
Préstamos y Anticipos por Pagar	1.324.497,71	931.267,31	10
Préstamos Bancarios	1.821.149,33	1.261.630,17	11
Obligaciones con Empleados por Pagar	186.521,77	261.245,19	12
Obligaciones Fiscales por Pagar	188.125,13	303.714,81	13
Dividendos por Pagar	63.938,41	63.938,41	14
Pasivos a Largo Plazo	<u>335.789,64</u>	<u>1.807.757,04</u>	15
Total de Pasivos	6.335.688,50	7.856.182,09	16
PATRIMONIO			
Capital Social	450.000,00	700.000,00	
Aportes Futura Capitalización	1.280.649,96	1.030.649,96	
Reservas de Capital	147.875,68	147.875,68	
Otros Superávit	163.897,20	163.897,20	
Reserva Legal	90.443,80	88.219,98	
Resultados Acumulados Adopción NIIFs	0,00	1.295.775,55	
Resultado Ejercicios Anteriores	597.630,15	940.445,70	
Resultados del Ejercicio	<u>595.184,28</u>	<u>567.746,97</u>	
Total Patrimonio	3.325.681,07	4.934.611,04	
Total de Pasivos y Patrimonio:	9.661.369,57	12.790.793,13	

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

INGRESOS	Año 2010	Año 2011
Ventas	12.356.369,46	15.197.333,98
(-) Devoluciones en Ventas	-546.158,65	-648.476,01
(-) Descuento en Ventas	<u>-156.067,06</u>	<u>-226.391,10</u>
Total Ingresos	11.654.143,75	14.322.466,87
COSTOS		
Costo de Ventas	<u>8.326.513,08</u>	<u>10.524.676,23</u>
Utilidad Total	3.327.630,67	3.797.790,64
GASTOS		
Gastos de Administración	1.843.713,18	2.488.409,73
Gastos de Ventas	410.301,46	337.366,56
Gastos Financieros	<u>85.557,52</u>	<u>118.478,24</u>
Total de Gastos	2.339.572,16	2.944.254,53
Utilidad Operacional	988.058,51	853.536,11
Otros Ingresos	35.424,30	86.010,75
Otros Egresos	<u>106.429,72</u>	<u></u>
Utilidad Líquida antes de Impuestos	917.053,09	939.546,86
15% Participación Trabajadores	137.557,96	140.932,03
Impuesto a la Renta	152.985,36	230.867,86
Reserva Legal	31.325,49	0,00
Utilidad Líquida del Ejercicio	595.184,28	567.746,97



IMPORTADORA ALVARADO VASCONEZ CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2011

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERAC	479.397,57
Clases de cobros por actividades de operación	13.910.853,80
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	13.910.853,80
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actividades de operación	-13.431.456,23
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-12.357.095,90
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1.074.360,33
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	
Dividendos pagados	
Dividendos recibidos	
Intereses pagados	-
Intereses recibidos	
Impuestos a las ganancias pagados	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-242.912,11
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-242.912,11
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINAN	-172.954,82
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiamiento por emisión de títulos valores	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
Financiación por préstamos a largo plazo	806.745,42
Pagos de préstamos	-557.768,49
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Dividendos pagados	-250.000,00
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-171.931,75



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y

EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	63.530,64
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	105.474,70
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	169.005,34

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	567.746,97
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	156.449,23
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	29.587,03
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	
Ajustes por gastos en provisiones	245.230,05
Ajuste por participaciones no controladoras	
Ajuste por pagos basados en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	230.867,86
Ajustes por gasto por participación trabajadores	140.932,03
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-620.000,09
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-704.209,75
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	-263.276,87
(Incremento) disminución en otros activos	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	810.962,65
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	200.193,72
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-222.465,86
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	122.376,27
Incremento (disminución) en otros pasivos	-214.995,67
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	479.397,57

IMPORTADORA ALVARADO VASCONEZ CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

CUENTAS	Capital Social	Aportes Futura Capitalizacion	Reserva Legal	Otras Reservas	Ganancias Acumuladas	Resultados Acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	Ganancia neta del periodo	Total
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANS. NIIF								0
1 de Enero del 2010	450.000,0	1.280.649,96	59.118,31	311.772,9	1.219.547,37	1.295.775,55		4.616.864,07
Aumento (Disminución) de capital Social	250.000,0	-250000						0,00
Dividendos					-250000			-250.000,00
Transferencia de Result. a otras ctas patrim.			29101,67		-29101,67			0,00
Resultado Integral del año							567.746,97	567.746,97
SALDO FINAL DEL PERIODO	700.000,00	1.030.649,96	88.219,98	311.772,88	940.445,70	1.295.775,55	567.746,97	4.934.611,04

