

EXP. 21161

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



ECON. MANUEL SUCO CARDENAS **RUC: 0900844465001**
Av. 9 de Octubre 1904 entre Los Ríos y Esmeraldas Telef: 2395655
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de
IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA.
Guayaquil, Ecuador.

He auditado el balance general adjunto de IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA. al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

Fui contratado como auditor externo en una fecha posterior al cierre del ejercicio 2010, por lo tanto, no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de diciembre del 2010, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2010 así como el inventario final al 31 de diciembre del 2010. Sin embargo, he realizado otros procedimientos alternos de auditoría, que consideré necesarios.

En mi opinión, excepto lo mencionado en el párrafo tercero, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,

M. SUCO

Econ. Manuel Suco Cárdenas
C.P.A. 4.128
SC-RNAE No.017

Guayaquil, 9 Junio, 2011



IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVOS	DIC-2010		DIC-2009	
	\$	%	\$	%
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	30.818	2,2	15.821	1,19
Cuentas por Cobrar	69.218	5,1	12.016	0,91
Inventarios	751.971	55,0	787.018	57,82
Otros Activos Corrientes	31.090	2,3	16.927	1,28
Total	882.897	64,6	811.782	61,19
ACTIVO FIJO:				
Terrenos	99.032	7,2	99.032	
Edificios	372.770	27,3	372.770	
Equipos de Oficina	286	0,0	286	0,02
Equipo de Computacion	10.357	0,8	7.130	0,54
Muebles y Enseres	10.808	0,8	10.808	0,81
Vehiculos	56.687	4,1	56.687	4,27
Total	549.940	40,2	546.713	5,65
Depreciación Acumulada	65.624	4,8	31.991	2,41
Neto al Costo	484.316	35,4	514.722	3,24
DEPOSITOS EN GARANTIA	106	0,0	106	0,01
TOTAL DEL ACTIVO	1.367.319	100,0	1.326.610	64,44
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Préstamos Bancarios	200.000	15,1		0,00
Proveedores del Exterior	184.082	13,9		0,00
Cuentas por Pagar	1.941	0,1	359.109	27,07
Dividendos por Pagar	16.847	1,2		
Ptmos. Por pagar a Socios	339.981	24,9	759.981	57,29
Participación Laboral	8.400	0,6	7.947	0,60
Total	751.251	55,8	1.127.037	84,96
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	2.000	0,1	2.000	0,15
Aporte para Futura Capitalizacion	420.000	30,7	-	0,00
Reserva Legal	4.836	0,4	4.836	0,36
Reserva Facultativa	59.922	4,4	59.922	4,52
Reservas de Capital	99.041	7,2	99.041	7,47
Utilidad del Ejercicio	30.269	2,2	33.774	2,55
Total	616.068	45,1	199.573	15,04
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	1.367.319	100,9	1.326.610	100,00

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS****EJERCICIO 2010**

	EJERCICIO 2010	
VENTAS	2.451.770	100,0
COSTO DE VENTAS:		
Inventario Inicial	767.018	31,3
Importaciones	2.122.692	86,6
Compras		-
Inventario final	-751.971	30,7
COSTO DE VENTAS	2.137.739	87,2
UTILIDAD BRUTA	314.031	12,8
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Administración y Ventas	212.911	8,7
Depreciaciones & Amortizaciones	33.633	1,4
Total	246.544	10,1
UTILIDAD EN OPERACIONES	67.487	2,8
GASTOS FINANCIEROS	-11.490	0,6
Otros Ingresos (Egresos)		-
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL	55.997	2,3
PARTICIPACION LABORAL	-8.400	0,3
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-17.328	0,7
UTILIDAD NETA	30.269	1,2

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

D E T A L L E	2010	2009
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	30.269	33.77
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	33.633	7.22
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-57.202	-4.33
Disminución (aumento) en Inventarios	15.047	281.57
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	-14.163	13.85
Aumento (Disminuc) en Cuentas por Pagar	-172.633	204.42
FLUJO NETO EN OPERACIONES	-165.049	536.530
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en Activos Fijos	-3.227	-511.711
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-3.227	-511.711
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos Pagados	-16.927	-21.671
Pagos Ptnos. De Socios	-420.000	
Aportes Futura Capitalización	420.000	
Prestamos Bancarios	200.000	
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	183.073	-21.671
Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos	14.797	3.141
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	15.821	12.681
Saldo al final del año	30.618	15.821

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2009	199.573	2.000		4.836	59.922	99.041	0	33.774
TRANSACCIONES AÑO 2010								
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	0						33.774	-33.774
Aportes de Accionistas	420.000		420.000					
Dividendos Pagados	-33.774						-33.774	
Utilidad Neta del Ejercicio	30.269							30.269
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2010	616.068	2.000	420.000	4.836	59.922	99.041	0	30.269

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010
Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA. constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 27 de Marzo del año 1974.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
La importación y comercialización de mercaderías en general.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) INVERSIONES TEMPORALES:

Las inversiones temporales están registradas al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo. Al 31 de Diciembre 2010 la Compañía no registra Inversiones Temporales.

b) INVENTARIOS:

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS FIJOS :

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes, aplicando los siguientes porcentajes (%) anuales:

Edificios	5.0 %
Equipos de Oficina	10.0%
Equipos de Computación	33.0%
Muebles y Enseres	10.0%
Vehiculos	20.0%

d) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

e) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

f) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

g) UTILIDAD NETA POR ACCION:

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	69,218	12,016

Debido al monto y por la naturaleza de la actividad de la empresa, la Gerencia no considera necesario formar una Provision para Cuentas Incobrables.

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Productos para la venta	751,971	767,010

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, los activos fijos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo Inicial, neto	514,722	10,230
Adquisiciones/bajas, neto	3,227	511,718
Depreciaciones	33,633	7,226
Saldo Final, neto	484,316	514,722

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 la Compañía NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 la compañía NO registra Pasivos a Largo Plazo.

NOTA 9.- PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL:

Al 31 de Diciembre del 2010 la Compañía NO registra provision para jubilación patronal.

En cuanto a los beneficios sociales como son el fondo de reserva, decimo tercer sueldo, decimo cuarto sueldo, etdc. Los pagos se aplican a resultados. No se crean cuentas de provisiones.

NOTA 10.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2010 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 50,000 participaciones sociales indivisibles de un valor nominal de US\$0.04 (cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América) cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2010 la compañía NO registra variación en su Capital Suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2009 la compañía NO registro variación en su Capital Suscrito y pagado.

NOTA 11.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010, la Compañía NO registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 12.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2010 la Compañía NO registra variación en su reserva legal.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2009 la Compañía registro de \$1,141, que corresponde a la apropiación sobre la Utilidad Neta del ejercicio 2008.

NOTA 13.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en los años 2010 y 2009 fueron las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de Part. Laboral	55,997	52,979
Más: Gastos no deducibles	0	0
Participación Laboral	8,400	7,947
Utilidad Gravable	47,597	30,417

Impuesto a la Renta

17,328

7,604

Para el año 2010 la Compañía asumió como Impuesto a la Renta causado el valor del Anticipo calculado en su declaración del ejercicio 2009.

En el ejercicio 2009, la Compañía provisionó y pagó el 25.0% en concepto de impuesto a la Renta.

NOTA 14. PASIVOS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2010 la Compañía NO registra Pasivos Contingentes.

NOTA 15. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.


Econ. Manuel Suco Cárdenas
CP 4128
SC - RNAE No.017
RUC: 0900844465001