

**IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA.**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN**

**DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



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 2011, 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 2011, por lo tanto, no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de diciembre del 2011, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2011 así como el inventario final al 31 de diciembre del 2011. 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 2011, 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 (NEC) y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,

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

Guayaquil, 1 Junio, 2012



**IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

ACTIVOS	DIC-2011		DIC-2010	
	\$	%	\$	%
<b>CORRIENTE:</b>				
Caja y Bancos	25.465	1,4	30.618	2,24
Cuentas por Cobrar	69.217	3,7	69.218	5,06
Inventarios	1.185.450	64,1	751.971	55,00
Otros Activos Corrientes	66.490	3,6	31.090	2,27
<b>Total</b>	<b>1.346.622</b>	<b>72,8</b>	<b>882.897</b>	<b>64,57</b>
<b>ACTIVO FIJO:</b>				
Terrenos	99.032	5,4	99.032	7,24
Edificios	372.770	20,2	372.770	27,26
Equipos de Oficina	-	0,0	286	0,02
Equipo de Computacion	10.692	0,6	10.357	0,76
Muebles y Enseres	13.908	0,8	10.808	0,79
Vehículos	104.884	5,7	56.687	4,15
<b>Total</b>	<b>601.286</b>	<b>32,5</b>	<b>549.940</b>	<b>40,22</b>
Depreciación Acumulada	99.210	5,4	65.624	4,80
<b>Neto al Costo</b>	<b>502.076</b>	<b>27,2</b>	<b>484.316</b>	<b>35,42</b>
DEPOSITOS EN GARANTIA	106	0,0	106	0,01
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.848.804</b>	<b>100,0</b>	<b>1.367.319</b>	<b>100,00</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>				
Préstamos Bancarios	200.000	10,8	200.000	14,63
Proveedores del Exterior	-	0,0	184.082	13,46
Cuentas por Pagar	667.463	36,1	1.941	0,14
Dividendos por Pagar	-	0,0	16.847	1,23
Ptmos. Por pagar a Socios	339.981	18,4	339.981	24,86
Participación Laboral	10.185	0,6	8.400	0,61
<b>Total</b>	<b>1.217.629</b>	<b>65,9</b>	<b>751.251</b>	<b>54,94</b>
<b>PATRIMONIO SOCIAL</b>				
Capital Social	2.000	0,1	2.000	0,15
Aporte para Futura Capitalización	420.000	22,7	420.000	30,72
Reserva Legal	6.349	0,3	4.836	0,35
Reserva Facultativa	59.922	3,2	59.922	4,38
Reservas de Capital	99.041	5,4	99.041	7,24
Utilidad del Ejercicio	43.863	2,4	30.269	2,21
<b>Total</b>	<b>631.175</b>	<b>34,1</b>	<b>616.068</b>	<b>45,06</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL</b>	<b>1.848.804</b>	<b>100,0</b>	<b>1.367.319</b>	<b>100,00</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

## IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA.

## ESTADO DE RESULTADOS

EJERCICIO 2011

	EJERCICIO 2011		EJERCICIO 2010	
			\$	%
<b>VENTAS</b>	<b>2.163.990</b>	<b>100,0</b>	<b>2.451.770</b>	<b>100,0</b>
COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial	751.971	34,7	767.018	31,3
Importaciones	2.217.967	102,5	2.122.692	86,6
Compras	-	-	-	-
Inventory final	-1.185.450	54,8	-751.971	30,7
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1.784.488</b>	<b>82,5</b>	<b>2.137.739</b>	<b>87,2</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>379.502</b>	<b>17,5</b>	<b>314.031</b>	<b>12,8</b>
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Administración y Ventas	270.072	12,5	212.911	8,7
Depreciaciones & Amortizaciones	33.871	1,6	33.633	1,4
Total	303.943	14,0	246.544	10,1
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>	<b>75.559</b>	<b>3,5</b>	<b>67.487</b>	<b>2,8</b>
GASTOS FINANCIEROS	-7.660	0,3	-11.490	0,5
Otros Ingresos (Egresos)	-	-	-	-
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL</b>	<b>67.899</b>	<b>3,1</b>	<b>55.997</b>	<b>2,3</b>
PARTICIPACION LABORAL	-10.185	0,5	-8.400	0,3
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-13.851	0,6	-17.328	0,7
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>43.863</b>	<b>2,0</b>	<b>30.269</b>	<b>1,2</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

## IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

D E T A L L E	2011	2010
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta	43.863	30.269
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	33.871	33.633
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	0	(57.202)
Disminución (aumento) en Inventarios	(433.478)	15.047
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	(35.400)	(14.163)
Aumento (Disminuc) en Cuentas por Pagar	483.225	(172.633)
<b>FLUJO NETO EN OPERACIONES</b>	<b>92.081</b>	<b>(165.049)</b>
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Aumento en Activos Fijos	(51.631)	(3.227)
<b>FLUJO NETO EN INVERSIONES</b>	<b>(51.631)</b>	<b>(3.227)</b>
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dovidendos Pagados	(45.603)	(16.927)
Pagos Ptmos. De Socios	0	(420.000)
Aportes Futura Capitalizacion	0	420.000
Prestamos Bancarios	0	200.000
<b>FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO</b>	<b>(45.603)</b>	<b>183.073</b>
Aumento (Disminución neto en Caja y Bancos	-5.153	14.797
<b>4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:</b>		
Saldo al inicio del año	30.618	15.821
<b>Saldo al final del año</b>	<b>25.465</b>	<b>30.618</b>

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 2011

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	PERDIDAS Y GANANCIAS
<b>SALDOS A DICIEMBRE 31, 2010</b>	<b>616.068</b>	<b>2.000</b>	<b>420.000</b>	<b>4.836</b>	<b>59.922</b>	<b>99.041</b>	<b>0</b>	<b>30.269</b>
<b>TRANSACCIONES AÑO 2011</b>								
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	0			1.513			28.756	-30.269
Aportes de Accionistas	0							
Dividendos Pagados	-28.756						-28.756	
Utilidad Neta del Ejercicio	43.863							43.863
<b>SALDOS A DICIEMBRE 31, 2011</b>	<b>631.175</b>	<b>2.000</b>	<b>420.000</b>	<b>6.349</b>	<b>59.922</b>	<b>99.041</b>	<b>0</b>	<b>43.863</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

**IMPORTADORA SAN VICENTE CIA.LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**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.

El ejercicio 2011 es el ultimo en que la Compañia aplica las Normas Ecuatorianas de Contabilidad ( NEC ), desde el ejercicio 2012 adoptara las Normas Internacionales de Informacion Financiera, NIIF.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en el ejercicio 2011 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 2011 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%
Vehículos	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 contable.

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 2011 y 2010p, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	69,218	69,218

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 2011 y 2010, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Productos para la venta	1,185,450	751,971

**NOTA 6.- ACTIVO FIJO:**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los activos fijos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo Inicial, neto	484,316	514,722
Adquisiciones/bajas, neto	51,631	3,227
Depreciaciones	33,871	33,633
<b>Saldo Final, neto</b>	<b>502,076</b>	<b>484,316</b>

**NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 la Compañía NO registra Inversiones Permanentes.

**NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 la compañía NO registra Pasivos a Largo Plazo.

**NOTA 9.- PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL:**

Al 31 de Diciembre del 2011 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 2011 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 2011 la compañía NO registra variación en su Capital Suscrito y pagado.

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

**NOTA 11.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:**

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011, 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 2011 la Compañía un incremento de \$1,513 en su reserva legal.

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

**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 2011 y 2010 fueron las siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de Part. Laboral	67,899	55,997
Más: Gastos no deducibles	0	21,715
Participación Laboral	10,185	8,400
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>57,714</b>	<b>47,597</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>13,851</b>	<b>17,328</b>
<b>Tarifa vigente</b>	<b>24.0%</b>	<b>25.0%</b>

**NOTA 14. PASIVOS CONTINGENTES:**

Al 31 de Diciembre del 2011 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