

IMPORTADORA COMERCIAL LA MANO (INCOMANO) S. A.

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



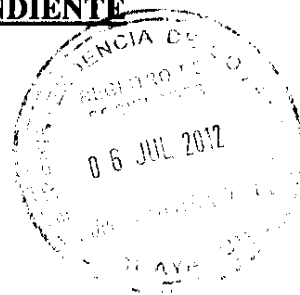
Econ. S. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 607 - SOLAR 9
TELÉFONO: 2249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

29 de junio del 2012

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Importadora Comercial La Mano (Incomano) S. A.
Guayaquil, Ecuador



Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Importadora Comercial La Mano (Incomano) S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas materiales, ya sea por fraude o error.

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. Estas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación erró-

nea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para 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 Empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar 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 expresar nuestra opinión.

Salvedad por incumplimiento de obligación tributaria

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no ha pagado a la M. I. Municipalidad de Guayaquil el impuesto anual de patentes y la tasa anual de habilitación y control, y el impuesto sobre el capital de operación a la H. Junta de Beneficencia de Guayaquil, correspondiente al año 2011.

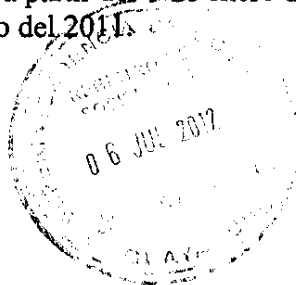
Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Importadora Comercial La Mano (Incomano) S. A. al 31 de diciembre del 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis de asunto

Según Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y No. SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de adopción e implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. La Compañía preparará sus estados financieros utilizando las NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y ha fijado como inicio de su período de transición el 1 de enero del 2011.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156



IMPORTADORA COMERCIAL LA MANO (INCOMANO) S. A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y banco	US\$ 18,631
Cuentas por cobrar (Nota C)	<u>290,795</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 309,426

ACTIVOS FIJOS (Nota D) 1,808,585

OTRO ACTIVO 260

TOTAL US\$ 2,118,271

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar (Nota E)	US\$ 49,395
Impuesto a la renta por pagar	<u>8,943</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 58,338

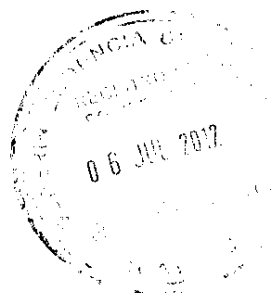
CUENTA POR PAGAR A ACCIONISTA (Nota F) 317,224

PATRIMONIO

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 250.000, de valor nominal US\$ 0.04 cada una	10,000
Reserva legal (Nota G)	14,475
Reserva facultativa (Nota H)	4,428
Revalorización de activos fijos (Nota I)	1,536,276
Reserva de capital (Nota J)	8,230
Ganancias acumuladas (Nota K)	74,146
Ganancia del ejercicio	<u>95,154</u>

TOTAL DEL PATRIMONIO 1,742,709

TOTAL US\$ 2,118,271



Ver notas a los estados financieros.

IMPORTADORA COMERCIAL LA MANO (INCOMANO) S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS DE OPERACIONES

Alquileres US\$ 201,443

GASTOS DE OPERACIONES

Gastos de ventas y administrativos 76,048

Gastos financieros 46

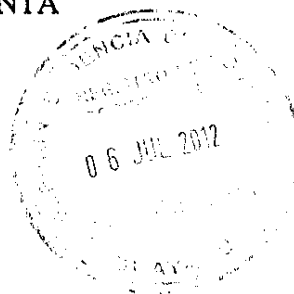
Otros gastos 146

76,240

GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA 125,203

Impuesto a la renta causado (Nota L) (30,049)

GANANCIA NETA US\$ 95,154



Ver notas a los estados financieros.

IMPORTADORA COMERCIAL LA MANO (INCOMANO) S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Revalorizac. de activos fijos	Reserva de capital	Ganancias acumuladas	Ganancia del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	US\$10,000	US\$11,715	US\$ 4,428	US\$1,536,276	US\$ 8,230	US\$49,304	US\$ 27,602	US\$1,647,555
Apropiación, año 2010		2,760					(2,760)	-
Transferencia						24,842	(24,842)	
Ganancia neta							<u>95,154</u>	<u>95,154</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>US\$10,000</u>	<u>US\$14,475</u>	<u>US\$ 4,428</u>	<u>US\$1,536,276</u>	<u>US\$ 8,230</u>	<u>US\$74,146</u>	<u>US\$ 95,154</u>	<u>US\$1,742,709</u>

Ver notas a los estados financieros.

IMPORTADORA COMERCIAL LA MANO (INCOMANO) S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Ganancia neta		US\$ 95,154
Ajustes por:		
Depreciación		57,937
Cambios en activos y pasivos		
Aumento en cuentas por cobrar	US\$ (166,775)	
Disminución en inventarios	41,207	
Aumento en cuentas por pagar	13,644	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	<u>8,943</u>	(102,981)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		50,110

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Entrega a accionista	(41,208)	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(41,208)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Incremento neto durante el año	8,902	
Saldo al comienzo del año	<u>9,729</u>	
Saldo al final del año		US\$ 18,631

Ver notas a los estados financieros.

IMPORTADORA COMERCIAL LA MANO (INCOMANO) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

A. INFORMACION GENERAL

Importadora Comercial La Mano (Incomano) S. A. (la Compañía) fue constituida el 16 de enero de 1980 en Guayaquil. Su actividad es la importación, exportación, compra, distribución y comercialización de toda clase de equipos y productos electrodomésticos, así como la explotación agrícola en todas sus fases, la crianza de ganado, etc..

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y que están vigentes hasta el 31 de diciembre del 2011, según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, fijando períodos de transición a partir de los ejercicios económicos de los años 2009, 2010 y 2011.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía no ha efectuado un análisis para determinar una provisión para cuentas incobrables.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Motores y equipos	10	10
Instalaciones	10	10

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco (25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por un profesional independiente.

IMPORTADORA COMERCIAL LA MANO (INCOMANO) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

C. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	US\$ 68,424
Compañías relacionadas (ver Nota L)	174,515
Accionista	6,975
Préstamo por cobrar	19,950
Retenciones en la fuente, años anteriores	12,222
Anticipo impuesto a la renta, años anteriores	<u>8,709</u>
	US\$ 290,795
	<u><u>=====</u></u>

Los saldos por cobrar a compañías relacionadas y accionista no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

D. ACTIVOS FIJOS:

Al costo:	
Saldo al 31 de diciembre del 2010	US\$ 2,296,127
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>2,296,127</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2010	429,605
Adiciones	<u>57,937</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>487,542</u>
	Neto US\$ 1,808,585
	<u><u>=====</u></u>

E. CUENTAS POR PAGAR

Compañías relacionadas (ver Nota L)	US\$ 45,701
I. V. A. por pagar	3,688
Retención en la fuente	(2)
Otras	<u>8</u>
	US\$ 49,395
	<u><u>=====</u></u>

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

IMPORTADORA COMERCIAL LA MANO (INCOMANO) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

F. CUENTA POR PAGAR A ACCIONISTA

Representa valores recibidos de su principal accionista, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota M).

G. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

H. RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc..

I. REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS

Corresponde a avalúo de inmueble situado en la ciudadela Entre Ríos y de bodega ubicada en la Aven. de Las Américas y Aven. Juan Tanca Marengo, realizado el 14 de octubre del 2011 por una empresa valuadora independiente.

J. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, el saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

K. GANANCIAS ACUMULADAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc..

IMPORTADORA COMERCIAL LA MANO (INCOMANO) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

L. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 24% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 14% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

El movimiento de la provisión (y liquidación) durante el año 2011, fue como sigue:

Pago de anticipos de impuesto a la renta	US\$ 6,523
Retenciones en la fuente	14,583
Saldo por pagar	<u>8,943</u>

Gasto por impuesto corriente	US\$ 30,049
------------------------------	-------------

M. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Saldos por cobrar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas	US\$ 174,515
Accionista	6,975
Saldo por pagar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas	45,701
Saldo por pagar (largo plazo) a:	
Accionista	317,224

N. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió el 25 de abril del 2008 la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464, en la cual se establece nuevas normas en relación a las obligaciones tributarias que tienen los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un monto superior a US\$ 1,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un monto acumulado superior a US\$ 5,000,000.

IMPORTADORA COMERCIAL LA MANO (INCOMANO) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

O. DIFERENCIA ENTRE ESTADOS FINANCIEROS Y REGISTROS CONTABLES

Para propósitos de presentación de los estados financieros adjuntos, se canceló la provisión del impuesto a la renta causado, transfiriendo o aplicando el valor correspondiente del anticipo pagado por impuesto a la renta y de las retenciones en la fuente.

P. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (29 de junio del 2012), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
