

Guayaquil, 27 de Mayo del 2010

26.461

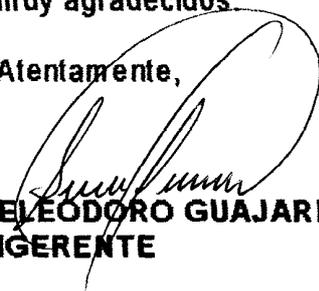
Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS,
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente en mi calidad de Representante Legal de ELIO IMPORT S.A. RUC 0990741271001 EXP. 26461entrego el informe de auditoria externa correspondiente al año 2009.

Por la atención que se sirvan dar a la presente, quedamos de ustedes muy agradecidos.

Atentamente,


ELEODORO GUAJARDO GAETE
IGERENTE




2010-06-17

ELIO IMPORT S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009



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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
ELIO IMPORT S.A.

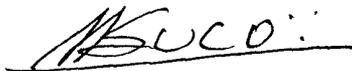
He auditado los balances generales adjuntos de ELIO IMPORT S.A. al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de ELIO IMPORT S.A. 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 fiscal 2009, por lo tanto no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2009, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2009 así como el inventario final al 31 de Diciembre del 2009. Sin embargo, he realizado otros procedimientos alternos de auditoría, que consideré necesarios en las circunstancias.

En mi opinión, a excepción de 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 ELIO IMPORT S.A. al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas 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,



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



Guayaquil, 21 Mayo 2010

ELIO IMPORT S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2009

ACTIVOS	DIC 2009		DIC 2008	
	\$	%	\$	%
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	7,608	0.4	53,737	3.0
Cuentas por Cobrar	470,689	25.8	381,436	21.6
Cuentas por Cobrar a Accionistas	189,321	10.4	200,842	11.4
Inventarios	945,410	51.8	919,603	52.0
Otros Activos Corrientes	48,344	2.6	47,786	2.7
Total	1,661,372	91.1	1,603,404	90.7
ACTIVO FIJO:				
Terrenos	126,683	6.9	126,683	7.2
Edificios	31,153	1.7	31,153	1.8
Muebles y Enseres	3,310	0.2	2,970	0.2
Equipo de Computo	13,305	0.7	13,305	0.8
Vehículos	22,547	1.2	22,547	1.3
Total	196,998	10.8	196,658	11.1
Depreciación Acumulada	33,747	1.8	32,190	1.8
Neto al Costo	163,251	8.9	164,468	9.3
TOTAL DEL ACTIVO	1,824,623	100.0	1,767,872	100.0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Préstamos Bancarios	454,980	24.9	390,831	22.1
Proveedores	39,359	2.2	128,279	7.3
Cuentas por Pagar	63,205	3.5	25,349	1.4
Participación Laboral	9,043	0.5	10,473	0.6
Impuesto a la Renta	12,811	0.7	14,836	0.8
Total	579,398	31.8	569,768	32.2
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Prestamos Bancarios	146,296	8.0	137,610	7.8
Prestamos por Pagar a Accionistas	660,276	36.2	660,276	37.3
Total	806,572	44.2	797,886	45.1
TOTAL PASIVO	1,385,970	76.0	1,367,654	77.4
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	21,600	1.2	21,600	1.2
Reserva Legal	34,675	1.9	30,224	1.7
Reserva Facultativa	160,789	8.8	120,731	6.8
Reservas de Capital	183,155	10.0	183,155	10.4
Utilidad del Ejercicio	38,434	2.1	44,508	2.5
Total	438,653	24.0	400,218	22.6
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	1,824,623	100.0	1,767,872	100.0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

ELIO IMPORT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2009

	AÑO 2009		AÑO 2008	
	\$	%	\$	%
VENTAS	2,468,226	100.0	2,465,806	100.0
COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial	421,000	17.1	624,311	25.3
Importaciones & Compras	1,727,868	70.0	1,810,672	73.4
Inventario final	-44,210 -	1.8	-421,000 -	17.1
Total	2,104,658	85.3	2,013,983	81.7
UTILIDAD BRUTA	363,568	14.7	451,823	18.3
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Administración y Ventas	238,383	9.7	297,999	12.1
Depreciaciones	1,557	0.1	4,606	0.2
Total	239,940	9.7	302,605	12.3
UTILIDAD EN OPERACIONES	123,628	5.0	149,218	6.1
GASTOS FINANCIEROS	-63,339 -	2.6	-79,400 -	3.2
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL	60,289	2.4	69,818	2.8
PARTICIPACION LABORAL	-9,043 -	0.4	-10,473 -	0.4
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-12,811 -	0.5	-14,836 -	0.6
UTILIDAD NETA	38,434	1.6	44,509	1.8

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

ELIO IMPORT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

D E T A L L E	A-2009	A-2008
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	38,434	44,508
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	1,557	4,606
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-89,254	-21,435
Disminución (Aumento) en Inventarios	-25,807	-152,394
Disminución (Aumento) en Otros Act. Corrientes	-558	-15,260
Aumento (Disminución) en Proveedores	-88,920	-41,157
Aumento (Disminución) en Otras Ctas. por Pagar	34,403	-22,023
FLUJO NETO EN OPERACIONES	-130,145	-203,155
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	-340	-1,801
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-340	-1,801
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en Ptmos. Bancarios	72,835	112,480
Ajustes Resultados años anteriores	0	-2,354
Aumento (Disminución) en Cuentas de Accionistas	11,521	103,298
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	84,356	213,424
Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos	-46,129	8,468
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:		
Saldo al inicio del año	53,737	45,269
Saldo al final del año	7,608	53,737

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

ELIO IMPORT S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

D E T A L L E	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTA- TIVA	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2008	400,219	21,600	30,225	120,731	183,155	44,508
TRANSACCIONES AÑO 2009						
Transferencia Resultados Ejerc. Anterior	0		4,450	40,058		-44,508
Ajustes	0					
Utilidad Neta del Ejercicio	38,434					38,434
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2009	438,653	21,600	34,675	160,789	183,155	38,434

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

ELIO IMPORT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

ELIO IMPORT S.A. Se constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 5 de Marzo del año 1985.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
La comercialización, al por mayor y menor, de Revistas, Libros, Materiales Escolares y Suministros de Oficina.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planea adoptar las NIIF, sin embargo en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad en el Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y la Resolución No. 03.Q.ICI.002 emitida por la Superintendencia de Compañías. Las normas contables requieren que la administración de la compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en los estados financieros.

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 2009 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, utilizando los siguientes porcentajes (%) anuales:

Edificios	5%
Equipo de Computo	33%
Vehiculos	20%

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 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	470,689	381,436
Accionistas	189,321	200,842
TOTAL	660,010	582,278

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Productos para la venta	44,210	421,000
Importaciones en Transito	901,200	498,603
Total	945,410	919,603

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2009, los activos fijos se registran el siguiente movimiento:

	2009	2008
Saldo inicial	\$164,468	167,273
Depreciaciones	1,557	4,606
Adquisiciones	340	1,801
Saldo final	163,251	164,468

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

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

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2007 la Compañía registra los siguientes pasivos a largo plazo:

	2009	2008
Prestamos bancarios	146,296	137,610
Prestamos de accionistas	660,276	660,276
Total	806,572	797,886

NOTA 9.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2009 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 540,000 acciones ordinarias y nominativas de CUATRO CENTAVOS de dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2009 la Compañía, NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2008 la Compañía, NO registró variación en su capital suscrito y pagado.

NOTA 10.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía NO registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 11.- 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 2009 la Compañía registro un incremento de \$4,451 en su Reserva Legal por apropiación de la utilidad del ejercicio anterior.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2008 la Compañía registró un incremento en la Reserva Legal por el valor de 2,096 Dólares de los Estados Unidos de América, que corresponde a la transferencia sobre la utilidades de años anteriores.

NOTA 12.-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 2009 y 2008, fueron las siguientes:

	2009	2008
Utilidad antes de Part. Laboral	60,289	69,818
Gastos no deducibles	0	0
Participación Laboral	9,043	10,473
Utilidad Gravable	51,246	59,345
Impuesto a la Renta	11,811	14,836

Para el año 2009 la Compañía provisionó y pagó el 25.0% en concepto de impuesto a la renta. En el ejercicio 2008 también pagó el 25.0%.

NOTA 13. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 la Compañía no registra partidas contingentes, ni activos ni pasivos.

NOTA 14. 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