
ELIO IMPORT S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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 el balance general adjunto de ELIO IMPORT S.A. al 31 de diciembre del 2012, 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 2012, por lo tanto no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2012, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2012 así como el inventario final al 31 de Diciembre del 2012. 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 2012, 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 Internacionales de Información Financiera para las PYMES y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,

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

Guayaquil, 5 Abril 2013

ELIO IMPORT S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DICIEMBRE 31 DEL 2012

ACTIVOS	DIC. 2012		DIC. 2011	
	\$	%	\$	%
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	19.231	1,1	14.916	0,9
Cuentas por Cobrar	538.474	31,4	522.449	31,7
Inventarios	949.160	55,4	895.297	54,3
Activos por Impuestos Corrientes	22.070		24.340	
Otros Activos Corrientes	3.458	0,2	3.814	0,2
Total	1.532.399	88,2	1.460.816	87,0
ACTIVO FIJO:				
Terrenos	26.226	1,5	26.226	1,6
Edificios	97.472	5,7	102.718	6,2
Muebles y Equipo	44.840	2,6	55.204	
Muebles y Enseres	2.319	0,1	-12.481	-0,8
Equipo de Oficina	7.479	0,4	15.672	0,9
Veiculos	2.342	0,1	2.342	0,1
Total	180.678	10,6	189.681	8,1
Total Activos no Corrientes	180.678	10,6	189.681	8,1
TOTAL DEL ACTIVO	1.713.077	98,7	1.650.297	95,2
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Préstamos Bancarios	512.624	29,9	415.283	25,2
Proveedores	22.570	1,3	68.432	4,1
Cuentas por Pagar	395.903	23,1	343.574	20,8
Provisiones Corrientes	22.926	1,3	24.211	1,5
Pasivos por Impuestos Corrientes	29.885	1,7	65.515	4,0
Total	983.908	57,4	917.015	55,6
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Préstamos Bancarios	112.755	6,6	208.788	12,7
Total	112.755	6,6	208.788	12,7
TOTAL PASIVO	1.096.663	64,0	1.125.803	68,2
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	21.600	1,3	21.600	1,3
Reserva Legal	49.814	2,9	39.820	2,4
Reserva Facultativa	297.044	17,3	207.098	12,5
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	187.600	11,0	187.600	11,4
Resultados Acumulados por Adopcion NIIF	-31.865	-1,8	-31.865	-1,9
Utilidad del Ejercicio	91.521	5,4	99.541	6,1
Total	616.414	36,0	624.494	31,8
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	1.713.077	100,0	1.650.297	100,0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

ELIO IMPORT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2012

	AÑO 2012		AÑO 2011	
	\$	%	\$	%
VENTAS	2.823.090	100,0	2.810.898	100,0
COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial	65.432	2,3	184.000	6,5
Importaciones & Compras	2.251.274	79,7	2.178.263	77,5
Inventario final	-69.032 -	2,4	-65.432 -	2,3
Total	2.247.674	79,8	2.296.831	81,7
UTILIDAD BRUTA	575.416	20,4	514.067	18,3
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Administración y Ventas	375.245	13,3	287.407	10,2
Depreciaciones	10.077	0,4	22.560	0,8
Total	385.322	13,6	309.967	11,0
UTILIDAD EN OPERACIONES	190.094	6,7	204.100	7,3
GASTOS FINANCIEROS	-49.650 -	1,8	-72.220 -	2,6
Otros Ingresos (Egresos)	0	-	16.643	0,6
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL	140.444	5,0	148.523	5,3
PARTICIPACION LABORAL	-21.067 -	0,7	-22.278 -	0,8
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-27.457 -	1,0	-26.305 -	0,9
UTILIDAD NETA	91.920	3,3	99.940	3,6

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

ELIO IMPORT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	US\$
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:	
Utilidad Neta	91.921
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciaciones	10.077
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-	
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(16.025)
Disminución (Aumento) en Inventarios	(53.869)
Disminución (Aumento) en Otros Act. Corrientes	2.426
Aumento (Disminución) en Proveedores	(45.862)
Aumento (Disminución) en Otras Ctas. por Pagar	15.413
FLUJO NETO EN OPERACIONES	4.081
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	(1.074)
FLUJO NETO EN INVERSIONES	(1.074)
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (Disminución) en Ptmos. Bancarios	1.308
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	1.308
Aumento (Disminución) en Caja y Bancos	4.315
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:	
Saldo al inicio del año	14.916
Saldo al final del año	19.231

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

ELIO IMPORT S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULT. ACUM. POR ADOPCION NIIF	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2011	524.494	21.600	39.600	207.098	-31.565	187.600	99.941
TRANSACCIONES AÑO 2012							
Transferencia Resultados Ejerc. Anterior	0		9.964	69.947			99.941
Ajustes	0						
Utilidad Neta del Ejercicio	91.920						91.920
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2012	616.414	21.600	49.564	297.045	-31.565	187.600	91.920

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

ELIO IMPORT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
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.- BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES.

Unidad Monetaria

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

NOTA 4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:

a) CUENTAS POR COBRAR

Se presentará al valor razonable al cierre de cada ejercicio económico. Se reconocerá un menor valor de las cuentas por cobrar si el saldo en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para cubrir las posibles pérdidas por incobrabilidad se creará la reserva para cuentas incobrables.

b) INVENTARIOS

Se conciliarán mensualmente los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los inventarios serán valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor.

Los costos por las pérdidas reales de inventarios por obsolescencia o por otros motivos serán cargados a los resultados del respectivo ejercicio económico.

c) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos que se registren como Propiedades, Planta y Equipo serán aquellos que proporcionen un beneficio económico futuro, mediante su utilización, cuyo costo de adquisición.

Las Propiedades, Planta y Equipo estarán formados por los siguientes rubros:

- Terrenos
- Edificios
- Maquinarias y Equipos
- Muebles y Enseres
- Equipos Electronicos de Oficina
- Vehiculos

Tolos los elementos de Propiedad, Planta y Equipo se registran al Costo de adquisición.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integral.

DEPRECIACION

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipos se calcula usando el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil estimada técnicamente. Los % de depreciación son:

Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos Electronicos de Oficina	33%
Vehiculos	20%

d) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO PATRONAL

PROVISION PARA JUBILACION

Constituye las prestaciones sociales post-empleo como es la Provision para Jubilación Patronal. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provision para Jubilación Patronal, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

PROVISION PARA DESAHUCIO

Constituye las prestaciones sociales por Desahucio al terminho de la relación entre la Compania y el trabajador. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provision para Desahucio, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

e) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS – VENTAS

Se registran los ingresos por actividades ordinarias cuando se entrega los productos y servicios con los riesgos y beneficios económicos correspondientes. Si el cliente ha realizado el pago de la factura pero la Compania no ha entregado el producto o el servicio, se contabilizará en el pasivo el valor del cobro, una vez concluida la transacción de la venta se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos.

f) IMPUESTOS DIFERIDOS

De acuerdo a disposiciones de la Legislacion Tributaria vigente, no es posible aplicar los conceptos de ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.

g) PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA

Constituye el 15% calculada sobre la Utilidad Contable.

Para la adecuada presentación del estado de resultados integral al cierre de cada ejercicio económico, el valor del 15% de participación laboral se registra de acuerdo a la nómina respectiva cargado a los respectivos centros de costos establecidos por la empresa.

NOTA 5.- CAJA Y BANCOS:

Esta formada por dinero en caja mas las cuentas corrientes bancarias en bancos locales.

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Clientes	430,024
Otros	108,450
TOTAL	538,474

NOTA 7.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

Productos para la venta	69,032
Importaciones en Transito	880,134
Total	949,166

NOTA 8.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2012 registran el siguiente movimiento:

Saldo inicial	\$189,681
Depreciaciones	10,077
Adquisiciones	1,074
Saldo final	180,678

NOTA 9.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 10.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía registra los siguientes pasivos a largo plazo:

Prestamos bancarios	112,755
---------------------	---------

NOTA 11.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2012 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 2012 la Compañía, NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

NOTA 12.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012, la Compañía NO registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 13.- 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 2012 la Compañía registro un incremento de \$9,994 en su Reserva Legal por apropiación de la utilidad del ejercicio anterior.

NOTA 14.-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 2012, fueron las siguientes:

Utilidad Contable	140,444
Gastos no deducibles	0
Participación Laboral	21,067
Deducciones	0
Utilidad Gravable	119,377
Impuesto a la Renta	27,457
Tasa	23.0%

ANTICIPO CALCULADO PARA EL EJERCICIO 2013:

La Compañía ha determinado \$9,715 como anticipo del impuesto a la renta para el ejercicio 2013.

NOTA 15.PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía no registra partidas contingentes, ni activos ni pasivos.

NOTA 16. PROVISION PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO LABORAL:

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía no registra provisiones para Jubilación ni para Desahucio Patronal.

NOTA 17. 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