

ELIO IMPORT S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31, 2014

ELIO IMPORT S. A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014**

CONTENIDO

**Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Estado de Evolución del Patrimonio
Flujo de Efectivo**

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de

ELIO IMPORT S. A.

Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales que se adjuntan de ELIO IMPORT S.A. al 31 de diciembre del 2014, los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía ELIO IMPORT S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de ELIO IMPORT S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ELIO IMPORT S.A. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis

6. La Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) habiendo definido como su periodo de transición el año 2011 y su aplicación en el año 2012.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite más adelante.



PLANIFICACIÓN ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.

Abril 07, 2015

RNAE - 2 No. 227



Carlos Limones - Socio

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Nuestro examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **ELIO IMPORT S. A.** como Agente de Retención, Percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de Obligaciones Tributarias. Nuestra revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la compañía **ELIO IMPORT S. A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2014.

Son registros contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

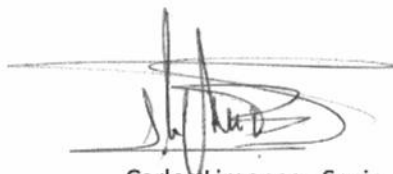
Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



PLANIFICACIÓN ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.

Abril 07, 2015

RNAE - 2 No. 227



Carlos Limones - Socio

ELIO IMPORT S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

ELIO IMPORT S. A.

RUC de la entidad:

0990741271001

Domicilio de la entidad:

Clemente Ballén # 1011 y 6 de Marzo

Forma legal de la entidad:

Sociedad Anónima

País de incorporación:

Ecuador

La Compañía ELIO IMPORT S. A. fue constituida el 5 de marzo del 1985 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, con un plazo de duración de cincuenta años.

ELIO IMPORT S.A. tiene entre sus actividades la comercialización al por mayor y menor de Revistas, Libros, Materiales Escolares y Suministros de oficina.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Período contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2014 son presentados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Evolución del Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014.

2.2. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de ELIO IMPORT S. A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de ELIO IMPORT S. A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, desde la fecha de origen, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

2.6. Activos financieros.

Dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros los préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Documentos y cuentas por cobrar

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes, de existir. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento promedio de hasta 90 días plazo.

- Deterioro de cuentas incobrables

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados, la determinación de este deterioro se lo registra en base a la realidad de nuestros clientes.-

2.7. Inventarios.

La Compañía valoriza sus inventarios de productos terminados a su costo o valor neto de realización el menor de los dos.

Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

El costo unitario se determina sobre la base del costo promedio.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

2.8. Propiedades, muebles, enseres y equipos.

Se denomina propiedades, muebles, enseres y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, muebles y enseres y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de las propiedades, muebles, enseres y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de las propiedades, muebles, enseres y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedades, muebles y enseres y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de propiedades, muebles, enseres y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

El método de valoración o el valor de propiedades, muebles, enseres y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, muebles, enseres y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, muebles, enseres y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil para las propiedades, mueble, enseres y equipos se ha estimado como sigue:

Clase de activo	Años de vida útil	Tasa anual de depreciación
Edificio	20	5%
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33.33%
Otros activos	10	10%

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, muebles, enseres y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, muebles y enseres y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

2.9. Servicios y otros gastos pagados por anticipados.

Corresponden principalmente al pago anticipado de seguros los cuales se amortizan durante el tiempo de cobertura de la póliza.

2.10. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.12. Cuentas y documentos por pagar.

Las cuentas y documentos por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas dentro de un periodo no mayor a 60 días a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.13. Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.14. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito en la Superintendencia de Compañías.

2.15. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.

Se reconoce gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido cuando este es material.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera, cuando estas presentan una cifra material.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan el cálculo de los impuestos activos o pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis y en función de su materialidad.

2.16. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.17. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la venta al por mayor y menor de Revistas, Libros, Materiales Escolares y Suministros de oficina cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.18. Costos de venta.

El costo de venta en la Compañía ELIO IMPORT S.A. corresponde a la adquisición de los productos tales como Revistas, Libros, Materiales Escolares y Suministros de oficina.

2.19. Gastos de administración.

Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores.

2.20. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2012, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.21. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa presupuestos para sus operaciones futuras. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, sin embargo estos se acercan a tales expectativas. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

3.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externo o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio y desahucio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

ELIO IMPORT S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO	US\$ 74,529.73
------------------	-----------------------

Caja y Bancos	US\$ 74,529.73
---------------	----------------

En este grupo tenemos los valores en caja que son los fondos rotativos y valores de los cobros diarios de las ventas en los almacenes. Los saldos de la cuenta Bancos en Cuenta Corriente fueron revisados contra los Estados de Cuenta Bancaria, determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliándose sus saldos de manera mensual y determinado la razonabilidad de sus cifras.

CUENTAS POR COBRAR**US\$ 600,986.61**

Cuentas por Cobrar – Clientes	US\$	467,843.99
Cuenta por Cobrar – Relacionados	US\$	108,166.11
Anticipo I. Renta 2013	US\$	11,495.20
Crédito Tributario I. Renta	US\$	13,481.31

En este grupo la cuenta "Cuentas por Cobrar – Clientes" es la de mayor representatividad con un 77,85%,

ACTIVOS FIJOS**US\$ 192,436.86**

Terrenos	US\$	26,225.76
Edificios	US\$	104,903.04
Equipos Maquinaria	US\$	55,203.74
Equipos de Oficina	US\$	34,901.56
Muebles y Enseres	US\$	26,990.55
Vehículos	US\$	22,547.30
(-) Depreciación Acumulada	US\$	-78,335.09

En este rubro se encuentran contabilizados los activos fijos al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con el porcentaje establecido por la Ley. Los bienes de esta partida están registrados en auxiliares clasificados de acuerdo a su naturaleza.

PASIVO**PASIVO CORRIENTE****US\$ 1,242,523.94**

Obligaciones Bancarias	US\$	764,476.84
Cuentas por Pagar	US\$	453,813.32
Provisiones	US\$	24,233.78

PATRIMONIO**US\$ 790,031.87**

Capital Pagado	US\$	21,600.00
Resultados Acum. Adop. NIIF	US\$	-31,565.24
Reserva Legal	US\$	67,247.73
Reserva de Capital	US\$	187,600.41
Reserva Facultativa	US\$	453,942.99
Utilidad del presente ejercicio	US\$	91,205.98

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

ELIO IMPORT S. A.**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EXPRESADO EN DOLARES)**

<u>NOTAS</u>	<u>ACTIVOS</u>	2013	2014
	ACTIVOS CORRIENTES		
	Efectivo	36,639.96	74,529.73
	Cuentas por Cobrar	538,311.35	600,986.61
	Inventarios	1,038,230.11	1,161,138.97
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,613,181.42	1,836,655.31
	ACTIVOS NO CORRIENTES		
	Activos Fijos Netos	193,116.44	192,436.86
	Otros Activos	3,569.82	3,463.64
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	196,686.26	195,900.50
	TOTAL ACTIVOS	<u>1,809,867.68</u>	<u>2,032,555.81</u>
	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
	PASIVOS CORRIENTES		
	Obligaciones Bancarias	549,549.75	764,476.84
	Cuentas por Pagar	492,378.71	453,813.32
	Provisiones	21,336.59	24,233.78
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,063,265.05	1,242,523.94
	PASIVOS NO CORRIENTES		
	Obligaciones Bancarias Largo Plazo	47,776.73	0.00
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	47,776.73	0.00
	TOTAL PASIVOS	<u>1,111,041.78</u>	<u>1,242,523.94</u>
	PATRIMONIO		
	Capital Suscrito	21,600.00	21,600.00
	Resultados Acum. Adopcion NIIF	-31,565.24	-31,565.24
	Reserva Legal	59,006.55	67,247.73
	Reserva de Capital	187,600.42	187,600.41
	Reserva Facultativa	379,772.38	453,942.99
	Resultado Ejercicio	82,411.79	91,205.98
	TOTAL PATRIMONIO	<u>698,825.90</u>	<u>790,031.87</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,809,867.68</u>	<u>2,032,555.81</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

Sr. Eleodoro Guajardo Gaete
Gerente



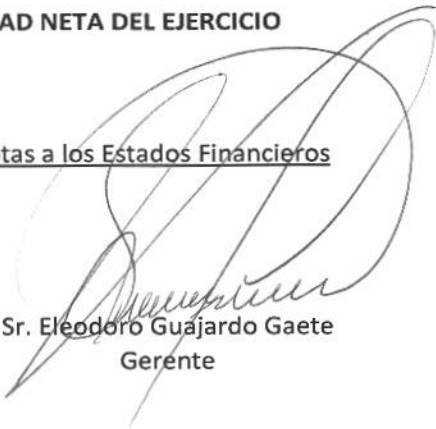
Econ. María Duehi Merino
Contador

ELIO IMPORT S. A.

ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EXPRESADO EN DOLARES)

UTILIDAD BRUTA	590,741.93	699,976.33
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	402,014.23	476,719.06
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	402,014.23	476,719.06
UTILIDAD OPERACIONAL	188,727.70	223,257.27
OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	64,426.35	85,691.69
TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES	64,426.35	85,691.69
UTILIDAD ANTES RUT E IMPUESTO A LA RENTA	124,301.35	137,565.58
15% Reparto Utilidad a Trabajadores	18,645.20	20,634.84
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	105,656.15	116,930.74
22% Impuesto a la Renta	23,244.35	25,724.76
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	82,411.80	91,205.98

Ver Notas a los Estados Financieros



Sr. Eleodoro Guajardo Gaete
Gerente



Econ. María Duchi Merino
Contador