



03/04/2014

26462

ELIO IMPORT S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



EXP.

26461

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.

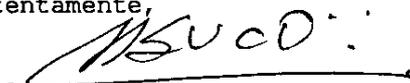
He auditado el balance general adjunto de ELIO IMPORT S.A. al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración 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 2010, por lo tanto no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2010, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2010 así como el inventario final al 31 de Diciembre del 2010. 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 2010, 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, 18 Mayo 2011

ELIO IMPORT S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2010

ACTIVOS	DIC 2010		DIC 2009	
	\$	%	\$	%
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	12.596	0,7	7.608	0,4
Cuentas por Cobrar	607.460	35,8	470.689	25,8
Cuentas por Cobrar a Accionistas		0,0	189.321	10,4
Inventarios	884.808	50,6	945.410	51,8
Otros Activos Corrientes	55.560	3,3	48.344	2,6
Total	1.540.424	90,2	1.661.372	91,1
ACTIVO FIJO:				
Terrenos	128.683	7,4	128.683	6,9
Edificios	31.153	1,8	31.153	1,7
Muebles y Enseres	3.310	0,2	3.310	0,2
Equipo de Computo	21.484	1,3	13.305	0,7
Vehiculos	22.547	1,3	22.547	1,2
Total	206.177	12,0	196.998	10,8
Depreciación Acumulada	37.579	2,2	33.747	1,8
Neto al Costo	167.598	9,8	163.251	8,9
TOTAL DEL ACTIVO	1.708.022	100,0	1.824.623	100,0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Préstamos Bancarios	506.034	29,6	454.980	24,9
Proveedores	198.759	11,8	39.359	2,2
Cuentas por Pagar	409.307	24,0	63.205	3,5
Préstamos por Pagar a Accionistas		0,0		0,0
Participación Laboral	3.063	0,2	9.043	0,5
Impuesto a la Renta	4.340	0,3	12.811	0,7
Total	1.121.503	65,7	579.398	31,8
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Préstamos Bancarios	134.846	7,9	146.296	8,0
Préstamos por Pagar a Accionistas		0,0	660.276	36,2
Total	134.846	7,9	806.572	44,2
TOTAL PASIVO	1.256.349	73,6	1.385.970	76,0
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	21.600	1,3	21.600	1,2
Reserva Legal	38.518	2,3	34.675	1,9
Reserva Facultativa	195.380	11,4	160.789	8,8
Reservas de Capital	183.155	10,7	183.155	10,0
Utilidad del Ejercicio	13.020	0,8	38.434	2,1
Total	461.673	28,4	438.653	24,0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	1.708.022	100,0	1.824.623	100,0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

ELIO IMPORT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2010

	AÑO 2010		AÑO 2009	
	\$	%	\$	%
VENTAS	2.501.719	100,0	2.468.226	100,0
COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial	44.210	1,8	421.000	17,1
Importaciones & Compras	2.299.005	91,9	1.727.868	70,0
Inventario final	-184.000 -	7,4	-44.210 -	1,8
Total	2.159.215	86,3	2.104.658	85,3
UTILIDAD BRUTA	342.504	13,7	363.568	14,7
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Administración y Ventas	246.289	9,8	238.383	9,7
Depreciaciones	3.501	0,1	1.557	0,1
Total	249.790	10,0	239.940	9,7
UTILIDAD EN OPERACIONES	92.714	3,7	123.628	5,0
GASTOS FINANCIEROS	-72.291 -	2,9	-63.339 -	2,6
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL	20.423	0,8	60.289	2,4
PARTICIPACION LABORAL	-3.063 -	0,1	-9.043 -	0,4
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-4.340 -	0,2	-12.811 -	0,5
UTILIDAD NETA	13.020	0,5	38.434	1,6

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

ELIO IMPORT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

D E T A L L E	A-2010	A-2009
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	13.020	38.434
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	3.501	1.557
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-136.771	-89.254
Disminución (Aumento) en Inventarios	80.602	-25.807
Disminución (Aumento) en Otros Act. Corrientes	-7.216	-558
Aumento (Disminución) en Proveedores	159.400	-88.920
Aumento (Disminución) en Otras Ctas. por Pagar	333.022	34.403
FLUJO NETO EN OPERACIONES	445.558	-130.145
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	-9.217	-340
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-9.217	-340
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en Ptmos. Bancarios	39.604	72.835
Aumento (Disminución) en Cuentas de Accionistas	-470.955	11.521
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	-431.351	84.356
Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos	4.990	-46.129
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:		
Saldo al inicio del año	7.608	53.737
Saldo al final del año	12.598	7.608

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

ELIO IMPORT S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

DETAALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2009	438.653	21.600	34.675	160.789	183.155	38.434
TRANSACCIONES AÑO 2010						
Transferencia Resultados Ejerc. Anterior	0		3.843	34.591		-38.434
Utilidad Neta del Ejercicio	13.020					13.020
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2010	451.673	21.600	38.518	195.380	183.155	13.020

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

ELIO IMPORT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010
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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

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 2010 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%
Muebles y Enseres	10%
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 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	607,460	470,689
Accionistas		189,321
TOTAL	607,460	660,010

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Productos para la venta	184,000	44,210
Importaciones en Transito	680,808	901,200
Total	864,808	945,410

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2010, los activos fijos se registran el siguiente movimiento:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	\$163,251	164,468
Depreciaciones	3,501	1,557
Adquisiciones	846	340
Saldo final	167,598	163,251

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

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

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 la Compañía registra los siguientes pasivos a largo plazo:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Prestamos bancarios	134,846	146,296
Prestamos de accionistas		660,276
Total	134,846	806,572

NOTA 9.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2010 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 2010 la Compañía, NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2009 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 2010 y 2009, 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 2010 la Compañía registro un incremento de \$3,843 en su Reserva Legal por apropiación de la utilidad del ejercicio anterior.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2009 la Compañía registró un incremento en la Reserva Legal por el valor de 4,451 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 2010 y 2009, fueron las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de Part. Laboral	20,423	60,289
Gastos no deducibles	0	0
Participación Laboral	3,063	9,043
Utilidad Gravable	17,360	51,246
Impuesto a la Renta	4,340	12,811

Para el año 2010 la Compañía provisionó y pagó el 25.0% en concepto de impuesto a la renta. En el ejercicio 2009 también pagó el 25.0%.

NOTA 13. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 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