

CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
RNAE No. 2-520

27564

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
RNAE No. 2-520

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Balance General

Estado de resultados

Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
RNAE No. 2-520

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA LTDA

He auditado el Balance General adjunto de IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA LTDA Al 31 de Diciembre del 2010 y el correspondiente Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA LTDA Al 31 de Diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2010 de la Compañía IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA LTDA, Requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.


CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No. 2-520



IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2010

ACTIVOS	NOTAS	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA-BANCO	3	17.768,83	3.297,83
CUENTAS POR COBRAR	4	74,68	74,68
PAGOS ANTICIPADOS	5	109.719,84	87.311,89
INVENTARIOS	6	1.289.093,95	1.044.080,27
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.416.657,30	1.134.764,67
ACTIVO FIJO			
PROPIEDAD ,MAQ Y EQUIPOS	7	84.194,35	62.780,39
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-43.768,02	-34.980,87
TOTAL ACTIVO FIJO		40.426,33	27.799,52
ACTIVO DIFERIDO			
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	8	969,49	658,82
TOTAL DE OTROS ACTIVOS		969,49	658,82
TOTAL DE ACTIVO		1.458.053,12	1.163.223,01
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9	133.946,91	120.681,07
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	10	40.000,00	0,00
PRESTAMOS A SOCIOS	11	545.216,01	318.140,02
IMPUESTOS POR PAGAR	12	160,40	69,83
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	13	2.273,81	1.676,10
PROVISIONES	14	1.496,33	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		723.093,46	440.567,02
PASIVO A LARGO PLAZO			
OBLIGACIONES POR PAGAR A L/P	15	677.247,61	677.247,61
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL		6.810,00	4.170,00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		684.057,61	681.417,61
TOTAL PASIVO		1.407.151,07	1.121.984,63
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	16	800,00	120,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION.		0,00	680,00
RESERVA LEGAL		2.410,73	1.698,39
OTRAS RESERVAS		38.027,65	31.616,58
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		9.663,67	7.123,41
TOTAL PATRIMONIO		50.902,05	41.238,38
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.458.053,12	1.163.223,01

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS

el 31 de Diciembre del 2010

(expresado en dólares)

		2010	2009
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas Netas Tarifa 12%	US\$	508.907,25	459.318,21
Ventas Netas Tarifa 0%		0,00	5.115,00
TOTAL INGRESOS		508.907,25	464.433,21
COSTO DE VENTAS			
		395.746,98	381.525,36
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		112.560,27	82.907,85
GASTOS OPERACIONALES			
		97.401,56	71.733,87
		97.401,56	71.733,87
UTILIDAD DEL EJERCICIO		15.158,71	11.173,98

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDIA CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
al 31 de Diciembre del 2010
(expresado en dólares)

	Capital Social	Aporte Fut.Capit	Reserva Legal	Reserva De Capital	Resultado Del Ejercic.	TOTAL
Saldos Al 31 de Enero del 2009	120,00	680,00	1.698,39	31.616,58	7.123,41	41.238,38
Movimientos en cuentas Patrimon.	680,00	-680,00	712,34	6.411,07	-7.123,41	0,00
Resultado del Presente Ejercicio					9.663,67	9.663,67
Saldos Al 31 de Diciembre del 2010	800,00	0,00	2.410,73	38.027,65	9.663,67	50.902,05

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA LTDA
Estado de Flujo de Efectivo
al 31 de Diciembre del 2010
(expresado en dólares)

	<u>2010</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado (Pérdida) Neta del Ejercicio	U. S. \$ 9.663,67
Depreciaciones	8.787,15
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento en Pagos Anticipados	-22.407,95
- Aumento en Inventarios	-245.013,68
- Aumento en Otros Activos Diferidos	-310,67
- Aumento en Cuentas por Pagar Proveedores	13.265,84
- Aumento en Proveedores del Exterior	40.000,00
- Aumento en Prestamos a Socios	227.075,99
- Aumento en Impuestos por Pagar	90,57
- Aumento en Participación a Trabajadores	597,71
- Aumento en Provisiones	1.496,33
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>33.244,96</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento en el Activo Fijo	-21.413,96
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-21.413,96</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Aumento en Provisiones para Jubilación Patronal	2.640,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>2.640,00</u>
Aumento Neto del Efectivo	14.471,00
SALDO AL INICIO DEL AÑO	3.297,83
SALDO AL FIN DEL AÑO	17.768,83

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía se constituyo en Enero 24 de 1989 en la Ciudad de Guayaquil y su principal actividad es dedicarse a la importación y venta al por mayor de bicicletas, incluida partes, piezas y repuestos de motos.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLÍTICAS CONTABLES

Las Compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como lo son El Servicio de Rentas Internas y La Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten estas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las Normas y Leyes emitidas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías, en ese orden; relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la Federación Nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, y desde 1999 las (NEC) principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como son las diferencias en cambio y gastos diferidos.

Las Normas exigieron que los registros contables se preparen en Dólares a partir del primero Abril del 2000, de acuerdo con los Principios Contables del Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, (SRI) que son utilizadas en la preparación de los Estados Financieros.

ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS

Como es de conocimiento general y por efectos de la inflación que sufrió el país al final del ejercicio de 1999 y que se concretó en el año 2000, el de acogerse como nueva valoración monetaria en el Ecuador, esto es el Dólar Norteamericano, los entes de control implementaron se adopte como Norma de Valoración la moneda del dólar Norteamericano,

En base a lo anteriormente expuesto la Compañía, se acogió a la mencionada Ley y también se sujeta al Reglamento de Facturación, y hoy en día a una nueva Ley Económica de Equidad Tributaria cuyas aplicaciones se detallan en algunos Estados Financieros Básicos como, el Estado de Evolución del Patrimonio, Flujo de efectivo y la correspondientes Notas así como la del Activo Fijo.

Bases de Presentación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la administración 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 requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado

a) Efectivo y equivalente de efectivo -

Incluye depósitos en bancos locales

b) Cuentas por Cobrar -

Las cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor de venta de los inmuebles, menos los cobros realizados de acuerdo a los Ingresos de la Compañía.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

b) Reconocimiento de Ingresos

La Compañía reconoce ingresos por Compra y Ventas de Bienes Inmuebles

c) Uso de estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 3- CAJA-BANCOS

Su saldo esta compuesto por los siguientes rubros

		2010	2009
Caja	U.S \$	4,89	427,19
Bancos		17.763,94	2.870,64
TOTAL		17.768,83	3.297,83

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra Estados de Cuenta Bancaria determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio Auditado y sus valores se los viene manejando de manera adecuada.

NOTA 4- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

		2010	2009
Cuentas por Cobrar	U.S \$	74,68	74,68
TOTAL		74,68	74,68

NOTA 5- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2010 la cuenta se clasifica de la siguiente manera:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
IVA Pagado por Anticipado	U.S \$	104.034,33	84.256,53
Impuesto a la Renta Anticipado		5.685,51	3.055,36
TOTAL		<u>109.719,84</u>	<u>87.311,89</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre se refiere a la siguiente partida la cual detallo a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
inventario de Mercadería	1.246.540,22	950.041,97
Mercadería en Transito	42.553,73	94.038,30
TOTAL	<u>1.289.093,95</u>	<u>1.044.080,27</u>

NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

CONCEPTOS - DETALLES	SALDO INICIAL 31/12/2009	ADICIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	SALDO FINAL 31/12/2010
NO DEPRECIABLES				
Terrenos	115,90			115,90
DEPRECIABLES				
Edificio Albonor	22.454,24			22.454,24
Muebles y Enseres	6.442,68	1.586,00		8.028,68
Maquinaria, equipos e instalaciones	0,00	1.535,10		1.535,10
Equipos de Computación y Software	0,00	4.692,86		4.692,86
Vehículos	33.767,57	13.600,00		47.367,57
TOTAL ACTIVO FIJO AL COSTO	<u>62.790,29</u>	<u>21.433,96</u>	<u>0,00</u>	<u>84.194,35</u>
Menos Depreciación	-34.980,87	-8.787,15		-43.768,02
ACTIVO FIJO NETO:	<u>27.799,52</u>	<u>12.626,81</u>	<u>0,00</u>	<u>40.426,33</u>

NOTA 8 - ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre se refiere a la siguiente partida la cual detallo a continuación:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otros Activos Diferidos	U.S \$	969,49	658,82
TOTAL		<u>969,49</u>	<u>658,82</u>

NOTA 9 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, corresponde a cuentas por pagar a proveedores.

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores Relacionados Locales	U.S \$	43.964,39	90.411,94
Proveedores NO Relacionados Locales		<u>89.982,52</u>	<u>30.269,13</u>
TOTAL		<u>133.946,91</u>	<u>120.681,07</u>

NOTA 10 – PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre se refiere a la siguiente partida la cual detallo a continuación

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores del Exterior	U.S \$	40.000,00	0,00
TOTAL		<u>40.000,00</u>	<u>0,00</u>

NOTA 11 – PRESTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre se refiere a la siguiente partida la cual detallo a continuación

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Prestamos a Accionistas	U.S \$	545.216,01	38.140,02
TOTAL		<u>545.216,01</u>	<u>38.140,02</u>

NOTA 12 – IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre se refiere a la siguiente partida la cual detallo a continuación

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuestos por Pagar	U.S \$	160,40	69,83
TOTAL		<u>160,40</u>	<u>69,83</u>

NOTA 13 – PARTICIPACION DE TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones contenidas en el Art. 97. Del CODIGO DE TRABAJO, toda Sociedad reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% de la Utilidad Líquida de cada Ejercicio Contable.

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 se detalla de la siguiente manera:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Participación de Trabajadores	U.S \$	2.273,81	1.676,10
TOTAL		<u>2.273,81</u>	<u>1.676,10</u>

NOTA 14 – PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2010 su saldo queda detallado a continuación

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisiones	U.S \$	1.496,33	0,00
TOTAL		1.496,33	0,00

NOTA 15 – PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2010 su saldo queda detallado a continuación

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Prestamos de Socios a Largo Plazo	U.S \$	677.247,61	677.247,61
Provisión para Jubilación Patronal		6.810,00	4.170,00
TOTAL		684.057,61	681.417,61

NOTA 16- CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2010 comprende 800 aportaciones de valor nominal US\$ 1.00 cada una; conformando un capital de US\$ 800.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La Reserva Legal es de US\$ 2.410.73.

RESERVA DE CAPITAL

La NEC establece que los ajustes por inflación corrección de brecha entre inflación y devaluación de las Cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por Revalorización de Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta Reserva de Capital por el valor de US \$ 38.027.65.

RECLASIFICACIONES

Al 31 de Diciembre del 2010, ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros han sido reclasificados únicamente para propósitos de presentación de este informe.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (MAYO 2011), las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2008 al 2010 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	Variación
Dic-31	Porcentual
2000	91.00
2001	22.40
2002	9.36
2003	6.07
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26

EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (MAYO 2011) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.
