

EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FOR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M.

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)**

A los señores accionistas de:
EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos técnicos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

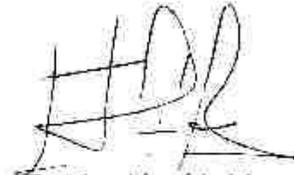
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinion

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas cuatorianas de contabilidad.

Quito, 10 de junio del 2013

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2011	2010
Ventas de mercadería		1,199,552	1,360,892
Total		<u>1,199,552</u>	<u>1,360,892</u>
COSTOS			
Costo de ventas de mercadería		1,127,718	1,007,124
Total		<u>1,127,718</u>	<u>1,007,124</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>371,834</u>	<u>353,768</u>
GASTOS:			
Gastos de ventas		107,050	100,684
Gastos de administración		148,453	151,998
Gastos financieros		71,560	49,114
Total		<u>327,063</u>	<u>301,796</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		9,582	3,491
Otros egresos		<u>3,489</u>	<u>601</u>
Total		<u>5,893</u>	<u>2,890</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>50,664</u>	<u>59,862</u>
PROVISIONES:			
Participación de trabajadores	8	-7,603	8,979
Impuesto a la renta	8	-10,339	-11,721
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>32,742</u>	<u>38,162</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

	CAPITAL RESERVA	APORTES	RESERVA DE UTILIDADES	UTILIDAD TOTAL			
	NOTAS SOCIALES LEGALES	ACCIONES EN CAPITAL	RETENIDAS EJERCICIO	PATRIMONIO			
PATRIMONIO AL 30 DE ENERO DEL 2010	10,000	30,901	10,800	178,272	333,110	75,153	6,38,236
Transferencia resultado ejercicio anterior			75,153	(75,153)	0	0	0
Entrega de dividendos			(40,000)		(40,000)		(40,000)
Utilidad neta del ejercicio				38,162	38,162		38,162
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	10,000	30,901	10,800	178,272	368,263	38,162	6,36,398
Transferencia resultado ejercicio anterior			38,162	(38,162)	0	0	0
Entrega de dividendos			(30,000)		(30,000)		(30,000)
Utilidad neta del ejercicio				32,742	32,742		32,742
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	10,000	30,901	10,800	178,272	376,425	32,742	6,39,140

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares.)

EFECTO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		2011	2010
Utilidad neta del ejercicio	Notas	32.742	38.162
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciación de activos fijos	4	3.592	1.229
Provisión jubilación patronal y desahucio		0	0
TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS		3.592	1.229
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		-84.440	-24.975
Inventarios		-40.859	-103.738
Pagos anticipados		-19.255	23.279
Documentos y cuentas por pagar		10.739	400.663
Anticipos de clientes		11.513	525
Gastos acumulados	6	-1.144	-11.766
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		-123.446	283.988
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS			
		-87.112	323.379
Adquisiciones de activos fijos	4	-458	-10.500
Entrega de dividendos		-30.000	-40.000
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION		-30.458	-50.500
Préstamos bancarios		-5.995	-141.874
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-5.995	-141.874
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-123.565	131.005
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		135.256	4.251
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		11.691	135.256

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresadas en dólares)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A. es una empresa de sociedad anónima constituida en la ciudad de Riobamba, de la República del Ecuador el 8 de julio de 1992. Su objeto social consiste en la importación, comercialización y distribución de artículos de oficina principalmente de papelería y librería.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A. son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables que deben ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

De acuerdo con la Resolución No. 08.GDSC.010 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador de fecha 20 de Noviembre de 2008, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Aplicarán a partir del 1 de Enero de 2011: las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000, al 31 de Diciembre de 2007 y a partir del 1 de enero de 2012, las demás compañías.

El período de transición para EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A., es el año 2011, deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIF, a partir del año que le corresponda, las compañías elaboraran obligatoriamente hasta marzo del año que le corresponda (2011) un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos, lo siguiente:

Un plan de capacitación.

El respectivo plan de implementación.

La fecha del diagnóstico de los principales impactos de la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

Adicionalmente las empresas elaboraran para el periodo de transición, estados financieros comparativos con especial atención en:

Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del periodo de transición.

Conciliación del estado de resultados de acuerdo a NEC al estado de resultados según NIIF del 2011.

Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2011, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Las conciliaciones se efectuaran con suficiente detalle para permitir a los usuarios, (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos, realizados en el balance general, en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2011 y ratificada por parte de la Junta General de Accionistas, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, al 31 de diciembre de 2011, deberán ser contabilizados el 2 de enero del 2012.

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la Republica del Ecuador.

b) Ingresos

Los ingresos se originan principalmente por la venta, mercadería de artículos de oficina principalmente de librería y papelería.

c) Inventarios

Los inventarios de mercadería artículos de librería están registrados al costo de adquisición local y de liquidación de las respectivas importaciones que son valoradas al costo promedio.

e) Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición, los costos de reparación y mantenimiento inclusive de reposición de partidas menores, se cargan directamente a resultados del ejercicio.

f) Depreciación

Las provisiones para depreciación de los activos fijos se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: muebles enseres y equipo de oficina 10%, equipos de computo 33,33% y vehículos 20%.

g) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

b) Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 24%. Adicionalmente se establece un pago mínimo de impuesto a la renta en base a siguientes porcentajes total de activos el 0,4%, patrimonio 0,2%, total ingresos 0,4% y total costos y gastos 0,2%, el valor a pagar será el de mayor valor.

i) Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de participaciones en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

j) Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2009.

3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

Durante el año 2011 se efectuó una provisión por \$ 3.829, valor que corresponde al 1% de la cartera de clientes. Adicionalmente se efectuaron regulaciones por \$ -14.520 y su saldo al final año se presenta por \$ 3.601.

En el ejercicio 2010 la provisión fue de \$ 2.927, regulaciones por \$ -525 por lo que su saldo al final año se presenta por \$ 18.121.

4.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el resumen de este rubro se detalla a continuación:

ACTIVOS	TOTAL			TOTAL
	31-12-2011	COMPRAS	RETIROS	
Equipo de oficina	14,316	673		14,989
Muebles y enseres	1,155	196		1,351
Vehículos	11,923			11,923
Suman	27,394	869	0	28,263
DEPRECIACIÓN				
Equipo de oficina	11,731		1,497	13,228
Muebles y enseres	640		121	761
Vehículos	2,073		2,385	4,458
Suman	14,444	0	4,003	18,447
TOTAL - NETO	12,950	869	0	9,816

En el ejercicio 2011, se efectuaron adquisiciones menores por \$ 869

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 4,003.

En el año 2010, se efectuaron compras por un valor de \$ 10,500.

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 1,229.

5.- ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento neto de este rubro se detalla de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	TOTAL MOVIMIENTO		TOTAL MOVIMIENTO		TOTAL
	31-12-2011	2011	31-12-2010	2010	
	82,000	329,002	411,002	93,083	504,085

6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las provisiones de este rubro se detallan como sigue:

	2011	2010
Beneficios sociales	4,110	4,051
Intereses	7,772	6,608
Participación de trabajadores	7,503	8,979
Impuesto a la renta	10,339	12,721
Total	29,824	32,359

7.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía efectúa aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

Dichas disposiciones establecen que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la Ley de Seguro Social. Por lo tanto de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren completado 25 años de trabajo o que hubiesen sido despedidos, entre los 20 y 25 años de servicio, tendrán derecho a la parte proporcional.

La compañía no ha creado un fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación a pesar de que según ley deben realizar las empresas que tienen mas de diez años de haberse constituido como compañía y para lo cual deberán contar con los estudios actuariales respectivos.

8.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el impuesto a la renta se determina como sigue

	2011	2010
Utilidad del ejercicio antes de participación e impuesto:	50.684	59.862
Participación de trabajadores 15%	-7.603	-8.979
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	43.081	50.883
Base imponible Impuesto renta	43.081	50.883
Impuesto a la renta 24% y 25%	-10.340	-12.721
Utilidad neta del ejercicio	32.742	38.162

9.- CAPITAL SOCIAL

El saldo del capital social de la compañía para los ejercicios 2011 y 2010 es de \$ 10.000 constituido por 10.000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de \$ 1,00 cada una.

10.- RESERVA DE CAPITAL

Esta reserva esta conformada por la reserva por revalorización del patrimonio y por la reexpresión monetaria, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo es de \$ 178.272, valor que viene de ejercicios anteriores.

11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de elaboración del presente informe (junio 10 del 2013), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.

