



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

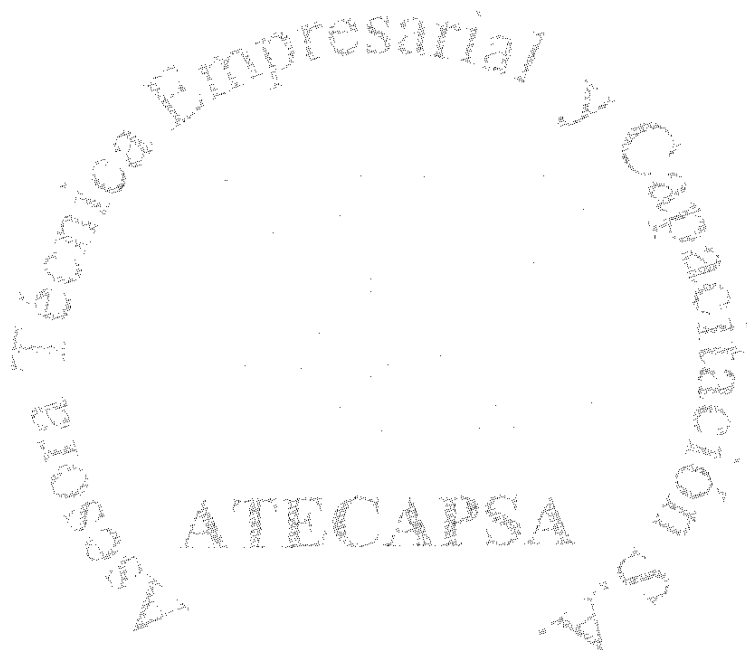
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Ccl. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

IMPORBUENAÑO S. A.
Ejercicio Económico 2010





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

CONTENIDO

DICTAMEN

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Aspectos Generales y Legales

Políticas Contables Significativas

Notas a las Cuentas del Balances

Siglas utilizadas



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

DICTAMEN



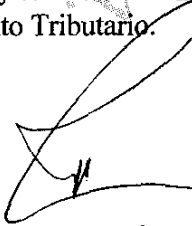
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

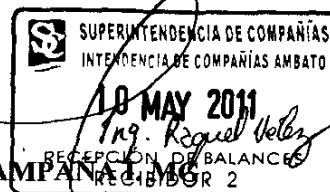
A los señores Accionistas y Junta General de Imporbuenafío S. A.:

1. Hemos auditado el Balance General de IMPORBUENAÑO S. A., al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. La elaboración de estos Estados Financieros es de responsabilidad de los administradores de la compañía, y, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el examen practicado.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas demandan que una auditoria sea planificada y realizada para tener la certeza de que los estados financieros no contienen exposiciones equívocas o inexactas significativas. La auditoria re realizó basándose en pruebas selectivas y evidencias que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de IMPORBUENAÑO S. A. al 31 de diciembre del 2010, los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario.

Ambato, 15 de Abril del 2011

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPANA
GERENTE GENERAL





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS

ATECAPSA

IMPORBUENAÑO S. A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre DEL 2010

ACTIVOS	Año 2009	Año 2010	
Caja y Bancos	339.229,83	31.181,57	3
Clientes	239.504,95	477.101,47	4
Cuentas por Cobrar	163.370,41	234.509,24	5
Inventarios	293.128,27	651.552,77	6
Otros Activos Corrientes	17.377,46	32.768,55	7
Activos Fijos	1.847,76	955,25	8
Total de Activos	1.054.458,68	1.428.068,85	9
PASIVOS			
Proveedores	17.060,87	9.183,70	10
Cuentas por Pagar	58.608,35	67.957,16	11
Impuestos por Pagar	51.088,66	66.558,21	12
Pasivo a Largo Plazo	664.915,26	1.006.850,40	13
Total de Pasivos	791.673,14	1.150.549,47	
PATRIMONIO			
Capital Social	10.000,00	10.000,00	
Reserva Legal	25.278,56	49.502,64	
Resultado Ejercicios Anteriores	65.454,56	0,00	
Resultado del Ejercicio	162.052,42	218.016,74	
Total Patrimonio	262.785,54	277.519,38	
Total de Pasivos y Patrimonio	1.054.458,68	1.428.068,85	

IMPORBUENAÑO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2010

INGRESOS	Año 2009	Año 2010
Ventas	1.682.327,07	2.412.827,83
Descuento en Ventas	-3.433,83	-23.166,98
Devolución en Ventas	-21.358,93	-43.052,25
Total de Ingresos	1.657.534,31	2.346.608,60
COSTOS		
Costo de Ventas	1.138.181,89	1.710.300,92
Total de Costos	1.138.181,89	1.710.300,92
Utilidad Total en Ventas	519.352,42	636.307,68
GASTOS		
Gastos de Personal	149.717,71	180.901,86
Gastos Generales	67.684,11	69.982,46
Gastos Financieros	3.721,29	294,82
Total de Gastos	221.123,11	251.179,14
Utilidad Operacional	298.229,31	385.128,54
Ingresos no Operacionales	19,96	
Egresos no Operacionales	19.278,32	3.694,54
Utilidad del Ejercicio	278.970,95	381.434,00
15% Trabajadores	41.858,91	57.215,10
25% impuesto a la Renta	57.053,79	81.978,11
10% Reserva Legal	18.005,83	24.224,05
Resultado Neto del Ejercicio	162.052,42	218.016,74



IMPORBUENAÑO S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre DEL 2010

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	1.869.507,13
Pagado a Proveedores y Empleados	-2.817.410,78
Movimientos de Intereses	-294,82
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-948.198,47

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	0,00

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones con terceros	640.150,21
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	640.150,21

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-308.048,26
Saldo Inicial	339.229,83
Saldo Final de Caja	31.181,57



CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado del Ejercicio	218.016,74
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	4.872,28
Depreciación	892,51
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-324.126,44
Aumento de Inventarios	-358.424,50
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	<u>-489.429,06</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-948.198,47

IMPORBUENAÑO S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre DEL 2010

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Ejerc. Anteriores	Resultado del Ejercicio	Saldo
Saldo al 31/12/2009	10.000,00	25.278,56	65.454,56	162.052,42	262.785,54
Capital Social					0,00
Reserva Legal		24.224,08		-24.224,08	0,00
Resultado Ejercicios Anteriores			-65.454,56		-65.454,56
Resultado del Ejercicio				218.016,74	218.016,74
Distribución/Numerario				-137.828,34	-137.828,34
Saldo al 31/12/2010	10.000,00	49.502,64	0,00	218.016,74	277.519,38



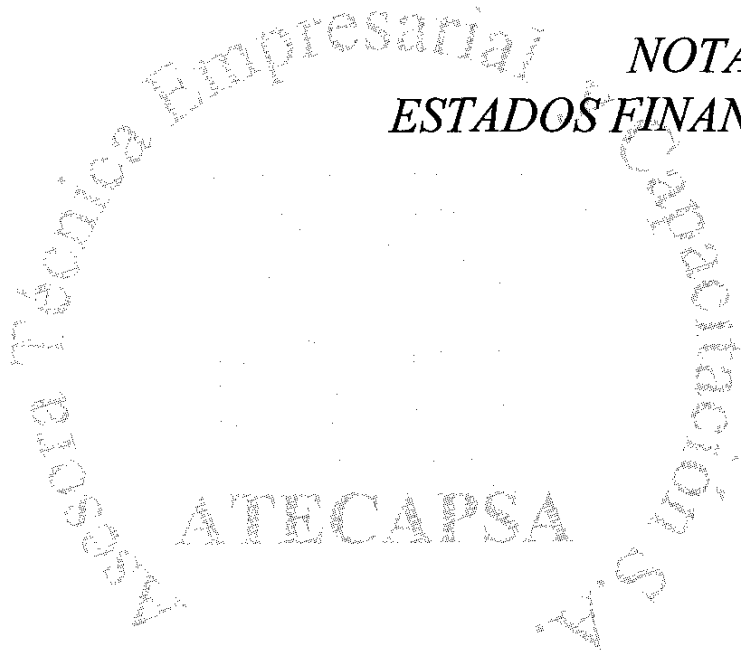
Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

Aspectos que se han considerado durante el presente ejercicio económico

Porcentajes de Retenciones en la Fuente (28-04-08 – 325)	1%, 2%, 5% y 8%, 10% de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada. 30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.
Porcentaje del Impuesto a la Renta	25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades
Salario Básico Unificado (SBU)	Años 2010, a partir del 1 de enero: Trabajadores en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila, del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa: USD 240,00 (doscientos cuarenta 00/100 dólares) mensuales (RO 105 – 11-01-10). Fijar a partir del 1 de enero del 2011 el salario básico unificado para el Trabajador en General (incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila); trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en USD 264,00 (doscientos sesenta y cuatro 00/100 dólares) mensuales. (RO 358 – 08-01-11) Nota: El valor del salario básico unificado (SBU) servirá de base para el cálculo de beneficios sociales.

APLICACIÓN DE NIIFs RO 372, 27-01-11)	Se consideran PYMES las personas jurídicas que cumplan que: a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares; b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y, c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, considerando como cálculo el promedio anual ponderado Aplicarán NIIF para las PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011”. “Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta resolución, adoptarán por el Ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente Las compañías inscritas en el Registro de Mercado de Valores, considerando el año anterior a su inscripción. La compañía constituyente u originador en un contrato fiduciario. Remitirán a la Superintendencia, hasta el 31-05-2011 el cronograma de implementación aprobado en Junta General de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre del 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado. Aplicarán lo establecido en la sección 35 sobre la “Transición a la NIIF para las PYMES” Los ajustes efectuados al inicio y al término del período de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.
---	--

INFLACIÓN: La inflación en el año 2010 en el Ecuador según datos del Banco Central del Ecuador fue de 4,31%, que podrá ser considerada únicamente para efectos de análisis.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

La compañía registra como efectivo o equivalentes de dinero los valores por las recaudaciones efectuadas y los depósitos bancarios que no tienen restricciones para su uso, los movimientos de ingreso y egreso de recursos se encuentran respaldados por su comprobante respectivo.

POLITICAS DE CRÉDITOS

Las ventas de mercaderías se efectúan con plazos de 30 y 60 días, con respaldo de la factura o con cheques, debido a la limitada morosidad de los clientes no se aplican políticas de costos adicionales por la morosidad.

La provisión para cuentas incobrables se realiza aplicando las disposiciones legales pertinentes al igual que la baja de cartera, esto es a razón del 1% en el primer caso y cuando haya superado el tiempo de cinco años en el segundo.

CONTROL Y VALORACIÓN INVENTARIOS

Las mercaderías se ingresan al costo de adquisición, o al valor de la liquidación de importación, son valoradas al costo promedio ponderado, su control se efectúa a través del sistema informático, al igual que los ingresos y egresos.

VALORACIÓN Y CONTROL DE ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se valoran al costo de adquisición, para el caso de activos depreciables se incluyen todos los gastos efectuados hasta que el bien preste servicios a la compañía y genere beneficios futuros, los porcentajes de depreciación aplicados son los determinados por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así:

Equipo de Cómputo y Software

33%

PROVISIÓN DE GASTOS

Se efectúa la provisión de gastos laborales aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo, el departamento de contabilidad se encarga del cálculo de los beneficios sociales a corto plazo.

OBLIGACIONES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar se distribuyen a corto y a largo plazo según su plazo de vencimiento, registrándose en grupos de cuentas según las características de la obligación por pagar.

PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía se presenta con la última participación accionaria, al que se le añade las reservas y el resultado del ejercicio.

INGRESOS

Los ingresos son reconocidos y registrados cuando se realiza la transferencia de bienes, esto es sin considerar las condiciones de cobro que se hayan pactado.

EGRESOS

Los egresos son registrados cuando se recibe el bien o servicio, independientemente de la forma de pago, se sustentan en comprobantes de venta autorizados por el Servicio de Rentas Internas.

Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo

Los recursos líquidos que dispone la compañía en efectivo y depósitos bancarios de libre disposición al cerrar el ejercicio se presentan con los saldos que siguen

Caja	3.600,00
Banco Bolivariano Cta. Cte. 1205008147	<u>27.581,57</u>
Total de Efectivo y Equivalentes	31.181,57

Nota 4.- Clientes

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía tienen vencimientos a corto plazo, al 31 de diciembre se presentan con los saldos que se detallan

Allauca Edgar	6.528,55
Almacén Lira Cía. Ltda.	11.655,98
Alvarez Hilda	8.460,68
Arteaga Rosa	10.371,75
Bonilla Marco	12.639,54
Bustamante Aída de	9.256,74
Cahuana Hugo	14.518,09
Cali Luis Alfredo	9.223,53
Carpio Catalina	8.221,30
Pazmiño Gissela	12.419,39
Rey Castillo Gustavo	6.513,87
Almogas	6.641,44
Córdova Alexandra	8.369,44
Zúñiga José	7.371,72
Puebla Lisbeth	12.379,19
Freire Sonia	7.490,38
Otros Clientes de menor valor	73.132,22
Cheques Posfechados	262.034,29
(-) Prov. Cuentas Incobrables	<u>-10.126,63</u>
Total de Clientes	477.101,47

La compañía efectuó el cálculo para la provisión de cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en el año y que al cierre se encontraban pendientes de cobro por un valor de US\$ 4.872,28

Nota 5.- Cuentas por Cobrar

Comprende los valores pagados por anticipado a proveedores de bienes y servicios que se liquidan a corto plazo, así como a empresas relacionadas, sus saldos al cierre del año son como sigue

Textil Buenaño	6.426,87
Anticipo Proveedores	
Changxing Hualong Silk Co.	142.740,82
Shaoxing County	85.340,00
Otros	1,55
Total de Cuentas por Cobrar	234.509,24

Nota 6.- Inventarios

Los diferentes inventarios que mantiene la compañía para su comercialización y las importaciones en tránsito, se presentan al cerrar el año con los saldos que se detallan

Inventario de Mercaderías	645.591,97
Importaciones por Liquidar	5.960,80
Total de Inventarios	651.552,77

Nota 7.- Otros Activos Corrientes

Comprende los pagos anticipados de impuestos y las garantías entregadas, al 31 de diciembre reflejan los saldos que siguen

Crédito Tributario del IVA	29.668,55
Garantías Seguros Equinoccial	3.100,00
Total de Otros Activos Corrientes	32.768,55

Nota 8.- Activos Fijos

El valor de los bienes muebles que posee la compañía, que le generan beneficios futuros, durante el presente ejercicio no se han efectuado adquisiciones, ventas o bajas, únicamente ha variado la depreciación acumulada por el gasto anual, este movimiento y saldo al cerrar el año se presentan en el cuadro que se detalla

BIENES	Al 2009	Movimientos	Al 2010
Equipo de Cómputo y Software	2.704,58	0,00	2.704,58
(-) Dep. Acumulada	-856,82	-892,51	-1.749,33
Total de Activos Fijos	1.847,76	-892,51	955,25

Nota 9.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a los proveedores de la compañía nacionales y del exterior, reflejan al cierre del ejercicio los saldos que siguen

Veintimilla Llive Angel Rafael	1.707,05
Vélez Tejada Martha	156,40
Rodríguez González Vicenta	4.540,00
Haroseg Cía. Ltda.	550,00
Rocalvi S. A.	2.159,57
Emprovit	69,21
Otros por liquidar	1,47
Total de Proveedores	9.183,70

NOTA 10.- Cuentas por Pagar

Las obligaciones que la compañía tiene con sus empleados por sueldos y beneficios sociales calculados según disposiciones legales, así como las retenciones por aportaciones pendientes de pago al IESS se presentan al cerrar el año como sigue

Aportes IESS por Pagar	659,23
Fondos de Reserva por Pagar	136,78
Préstamos al IESS	21,02
Sueldos por Pagar	2.755,73
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	255,50
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	720,00
15% Utilidad Trabajadores	57.215,10
Anticipo de Clientes	6.193,80
Total de Cuentas por Pagar	67.957,16

Nota 11.- Impuestos por Pagar

Los impuestos retenidos por la compañía a sus proveedores de bienes y servicios, tanto del IVA como de retenciones del impuesto a la renta al 31 de diciembre reflejan los saldos que siguen

Retenciones del IVA por Pagar	2.049,95
Retenciones en la Fuente por Pagar	1.744,43
Impuesto a la Renta Empresa	62.763,83
Total de Impuesto por Pagar	66.558,21

Nota 12.- Pasivo a Largo Plazo

Refleja los préstamos que los socios han efectuado a la compañía, que no generan intereses, y los dividendos por pagar de utilidades de años anteriores, sus saldos al cerrar el año se presentan como sigue



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Carlos Buenaño	500.000,00
Vicenta Rodríguez	279.343,42
Dividendos por Pagar	227.506,98
Total de Pasivo a Largo Plazo	1.006.850,40

Nota 13.- Patrimonio

El patrimonio de la compañía luego de haberse obtenido el resultado del presente ejercicio económico, se presenta distribuido en las cuentas que se detallan

Capital Social	10.000,00
Reserva Legal	49.502,64
Resultado del Ejercicio	218.016,74
Total del Patrimonio	277.519,38

Le corresponde a la Junta General de accionistas conocer y aprobar la distribución de utilidades