



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

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

IMPORBUENAÑO S. A.

Ejercicio Económico 2011



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

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas Explicativas a los Estados Financieros



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. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de Imporbuenafío S. A. al 31 de diciembre del año 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo, del año terminado en esa fecha, así como las políticas contables. Los balances se presentan en forma comparativa con el año 2010.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La preparación y presentación de los Estados Financieros es de responsabilidad de los administradores de la compañía Imporbuenafío S. A., debe basarse en normas, principios, disposiciones legales, que incluye la forma de estructuración, los controles internos aplicados, estimaciones, aplicación de adecuadas políticas y procedimientos contables, de tal forma de lograr estados financieros que no se encuentren afectados por distorsiones relevantes, y por tanto su preparación y presentación sea razonable.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el examen practicado. 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 se 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.

4. Opinión

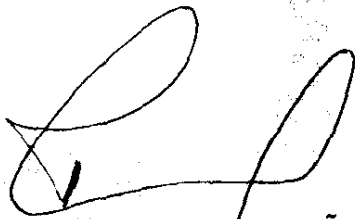
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de Imporbuenafío S. A., los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el periodo económico terminado al 31 de diciembre del 2011, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

5. Aspectos que requieren informarse y no afectan a la Opinión

Según se observa en la Nota Dos a los Estados Financieros, la compañía se encuentra en el periodo de transición para la convergencia de sus Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), cumpliéndose con la entrega de información requerida de este proceso de implementación.

Ambato, 22 de Mayo del 2012

ATECAPSA
Calif. SC – 576



DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
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

IMPORBUENAÑO S. A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2011

ACTIVOS	Año 2010	Año 2011	
Caja y Bancos	31.181,57	151.669,40	3
Clientes	477.101,47	201.837,91	4
Cuentas por Cobrar	234.509,24	151.590,15	5
Inventarios	651.552,77	1.075.558,11	6
Otros Activos Corrientes	32.768,55	81.189,78	7
Activos Fijos	955,25	13.846,91	8
Total de Activos	1.428.068,85	1.675.692,26	
PASIVOS			
Proveedores	9.183,70	10.713,83	9
Cuentas por Pagar	67.957,16	76.187,80	10
Impuestos por Pagar	66.558,21	94.162,02	11
Pasivo a Largo Plazo	1.006.850,40	428.225,38	12
Total de Pasivos	1.150.549,47	609.289,03	
PATRIMONIO			13
Capital Social	10.000,00	10.000,00	
Aportes Futura Capitalización	0,00	500.000,00	
Reserva Legal	49.502,64	78.438,55	
Resultado Ejercicios Anteriores	0,00	218.016,74	
Resultado del Ejercicio	218.016,74	259.947,94	
Total Patrimonio	277.519,38	1.066.403,23	
Total de Pasivos y Patrimonio	1.428.068,85	1.675.692,26	

IMPORBUENAÑO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

INGRESOS	Año 2010	Año 2011
Ventas	2.412.827,83	2.432.364,04
Descuento en Ventas	-23.166,98	-26.596,39
Devolución en Ventas	-43.052,25	-48.323,34
Total de Ingresos	2.346.608,60	2.357.444,31
COSTOS		
Costo de Ventas	1.710.300,92	1.683.908,43
Total de Costos	1.710.300,92	1.683.908,43
Utilidad Total en Ventas	636.307,68	673.535,88
GASTOS		
Gastos de Personal	180.901,86	157.041,04
Gastos Generales	69.982,46	65.265,30
Gastos Financieros	294,82	2.501,70
Total de Gastos	251.179,14	224.808,04
Utilidad Operacional	385.128,54	448.727,84
Ingresos no Operacionales	0,00	0,13
Egresos no Operacionales	3.694,54	0,00
Utilidad del Ejercicio	381.434,00	448.727,97
15% Trabajadores	57.215,10	67.309,20
25% impuesto a la Renta	81.978,11	92.059,73
10% Reserva Legal	24.224,05	28.935,90
Salario Digno	0,00	475,20
Resultado Neto del Ejercicio	218.016,74	259.947,94

IMPORBUENAÑO S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2011

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	2.632.708,01
Pagado a Proveedores y Empleados	-2.495.263,12
Movimientos de Intereses	-2.501,70

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **134.943,19**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-14.455,36

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-14.455,36**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones con terceros	0,00
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **0,00**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	120.487,83
Saldo Inicial	31.181,57
Saldo Final de Caja	151.669,40



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

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado del Ejercicio	259.947,94
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	0,00
Depreciación	1.563,70
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	309.761,42
Aumento de Inventarios	-424.005,34
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-12.324,53
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	134.943,19



IMPORBUENAÑO S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2011

Cuentas	Aportes Futura			Resultado Ejercicios	Resultado	Saldo
	Capital Social	Capitalización	Reserva Legal	Anteriores	del Ejercicio	
Saldo al 31/12/2010	10.000,00	0,00	49.502,64	0,00	218.016,74	277.519,38
Capital Social						0,00
Aportes Futura Capitalización		500.000,00				500.000,00
Reserva Legal						0,00
Resultado Ejercicios Anteriores				218.016,74	-218.016,74	0,00
Resultado del Ejercicio					259.947,94	259.947,94
Distribución/Numeralario			28.935,91			28.935,91
Saldo al 31/12/2011	10.000,00	500.000,00	78.438,55	218.016,74	259.947,94	1.066.403,23



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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

Objetivo de la Compañía

En los estatutos de la compañía se establece que el objeto social consiste en la importación, exportación, distribución y comercialización de prendas, productos, artículos, equipos y maquinaria de la industria textil y del cuero.

En la base de datos del Servicio de Rentas Internas se determina que la actividad principal de la compañía es la Venta al por Mayor de Productos Textiles.

Capital Social

El capital social de la compañía al cerrar el ejercicio económico se encuentra distribuido en los socios que se detallan:

ACCIONISTAS	VALOR	ACCIONES
Carlos Buenaño Llerena	7.900,00	79,00%
Paulina Buenaño	700,00	7,00%
Silvia Buenaño	700,00	7,00%
Edwin Buenaño	700,00	7,00%
Total de Capital Social	10.000,00	100,00%

Porcentajes de Impuestos Vigentes

Los porcentajes vigentes en el ejercicio analizado para retenciones del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado son los que siguen:

Por retenciones del Impuesto a la Renta: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 25% por pagos a extranjeros o al exterior.

Por retenciones del Impuesto al Valor Agregado: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

Impuesto a la Renta: Para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 24%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

Salario Básico Unificado

Según Registro Oficial número 358 del 08 de enero del 2011, se fijó 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, valor que sirve para el cálculo de los beneficios sociales.

Salario Digno

Según el Registro Oficial N° 629 del Lunes 30 de enero del 2012, se establece que los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2011 o que hubieren pagado anticipo al impuesto a la renta inferior a la utilidad, estarán obligados a pagar la compensación económica para alcanzar el salario digno.

Esta compensación económica deberá pagar el empleador a los trabajadores que durante el año 2011 no hubieren percibido el monto del salario digno determinado en el presente acuerdo.

El salario digno para el año 2011 es de USD 350,70 (trescientos cincuenta dólares americanos con 70/100), y, con el fin de determinar si un trabajador recibió el salario digno durante el año 2011, al valor del salario digno determinado multiplicado por 12 meses, se deberán restar los siguientes componentes percibidos por el mismo:

- a) Sueldos o salarios del año 2011;
- b) Decima tercera remuneración del año 2011, (periodo del 1 de diciembre del 2010 al 30 de noviembre del 2011);

- c) Decima cuarta remuneración del año 2011, (periodo para Región Costa e Insular, del 1 de marzo del 2010 al 28 de febrero del 2011; periodo para Región Sierra y Oriente, del 1 de agosto del 2010 al 31 de julio del 2011);
- d) Fondos de reserva del año 2011;
- e) Comisiones variables que hubiere pagado el empleador al trabajador como resultado de prácticas mercantiles legítimas y usuales durante el año 2011;
- f) Participación de utilidades a trabajadores del ejercicio fiscal 2010 pagadas en el 2011; y,
- g) Beneficios adicionales en dinero del año 2011.

El cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado menos de un año completo deberá ser calculado de manera proporcional al tiempo de servicios. De igual manera, el cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado con un contrato de jornada parcial permanente será calculado proporcional al tiempo de horas semanales de trabajo estipuladas en el contrato, considerando que la jornada ordinaria es de cuarenta horas semanales.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

BASE DE MEDICION

La compañía realiza sus registros en base al costo histórico, esta base se aplica también para la elaboración de los Estados Financieros, los cuales se preparan observando las disposiciones constantes en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

APLICACIÓN DE NIIFs

Según resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11 emitida por la Superintendencia de Compañías, se establece que el periodo de transición, que en el caso de la compañía es el año 2011, se debe elaborar un cronograma de implementación y la conciliación del patrimonio neto.

La compañía en cumplimiento del proceso de implementación de las NIIFs, esto es la Conversión de NEC a NIIFs ha efectuado las actividades que se detallan:

- La compañía ha procedido a la contratación de la CPA Liliana Vega, como profesional que asesorará al personal administrativo en el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).
- La CPA Liliana Vega en coordinación con el departamento contable ha preparado la Conciliación del Patrimonio Neto reportado bajo PCGA anteriores al patrimonio neto bajo NIIF al inicio del periodo de transición a NIIF, esto es al 1 de enero del 2011.
- Se han preparado el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integral y el Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre del 2010, los cuales se encuentran pendientes de entregarse a la Superintendencia de Compañías.

POLITICA DE VENTAS A CRÉDITO

La compañía efectúa ventas en efectivo en un alto porcentaje, en el caso de las ventas a crédito se otorga un plazo de 30 a 45 días, no hay políticas para recargo de intereses en el caso de que se presente morosidad en los pagos.

CONTROL Y VALORACIÓN INVENTARIOS

Los inventarios por compras locales son registrados al costo de adquisición, para importaciones se acumulan los costos empleados hasta que la mercadería ingrese a las bodegas de la compañía, obteniéndose el costo unitario.

VALORACIÓN Y CONTROL DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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:

Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Cómputo y software	33%

BENEFICIOS LABORALES

Las provisiones por beneficios laborales que vencen a corto plazo como décimo tercero, décimo cuarto sueldos se calculan aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo. No se ha efectuado la provisión para jubilación patronal y desahucio.

OBLIGACIONES POR PAGAR

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

INGRESOS

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

EGRESOS

Los egresos sean por bienes o servicios son registrados cuando se recibe el bien o servicio, clasificándoles con costos cuando se refiere a mercaderías o gastos cuando se relacionan con el departamento administrativo o de ventas.

Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo

Los recursos líquidos que dispone la compañía en efectivo y depósitos bancarios sin restricción para su uso, al cerrar el ejercicio se presentan con los saldos que siguen

	2010	2011
Caja	3.600,00	118.579,27
Banco Bolivariano Cta. Cte. 1205008147	27.581,57	33.090,13
Total de Efectivo y Equivalentes	31.181,57	151.669,40

Nota 4.- Clientes

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía, por los créditos otorgados al cerrar el año presentan en balances las cifras que siguen

Almacén Lira Cía. Ltda.	9.087,90
Alvarez Hilda	10.627,50
Barrera Francisco	10.197,39
Bermeo Aponte Manuel	5.545,60
Bonilla Lenin	4.993,80
Bonilla Marco	11.679,84
Carpio Catalina	4.139,25
Gutierrez Olga	20.804,06
Texline Cía. Ltda.	4.687,44
Gutierrez Merchán Olga	4.384,23
Córdova Alexandra	25.182,02
Suárez Carlos	4.139,60
Zúñiga José	11.499,95
Ortiz Mauro	5.341,03
Casa Vallejo	4.247,85
Multicomercio Nuevo Amanecer	8.472,19
Guachamín Coro Ana	4.190,60
Otros clientes de menor valor	62.744,29
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-10.126,63
Total de Clientes	201.837,91

La compañía no efectuó el cálculo para la provisión de cuentas incobrables bajo la consideración de que tienen alta certeza para su recuperación.

Nota 5.- Cuentas por Cobrar

Los anticipos entregados a proveedores locales y del exterior que se liquidarán a corto plazo, se presentan al cerrar el año como se detalla

	2010	2011
Textil Buenaño	6.426,87	2.000,00
Changxing Hualong Silk Co Ltd	142.740,82	65.380,01
Shaoxing County	85.340,00	40.381,70
Zhejiang Huide New Material Co Ltd	0,00	43.828,44
Otros	1,55	0,00
Total de Cuentas por Cobrar	234.509,24	151.590,15

Nota 6.- Inventarios

El inventario de las mercaderías que la empresa comercializa y que mantiene en sus bodegas, así como los valores egresados para importaciones, al 31 de diciembre presentan los saldos que se detallan

	2010	2011
Inventario de Mercaderías	645.591,97	1.068.558,34
Importaciones por Liquidar	5.960,80	6.999,77
Total de Inventarios	651.552,77	1.075.558,11

Nota 7.- Otros Activos Corrientes

Refleja los pagos anticipados que la compañía ha efectuado al Servicio de Rentas Internas, por concepto del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado, que se liquidarán a corto plazo, al igual que el seguro que se devenga a corto plazo, sus saldos al cerrar el año son como sigue

	2010	2011
Anticipo del Impuesto a la Renta	0,00	5.439,87
Retenciones de Renta	0,00	13.808,37
Crédito Tributario Retenciones	29.668,55	5.269,68
Crédito Tributario Adquisiciones	0,00	54.841,86
Garantías Seguros Equinoccial	3.100,00	1.830,00
Total de Otros Activos Corrientes	32.768,55	81.189,78

Nota 8.- Activos Fijos

El valor de los bienes muebles que son de propiedad de la compañía, que le generan beneficios futuros y los movimientos que se han dado con éstos al cerrar el año se presentan en el cuadro que se detalla

DETALLE DE BIENE	Año 2010	Variación	Año 2011
Maquinaria y Equipo	0,00	14.455,36	14.455,36
Equipo de Cómputo y Software	2.704,58	0,00	2.704,58
(-) Dep. Acumulada	-1.749,33	-1.563,70	-3.313,03
Total de Activos Fijos	955,25	12.891,66	13.846,91

Nota 9.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que la compañía tiene al cerrar el año se presentan en balances con las cifras que siguen

	2010	2011
Veintimilla Llive Angel Rafael	1.707,05	3.137,17
Seguros Equinoccial	0,00	1.797,93
Vélez Tejada Martha	156,40	0,00
Rodriguez Gonzalez Vicenta	4.540,00	4.540,00
Haroseg Cía. Ltda.	550,00	770,00
Varela Andrade Diana	0,00	270,00

Rocalvi S. A.	2.159,57	198,73
Emprovit	69,21	0,00
Otros	1,47	0,00
Total de Proveedores	9.183,70	10.713,83

Nota 10.- Cuentas por Pagar

Comprenden las obligaciones por pagar a los empleados de la empresa por sueldos y beneficios sociales que se han provisionado y que vencen a corto plazo, al cierre del ejercicio económico se presentan como sigue

	2010	2011
Aportes IESS por Pagar	659,23	2.399,12
Fondos de Reserva por Pagar	136,78	0,00
Préstamos al IESS	21,02	0,00
Sueldos por Pagar	2.755,73	0,00
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	255,50	75,42
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	720,00	330,00
Vacaciones por Pagar	0,00	452,44
15% Utilidad Trabajadores	57.215,10	67.309,19
Salario Digno por Pagar	0,00	475,20
Anticipo de Clientes	6.193,80	5.146,43
Total de Cuentas por Pagar	67.957,16	76.187,80

Nota 11.- Impuestos por Pagar

Los valores que la compañía tiene pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por retenciones efectuadas en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, al cierre del año se presentan como sigue

	2010	2011
Retenciones del IVA por Pagar	2.049,95	1.147,71
Retenciones en la Fuente por Pagar	1.744,43	954,58
Impuesto a la Renta Empresa	62.763,83	92.059,73
Total de Impuesto por Pagar	66.558,21	94.162,02



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

Nota 12.- Pasivos a Largo Plazo

Reflejan las obligaciones que la compañía mantiene con socios por préstamos recibidos o dividendos que tienen vencimiento mayor a doce meses, sus saldos al 31 de diciembre son los que siguen

	2010	2011
Carlos Buenaño	500.000,00	2.375,00
Vicenta Rodríguez	279.343,42	198.343,42
Dividendos por Pagar	227.506,98	227.506,96
Total de Pasivo a Largo Plazo	1.006.850,40	428.225,38

Nota 13.- Patrimonio

Las cuentas patrimoniales luego del cierre del ejercicio económico y obtenido el resultado se presentan como se detalla posteriormente, los balances y distribución de resultados le corresponde aprobar a la Junta General de Socios.

	2010	2011
Capital Social	10.000,00	10.000,00
Aportes Futura Capitalización	0,00	500.000,00
Reserva Legal	49.502,64	78.438,55
Resultado Ejercicios Anteriores	0,00	218.016,74
Resultado del Ejercicio	218.016,74	259.947,94
Total del Patrimonio	277.519,38	1.066.403,23