

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

Exp. 69595
7

69595

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SEÑORES
ACCIONISTAS DE IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
CIUDAD.-

He auditado el balance general que se adjunta de la **IMPORTADORA ROMILIZA S.A.** al 31 de diciembre de 2010 y los correspondientes estados de resultados y flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros en base a mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo a las normas de auditorías generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativos. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas selectivas de la evidencia que respalden la cifras y revelaciones de 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. *Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.*

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA ROMILIZA S.A.** al 31 de diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Prácticas Contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2010 requerida por disposiciones legales vigentes, se emite por separado.

Atentamente,

Profesionalmente a su lado

ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
C.P.A. 10221
SC-RNAE # 241
Guayaquil, 23-3-2011



IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31/12/2010
(Expresado en dólares americanos)

	2009	2010
ACTIVO CIRCULANTE		
Efectivo (Nota C)	378.585,83	75.468,41
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota D)	466.381,02	1.015.786,36
Inventarios (Nota E)	1.486.079,82	2.651.906,71
Total de Activo Circulante	2.331.046,67	3.743.161,48
ACTIVO FIJO (Nota F)	17.806,50	30.208,19
OTROS ACTIVOS (G)	47.678,91	41.306,27
Total Otros Activos	65.485,41	71.514,46
TOTAL DEL ACTIVO	2.396.532,08	3.814.675,94
PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CIRCULANTE		
Documentos y Ctas por Pagar (Nta I)	383.022,70	1.946.513,13
Otras Ctas por Pagar (Nota J)	628.452,06	519.827,66
Gastos Acumulad. Por Pagar (Nota K)	56.104,99	83.114,14
Particip. De los Trabajad- (Nota L)	5.565,07	21.228,01
Impuesto a la Renta (Nota M)	7.883,85	31.632,32
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	1.081.028,67	2.602.315,26
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota N)	966.549,01	774.746,57
INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS		
Acciones Comunes, autorizadas, emitidas y en circulación 2000 al valor nominal de US\$ 1.00 cada una.	2.000,00	2.000,00
Aporte para Futura Capitalización	100.000,00	100.000,00
Reserva Legal (Nota O)	24.388,67	24.388,67
Resultado de años anteriores	198.914,18	222.565,73
Resultado del ejercicio	23.651,55	88.659,70
TOTAL DE INVERSIONES	348.954,40	437.614,10
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	2.396.532,08	3.814.675,93

Las notas adjuntas forman parte de este estado.



IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/2010
 (Expresado en Dólares Americanos)

INGRESO DE OPERACIONES	2009	2010
VENTAS		
Netas	2.378.235,64	4.015.043,54
Otros Ingresos	8.220,70	23914,46
	2.386.456,34	4.038.958,00
 COSTO Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de Ventas	2.112.995,46	3.377.856,14
UTILIDAD BRUTA	273.460,88	661.101,86
 GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Generales	110.069,54	280.364,39
Gastos operacionales	105.957,21	182.973,22
Gastos Financieros	20.333,66	53.085,50
Total Gastos de Operación	236.360,41	516.423,11
 UTILIDAD EN OPERACIÓN	37.100,47	
 OTROS EGRÉSOS		
Otros Egresos	0,00	3.158,73
 UTILIDAD ANTES DEL 15 % TRABAJADORES	37.100,47	141.520,02
15 % Participación de los Trabajadores(Nota L).	5.565,07	21.228,00
Amortización Pérd. Rjerc. Anteriores		
Impuesto a la Renta (Nota M)	7.883,85	31.632,32
 GANANCIA NETA	23.651,55	88.659,70



Las notas adjuntas forman parte de este estado

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2010
 (Expresado en dólares americanos)

	2009	2010
A) Efectivo usado en Actividades de Operación		
Utilidad Neta	23.651,55	88.659,70
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación		
Depreciaciones	-712,21	5.854,97
	22.939,34	94.514,67
Cambios en Activos y Pasivos de Operación		
Incremento en Cuentas por Cobrar	-52.049,32	-549.405,34
Disminución en Inventarios	387.995,75	-1.165.826,89
Disminución Gastos anticipados		
Efectivo neto usado en actividades de operación	335.946,43	-1.715.232,23
Efectivo usado en Actividades de Inversión		
Disminución en Inversiones		
Incremento en Activos Fijos	-817,83	-18.256,66
Disminución Otros Activos	8.423,62	6.372,64
Efectivo neto usado en actividades de inversión	7.605,79	-11.884,02
B) Efectivo proveniente de actividades de financiación		
Disminución en deudas a Corto Plazo	-226.000,70	1.521.286,59
Disminución en Cuentas Patrimoniales	0,00	0,00
Incremento en deudas a largo Plazo	72.058,53	-191.802,44
Efectivo Neto provenientes de Act. De financ.	-153.942,17	1.329.484,15
Incremento en efectivo	212.547,39	-303.117,42
Efectivo al principio del año	166.038,44	378.585,83
Efectivo al final del año	378.585,83	75.468,41



Las notas adjuntas forman parte de este estado

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR
EL AÑO TERMINADO AL 31-12-2010
(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA				PERDIDAD O UTIL ACUM.	PERD.O UTIL DEL EJERC.
		FUT. CAPIT.	LEGAL	FACULTATIV	RESERV CAP.		
Saldo al 31- 12-09	2.000,00	100.000,00	24.388,67	0,00	0,00	198.914,18	23.651,55
Aporte Fut, Capitaliz	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Trasp. a Reser Legal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Trasp. A Utilid Acum.	0,00	0,00	-	0,00	0,00	23.651,55	0
Aumento Utilidad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		65.008,15
SUMAN	2.000,00	100.000,00	24.388,67	0,00	0,00	222.565,73	88.659,70



Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

A. IMPORTADORA ROMILIZA S.A.:

Se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 7 de febrero de 1.994. Su actividad principal es dedicarse a la importación y comercialización al por mayor y menor de artículos como tejidos, bicicletas, artículos de bebé y otros.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

Los registros contables se elaboran en US Dólares a partir del 1 de Abril del 2000 y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

La provisión para cuentas incobrables. Durante el período 2010, la empresa ha establecido reservas para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de cartera (Cuentas por Cobrar y Documentos por Cobrar) según correspondencia.

Los Inventarios están registrados al costo de adquisición, que no es mayor al valor de mercado. Los costos se valoran por el método promedio.

Los activos fijos están contabilizados al costo de adquisición, corregidos monetariamente por el efecto neto resultante de la aplicación de la NEC 17 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo. Los pagos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Equipo de Seguridad	10
Equipo de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Radio y Comunicación	10
Equipos de Computación	3

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.



Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

Moneda Local el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO

Corresponde a:

Cuentas	2009	2010
Caja (C-1)	16.184,97	32.858,42
Bancos Privados	362.400,86	42.609,99
Suman	378.585,83	75.468,41

C.1.- Los valores en caja se refieren al dinero en efectivo que la compañía mantuvo disponible según Arqueo que se realizó en la fecha de cierre de los balances.

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Los saldos de estas cuentas al 31 de diciembre del 2010, se presentan de la siguiente manera:

Cuentas	2009	2010
Cuentas y Doc. por Cobrar Clientes	310.079,19	744.428,90
Deudores Varios	76.703,49	72.205,39
Otras Cuentas por Cobrar	0,	0,00
Suman	386.782,68	816.634,29
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	-3.194,91	-13.125,60
Suman	383.587,77	803.508,69
MÁS		
Préstamos Empleados	30.753,45	44.631,51
1 % Impuesto Renta	47.983,20	53.003,78
12 % IVA	4.056,60	114.142,38
Suman	466.381,02	1.015.286,36
Provisión para Cuentas Incobrables		
Saldo al 31 de diciembre del 2009	5.129,12	3.194,91
Provisión del Año	-1.934,21	9.930,69
Saldo al 31 de diciembre del 2010	3.194,91	13.125,60



Elizalde No. 119 y Pichincha Sto. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

Las provisiones para Cuentas Incobrables se incrementaron en \$ 9.930,69 que representa el 1,61 % en relación al año anterior, que cubren satisfactoriamente las pérdidas que pueden derivarse por la falta de recuperación de la cartera de clientes.

E. INVENTARIOS:

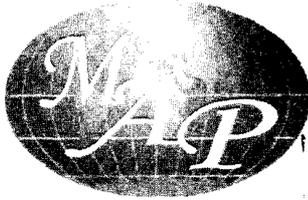
Cuentas	2009	2010	DIF.	%
Bicicletas	331.840,66	497.784,28	165.943,62	0,3333645
TV y Equipo de Música	166.662,87	0	-166.662,87	-0,100
Artículos de Bazar	226.372,02	973.956,35	747.584,33	0,7675748
Juguetería	20.054,77	484,82	-19.569,95	-40,36539
Telas	732.484,73	1.021.800,30	289.315,57	0,283143
Total de Inventarios	1.477.415,05	2.494.025,75	1.016.610,70	0,4076184
Importación en Tránsito	8.664,77	157.880,96	149.216,19	0,9451183
Suman	1.486.079,82	2.651.906,71	1.165.826,89	0,4396184

El total, de los inventarios de mercaderías en bodega se incrementaron en la suma de \$ 1.016.610,70 que representan el 40,76 %, en relación a las cifras del año anterior y el total de inventarios más la mercadería en trámite de importación también se incrementó en la cantidad de \$ 1.165.826,89 o sea el 43,96 en relación al año anterior.

F.- ACTIVO FIJO:

En el presente ejercicio, la empresa compró Activos Fijos por la suma de \$ 21.256,66 especialmente en Equipos de Seguridad, Muebles y Enseres y de Computación. El saldo total de las cuentas del Activo Fijo al 31-12-2010 se detalla a continuación:

Cuentas	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Deducciones	Saldo al 31-12-2010
Equipo de Seguridad	9.234,57	4.860,70	0,00	14.095,27
Equipo de Oficina	3.546,49	0,00	0,00	3.546,49
Muebles y Enseres	19.835,20	11.219,96	0,00	31.055,16
Equipo de Radio y Comu	1.625,80	0,00	0,00	1.625,80
Equipo de Computación	19.749,36	2.176,00	0,00	21.925,36
Suman	53.991,43	21.256,66	0,00	72.248,08
(-) Deprec. Acumulada	-36.184,92	-5.854,97	0,00	-42.039,89
Total de Activo Fijo	17.806,50	12.401,69	0,00	30.208,19



Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

G.- OTROS ACTIVOS

En este grupo se registran las siguientes cuentas

Cuentas	2009	2010
Seguros Anticipados	7.930,00	2.444,04
Intereses <u>Diferidos</u>	24.811,13	28.959,23
Otros Gastos Diferidos	24.808,00	9.903,00
Amortización	-9.870,66	0,00
Suman	47.678,47	41.306,27

Las primas de seguros se adquirieron para salvaguardar sus inventarios y enseres de oficina de la empresa, mismas que fueron contratadas con la compañía ALIANZA CIA DE SEGUROS, según el siguiente detalle:

Póliza No. 03510 Incendio Equipos Eléctricos	\$	489,09
Póliza No. 01586 Robo Mercaderías		347,50
Póliza No. 05659 Incendio Edificios y Mercaderías		590,16
Póliza No. 03510		<u>1.017,29</u>
Total	\$	2.444,04

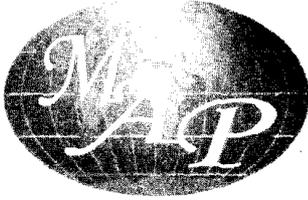
I.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Se refiere a:

Cuentas	2009	2010
Proveedores Nacionales	20.428,74	24.472,01
Proveedores del Exterior	191.934,49	938.564,78
Préstamos Bancarios	170.659,47	983.476,34
Suman	383.022,70	1.946.513,13

Los proveedores nacionales se incrementaron en \$ 4.043,27 o sea el 16,52 % más en relación a las cifras de año anterior, y los proveedores del exterior también se incrementaron en la suma de \$ 746.630,29 que representan el 79,55 % en relación al año 2009.

La empresa mantiene como saldo al 31 de diciembre del 2010 la cantidad de \$ 983.476,34 registrada en la cuenta Préstamos Bancarios detallados de la siguiente manera:



Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

Banco Amazonas

P/ Nb. 0500224412	Venc. 23/07/2011	\$ 79.918,90
P/ No. 0500235435	Venc. 12/05/2011	106.174,28
P/ No. 0500224010	Venc. 07/10/2011	161.255,29
Cobranzas		364.910,80

Banco Internacional

P/ No. 0023047	Venc. 26/08/2011	221.340,16
Cobranzas		49.876,91

Suman!..... **\$ 983.476,34**

Las cobranzas, corresponden a Importaciones realizadas a través de los Bancos, valores que son cancelados al vencimiento de los plazos convenidos y en el caso de haber atrasos la empresa asume la tasa de interés del 9 % anual.

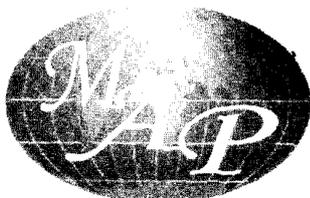
J.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, se registran en esta cuenta varios acreedores por valores que se detallan a continuación:

NOMBRES	2009	2010
Verónica Carrión Onofre	400.551,42	270.654,83
Luis Carrión Alvarez	83.063,59	68.334,35
Romina Carrión Onofre	0,00	7.200,00
Angel Saavedra Cuenca	100.000,00	100.000,00
Armada de Bicicleta	17.421,41	22.350,97
Arriendo Local 10 Agosto	26.143,37	0,00
Varios	1.272,31	0,00
Aportes al I.E.S.S.	0,00	5.287,51
Importadora María Mercedes	0,00	46.000,00
Suman	628.452,06	519.827,66

K.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Cuentas	2009	2010
Provisiones	23.137,40	28.297,49
Retención en la Fuente (R)	756,42	1.018,77
Retención En la Fuente IVA	1.303,58	1.415,69
Varios	69,32	0,00
IVA 12 %	30.838,27	52.382,19
Suman	56.104,99	83.114,14



Elizalde No. 119 y Pichincha Sto. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

Al 31 de diciembre del 2010, la empresa tiene registrado en Provisiones la suma de \$ 28.297,49, misma que se detalla de la siguiente forma:

Impuesto a Divisas	11.467,50
13 Avo Sueldo	3.362,41
14 Avo Sueldo	5.671,90
Fondo de Reserva	0,00
Vacaciones	7.795,68
Suman	28.297,49

El 12% del IVA por \$ 52.382,19 corresponde a valores transitorios que deberán ser cancelados en el mes de enero del 2011.

L.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 21.228,01.

Cuentas	2009	2010
15 % Participación Trabajadores	5.565,07	21.228,01

M.-IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25 % sobre la utilidad tributable anual, en el presente ejercicio se determinó un Impuesto a la renta de \$ 31.632,32.

N.- PASIVO A LARGO PLAZO:

El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos efectuados por el accionista principal, mismo que no tiene plazo de vencimiento, ni causan intereses.

Cuentas	2009	2010
Sr. Luis Carrión Álvarez	966.549,01	774.746,49
Mariuxi Carrión Onofre	0,00	0,00
Suman	966.549,01	774.746,49



Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

IMPORTADORA ROMILIZA S.A

O.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. En el presente ejercicio económico no se incrementó esta cuenta por lo que su saldo es igual a \$ 24.388,67.

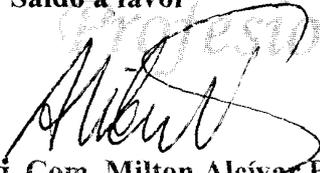
TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Las operaciones corrientes efectuadas con compañías relacionadas, se han transado en condiciones similares a las realizadas con otros deudores o acreedores.

HECHOS SUBSECUENTES

Al 11 de Febrero del 2011 se presentó la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2010 según consta en la declaración vía internet, de la siguiente manera:

25 % del impuesto a la renta	US\$	31.632,37
(-) Anticipo pagado		-9.232,98
(-) Crédito Tributario de años anteriores		-18.706,77
(-) Retención en la fuente del presente año		-34.297,05
Saldo a favor	US\$	-30.604,48


Ing. Com. Milton Alcívar Pin
Auditor Externo
SC-RNAE-No. 241