

ECUASTOVES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011

ECUASTOVES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011



Abril 30 de 2012

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **ECUASTOVES S.A.**

Hemos examinado el balance general de **ECUASTOVES S.A.** al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno, y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la empresa en base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.



Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
Fax: (593) 7 283 5415
P.O.Box: 0101620
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados, C. A. es una
entidad registrada en el Registro de la
Comercio de Cuenca, Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECUASTOVES S.A.** al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, aplicados sobre bases consistentes con el período anterior.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005
C.P. N° 53

ECUASTOVES S.A.

BALANCE GENERAL

Diciembre 31, 2011

(en US dólares)

ACTIVO

Activo corriente

Efectivo y equivalentes	4	61.709,78
Documentos y cuentas por cobrar, neto	5	2.732.357,83
Inventarios	6	6.068,55
		<u>2.800.136,16</u>

Total activo 2.800.136,16

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo corriente

Cuentas por pagar operativas	7	<u>2.736.337,46</u>
------------------------------	---	---------------------

Patrimonio

Capital social	8	800,00
Reserva legal		4.827,18
Resultado de ejercicios anteriores		36.342,74
Resultado del ejercicio antes de Impuesto a la Renta		21.828,78
		<u>63.798,70</u>

Total pasivo y patrimonio 2.800.136,16



ECUASTOVES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado en Diciembre 31, 2011

(en US dólares)

	Notas	
Ventas netas		7.783.543,63
Costo de productos vendidos		(7.381.751,32)
Utilidad bruta en ventas		401.792,31
Gastos de operación y ventas		
Gastos de ventas	9	(371.790,19)
Gastos administrativos y generales	10	(13.886,27)
		(385.676,46)
Utilidad operacional		16.115,85
Otros ingresos y gastos		
Ingresos no operacionales	11	10.718,85
Gastos no operacionales	12	(1.153,78)
		9.565,07
Resultado del ejercicio antes de participaciones e Impuesto a la renta		<u>25.680,92</u>
Participación a trabajadores		(3.852,14)
Resultado del ejercicio antes de Impuesto a la renta		<u>21.828,78</u>



ECUASTOVES S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Año terminado en Diciembre 31, 2011

(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldos a Diciembre 31, 2010	800,00	2.256,70	13.208,39	34.339,59	50.604,68
Impuesto a la renta ejercicio 2010				(8.634,76)	(8.634,76)
Apropiación de utilidades (a)		2.570,48	23.134,35	(25.704,83)	-
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta				21.828,78	21.828,78
Saldos a Diciembre 31, 2011	800,00	4.827,18	36.342,74	21.828,78	63.798,70

(a) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 21 de Marzo de 2011.



ECUASTOVES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado en Diciembre 31, 2011

(en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	7.019.617,48
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(6.931.086,11)</u>

Efectivo proveniente de las operaciones	88.531,37
---	------------------

Impuestos pagados	(74.773,30)
Intereses ganados	<u>2.919,18</u>
	(71.854,12)

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	16.677,25
---	------------------

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo proveniente de:	
Ingresos no operacionales	475,76

Efectivo usado en:	
Gastos no operacionales	<u>(2,18)</u>

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	473,58
---	---------------

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	-
--	----------

Incremento neto de efectivo y equivalentes	17.150,83
---	------------------

Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2010	44.558,95
--	-----------

Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2011	61.709,78
---	------------------

ECUASTOVES S.A.

**CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Año terminado en Diciembre 31, 2011

(en US dólares)

Resultado del ejercicio antes Impuesto a la renta			21.828,78
<i>Más ajustes por:</i>			
Amortizaciones	428,41		
Previsión para cuentas incobrables	23.474,67		
Crédito Tributario por IVA, no devuelto por el SRI	1.151,60		
Gastos no operacionales	<u>2,18</u>	25.056,86	
<i>Menos ajustes por:</i>			
Ingresos Corpei	7.323,91		
Ingresos no operacionales	<u>475,76</u>	(7.799,67)	17.257,19
Efectivo neto provisto por actividades de operación			39.085,97
Variación en los componentes del capital de trabajo:			
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes		(763.926,15)	
(Aumento) disminución de impuestos anticipados		(72.104,82)	
(Aumento) disminución de inventarios		(5.946,34)	
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados		<u>819.568,59</u>	
			(22.408,72)
Efectivo proveniente de las operaciones			<u>16.677,25</u>



ECUASTOVES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2011

1. Identificación de la compañía:

Fue constituida mediante escritura pública en Octubre 5 de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil en noviembre 5 del mismo año. Su actividad principal es la fabricación de cilindros y cocinas a gas, electrodomésticos en general, herramientas para el uso del hogar, la industria, la construcción de productos metal mecánicos y en mercaderías relacionadas con esta actividad; podrá además dedicarse a la importación, venta y exportación previo los trámites respectivos, de toda la materia prima, muebles y otros en general que necesitare, así como también equipos industriales y los que fuere menester. Para el cumplimiento de su objeto social podrá ejercer todo acto de comercio permitido por las leyes ecuatorianas. Importaciones y Exportaciones.

2. Principales prácticas contables:

Inventarios

Son valuados al costo promedio.

3. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Para dar cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre de 2008, Ecuastoves S.A. deberá aplicar las NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

4. Efectivo y equivalentes:

A Diciembre 31 de 2011 comprende lo siguiente:

	(en US dólares)
Caja	258,80
Bancos	61.450,98
Total	61.709,78

5. Documentos y cuentas por cobrar:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2011 son los siguientes:

	(en US dólares)
Cientes	2.347.466,94
Impuestos anticipados	303.802,00
Documentos por cobrar	34.860,16
Notas de Crédito del Servicio de Rentas Internas SRI	111.609,88
Otras cuentas por cobrar	12.293,78
	2.810.032,76
Previsión para cuentas malas	(77.674,93)
Total	2.732.357,83

6. Inventarios:

A Diciembre 31 de 2011 este rubro comprende Inventario de Mercaderías.

7. Cuentas por pagar operativas:

A Diciembre 31 de 2011 corresponde a:

	(en US dólares)
Proveedores nacionales	2.535.353,79
Sucursales y agencias	149.094,68
Anticipo de clientes	5.737,58
15% Participación a trabajadores	3.852,14
Impuestos por pagar	7.538,87
Operaciones por liquidar	3.260,40
Otras cuentas por pagar	31.500,00
Total	2.736.337,46

8. Capital social:

El capital social a Diciembre 31 de 2011 está representado por 800 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una.

9. Gastos de ventas:

En este rubro a Diciembre 31 de 2011 se incluye lo siguiente:

	(en US dólares)
Gastos de exportaciones	347.908,52
Provisión cuentas incobrables	23.474,67
Otros gastos de gestión de ventas	407,00
Total	371.790,19

10. Gastos administrativos:

En este rubro se incluyen los siguientes gastos por el año terminado en diciembre 31 de 2011:

	(en US dólares)
Honorarios a profesionales	5.276,00
Impuestos, multas y otros	2.668,48
Suscripciones y afiliaciones	2.100,00
Gastos de auditoría	625,00
Amortizaciones	428,41
Otros gastos	2.788,38
Total	13.886,27

11. Ingresos no operacionales:

Al 31 de diciembre de 2011, este rubro está compuesto por:

	(en US dólares)
Intereses ganados, neto	2.919,18
Certificados de la CORPEI	7.323,91
Otros no operacionales	475,76
Total	10.718,85

12. Gastos no operacionales:

A diciembre 31 de 2011, este rubro está compuesto por:

	(en US dólares)
Crédito tributario por IVA no devuelto por el SRI	1.151,60
Otros gastos no operacionales	2,18
Total	1.153,78

