

***HOLDING ACCIONES  
DEL PACIFICO  
ACCPACIFIC S.A.***

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**



Guayaquil, 15 de Marzo del 2012

**A los Accionistas de  
HOLDING ACCIONES DEL PACIFICO ACCPACIFIC S.A.  
Ciudad.**

**Estimados Señores:**

1. He auditado el Balance General de **HOLDING ACCIONES DEL PACIFICO ACCPACIFIC S.A.** y los correspondientes Estados de Resultados, Evaluación del Patrimonio y Cambios en el flujo de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2.011. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar mi opinión de estos estados financieros basados en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue realizada de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soporta los controles y revelaciones expuestas en los estados financieros. Este examen también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base suficientemente razonable para expresar para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **HOLDING ACCIONES DEL PACIFICO ACCPACIFIC S.A.**, al 31 de diciembre del 2.011 los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables generalmente aceptadas en el Ecuador.
4. Como se explica en la nota A, los estados financieros arriba indicados fueron preparados de acuerdo a principios de contabilidad de general aceptación y están representados en dólares americanos.

Atentamente,



CPA Luis Ruiz Romero  
RNAE No. 075



# HOLDING ACCIONES DEL PACIFICO ACCPACIFIC S.A.

## BALANCE GENERAL Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011

### ACTIVOS

Activo Corriente		
Disponible en Caja y Bancos	US\$	2,733.74
Documentos y Cuentas por Cobrar		0.00
Impuestos por Cobrar		538.80
Pagos Anticipados		0.00
		<hr/>
Total Activo Corriente	US\$	3,272.54
Propiedad Planta y Equipo	US\$	0.00
Otros Activos (Nota B)		2,684,373.18
		<hr/>
TOTAL DEL ACTIVO	US\$	<u>2,687,645.72</u>

### PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente		
Otras Cuentas Por Pagar (Nota C)		2,079,586.07
		<hr/>
Total Pasivo Corriente	US\$	2,079,586.07
Pasivo a Largo Plazo		
Provisión para Jubilación Patronal	US\$	0.00
Patrimonio		
Capital Social	US\$	10,000.00
Reserva Legal		5,000.00
Reserva Facultativa		482,705.40
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		110,354.25
		<hr/>
Total Patrimonio Neto		608,059.65
		<hr/>
TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO	US\$	<u>2,687,645.72</u>



Ver nota a los Estados Financieros

# HOLDING ACCIONES DEL PACIFICO ACCPACIFIC S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011

<b>INGRESOS</b>		
Dividendos Recibidos	US\$	115,511.41
Otros Ingresos		<u>0.00</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	US\$	<u>115,511.41</u>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>		
Costo de Ventas	US\$	0.00
Gastos de Administracion y Ventas		5,157.16
Gastos Financieros		0.00
Otros egresos		<u>0.00</u>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	US\$	<u>5,157.16</u>
<b>GANANCIA &lt;PERDIDA&gt; ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	US\$	110,354.25
Participación de Trabajadores (Nota D)	US\$	<u>0.00</u>
<b>GANANCIAS &lt;PERDIDAS&gt; ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	US\$	110,354.25
Impuesto a la Renta		<u>0.00</u>
<b>GANANCIA &lt;PERDIDA&gt; NETA</b>	US\$	<u><u>110,354.25</u></u>

Ver nota a los Estados Financieros

# HOLDING ACCIONES DEL PACIFICO ACCPACIFIC S.A.

## ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011

### ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Originado de Dividendos	US\$	115,511.41
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-115,036.27
Otros Ingresos <Egresos>		<u>0.00</u>
Efectivo neto proveniente de Operación	US\$	<u>475.14</u>

### ACTIVIDADES DE INVERSION

Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	US\$	-
Compra de Acciones de Compañías		-
Efectivo neto proveniente de Inversion	US\$	<u>0.00</u>

### ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Accionistas	US\$	0.00
Préstamos Bancarios		0.00
Efectivo neto proveniente de Financiamiento	US\$	<u>0.00</u>

Mas <menos> del Efectivo	US\$	475.14
Saldo del Efectivo al inicio del año		<u>2,258.60</u>
Saldo del Efectivo al final del año	US\$	<u><u>2,733.74</u></u>

## HOLDING ACCIONES DEL PACIFICO ACCPACIFIC S.A.

0

### ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION) Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011

#### CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO ORIGINADO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<b>GANANCIA NETA</b>	<b>US\$</b>	<b>110,354.25</b>
<b>Ajustes por gastos que no representan desembolso</b>		
Depreciaciones	<b>US\$</b>	<b>0.00</b>
Provisión Para Jubilación (Neto)		<b>0.00</b>
	<b>US\$</b>	<b><u>110,354.25</u></b>
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>		
Disminución Otras Cuentas Por Cobrar	<b>US\$</b>	<b>169,120.89</b>
Disminución Cuentas Por Pagar		<b><u>-279,000.00</u></b>
	<b>US\$</b>	<b><u>-109,879.11</u></b>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Operación</b>	<b>US\$</b>	<b><u><u>475.14</u></u></b>

**HOLDING ACCIONES DEL PACIFICO ACCPACIFIC S.A.**

**ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**  
(Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011)

	<u>Ganancias Retenidas</u>					Utilidad <Perdida> Total
	Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria	Reserva Acumulada	
Saldo al 31-12-2.010	10,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	497,705.40
Distrib. Utilidad 2.010		5,000.00	482,705.40			0.00
Utilidad Neta 2.011					110,354.25	110,354.25
Dividendos declarados			0.00		0.00	0.00
Ajustes					0.0	0.0
<b>Saldo al 31-12-2.011</b>	<b>10,000.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>482,705.40</b>	<b>0.00</b>	<b>110,354.25</b>	<b>608,059.65</b>

**HOLDING ACCIONES DEL PACIFICO ACCPACIFIC S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO**  
**TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**A. Resumen de las Prácticas de Contabilidad más importante.**

La compañía Holding Acciones del Pacífico Accpacific S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil República de Ecuador el 4 de Julio del 2.008, ante el Dr. Bolívar Peña Malta, Notario tercero de este Cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Agosto del 2.008 y sus operaciones consisten en la compra y/o captación de acciones o participaciones de otras compañías.

**Prácticas Contables Ecuatorianas.-** La compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (US\$), en concordancia a lo dispuesto por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17) y aprobada por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas en la Resolución No. SB-SC-SRI-01, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

**Las Inversiones .-** Están valoradas al costo de adquisición.

**La Propiedad, Planta y Equipos.-** Hasta la fecha del cierre de los estados financieros , la compañía no disponía de ningún valor en este rubro.

## **HOLDING ACCIONES DEL PACIFICO ACCPACIFIC S.A.**

### **B.- Otros Activos**

Acciones Metales Inyectados Metain S.A. (1)	US\$	800,880.70
Acciones Industrias Metalmeccánica Imeteco (2)		665,070.72
Acciones Titoli S.A. (3)		855,426.88
Acciones Corporación Lladó S.A. (4)		357,860.92
Acciones Plastiform S.A. (5)		5,133.96
	US\$	<u>2,684,373.18</u>

(1) Participación del 100 % del capital Social.

(2) Participación del 100 % del Capital Social.

(3) Participación del 100 % del Capital Social.

(4) Participación del 100 % del Capital Social.

(5) Participación del 100 % del Capital Social.

### **C.- Otras Cuentas Por Pagar**

Metales Inyectados, Metain S.A.	US\$	153,976.84
Industria Metalmeccánica, Imeteco S.A.		701,450.04
Rocío Holguín		442,285.43
Santiago Lladó Ferrer		781,872.73
Santiago Lladó Holguín		1.03
	US\$	<u>2,079,586.07</u>

### **D.- Participación Trabajadores**

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15 % de su ganancia anual antes de impuesto a la renta para ser repartida entre sus trabajadores.