

**ANTONIO PINO ICAZA CIA. LTDA.**

**INFORME SOBRE LA AUDITORIA  
DE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**



**Auditing**  
& taxes

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
Antonio Pino Ycaza Cía.Ltda.:

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Antonio Pino Ycaza Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos 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, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



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

### Salvedades

6. En el mes de Enero del 2011, se ha realizado un ajuste contable a la cuenta por cobrar a clientes no relacionados por \$113,219.54; debido a un descuadre de los registros contables, con relación al anexo de cartera registrado por el departamento de crédito y cobranzas.
7. En el mes de Enero del 2011, se ha realizado un ajuste contable por \$77,798 que corresponde a la reclasificación de los saldos iniciales de las cuentas Caja General, Depósitos y transferencias en tránsito, las cuales por problemas en el sistema de cómputo se han duplicado en años anteriores afectando a la cuenta por cobrar clientes no relacionados

### Opinión

8. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos 6 y 7, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Antonio Pino Ycaza Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
9. Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2011, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas se emiten por separado.

Guayaquil, Abril 18 del 2012  
**AUDITING & TAXES CIA. LTDA.**  
SC-RNAE-2-769

  
**C.P.A. Omar Calderón Ávila**  
Socio  
Registro 0.29124



**ANTONIO PINO YCAZA CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>2010</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	190,887	424,709
Cuentas por cobrar	4	2'941,804	2'544,821
Deudores varios	4	113,500	260,962
Inventarios		4'571,436	3'526,618
Impuestos anticipados		348,416	439,003
Gastos anticipados		54,562	30,764
<b>Total activos corrientes</b>		<b>8'220,605</b>	<b>7'226,878</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	5	905,661	1'206,366
Activos financieros no corrientes		282	0
<b>Total no corrientes</b>		<b>905,943</b>	<b>1'206,366</b>
<b>TOTAL</b>		<b>9'126,548</b>	<b>8'433,243</b>

Ver notas a los estados financieros


---

**Representante Legal**  
**Antonio Pino Ycaza Cía. Ltda.**



<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones bancarias		2'479,113	1'960,714
Cuentas por pagar		1'433,209	1'604,555
Acreedores varios		254,759	57,989
Pasivos por impuestos corrientes		545,452	362,844
Provisión beneficios sociales		208,837	39,519
Gastos acumulados por pagar		39,913	72,608
Otros pasivos financieros		591,083	1'066,377
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>5'552,366</b>	<b>5'164,607</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras del exterior		360,000	360,000
Provisión por beneficios a empleados		1'461,533	1'198,694
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1'821,533</b>	<b>1'558,694</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>7'373,899</b>	<b>6'723,300</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	7	400,000	400,000
Resultados Acumulados	7	845,698	477,718
Utilidad del ejercicio	7	506,950	832,225
<b>Total patrimonio</b>		<b>1'752,649</b>	<b>1'709,943</b>
<b>TOTAL</b>		<b>9'126,548</b>	<b>8'433,243</b>

Ver notas a los estados financieros

*Daniel Plaza Hidalgo*

**Daniel Plaza Hidalgo**  
**Contador General**

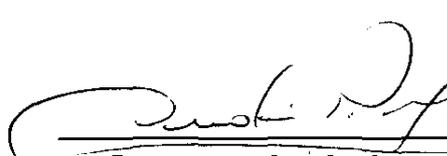


**ANTONIO PINO YCAZA CÍA. LTDA.**

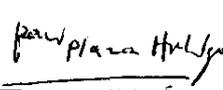
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>Notas</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>2010</u>
<b>INGRESOS:</b>			
Ventas de bienes		21'228,243	18'980,344
Venta de servicios		<u>1'091,754</u>	<u>919,779</u>
Total Ingresos		22'319,997	19'900,123
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
<b>MARGEN BRUTO</b>		<u>16'552,241</u>	<u>14'847,146</u>
		<u>5'767,756</u>	<u>5'052,977</u>
Gastos de administración y ventas		5'075,936	4'209,474
Otros Ingresos/Egresos		<u>132,510</u>	<u>(11,278)</u>
Ajuste por Valor neto realizable en Inventarios		(11,489)	
Ajuste por deterioro de inversiones		(28)	
Ajuste NIIF por Jubilación Patronal		5,710	
Ajuste por deterioro de cartera		<u>(6,394)</u>	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>812,129</b>	<b>832,225</b>
<u>Menos</u>			
Participación de trabajadores en utilidades	6	121,819	124,834
Gasto por impuesto a la renta	6	183,360	181,705
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b><u>506,950</u></b>	<b><u>525,686</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
**Representante Legal**  
 Kristel López Rutilova  
 GUAYAQUIL



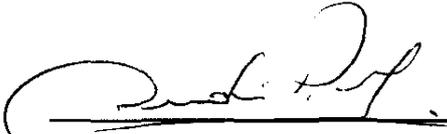
  
**Daniel Plaza Hidalgo**  
**Contador General**

**ANTONIO PINO YCAZA CÍA. LTDA.**

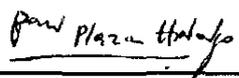
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(en U.S. dólares)**

	<b>2011</b>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	506,950
<b>Ajustes para conciliar el superavit con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:</b>	
Depreciación de Activos Fijos	96,657
Provisión de Beneficios sociales a empleados	432,158
<b>FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Aumento de cuentas por cobrar clientes y otros	(249,521)
Adquisición de inventario	(1'044,818)
Disminución de Impuestos y Gastos anticipados	66,789
Disminución de gastos acumulados por pagar	(32,695)
Aumento cuentas por pagar	25,424
Aumento de Impuestos por pagar	182,608
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(16,449)</u>
<b>FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Venta de Activos fijos	204,048
Aumento de activos financieros no corrientes	(282)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de Inversión	<u>203,766</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Aumento de préstamos con Entidades Financieras Locales	518,398
Aumento neto de reservas	(464,244)
Disminución de otros pasivos Financieros	(475,294)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(421,140)</u>
<b>EFECTIVO</b>	
Incremento / Disminución neto durante el año	(233,823)
Efectivo y su equivalente al inicio del periodo	424,709
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>190,887</b></u>

Ver notas a los estados financieros

  
**Representante Legal**



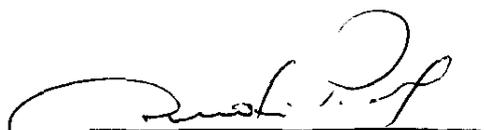
  
**Daniel Plaza Hidalgo  
Contador General**

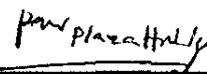
**ANTONIO PINO YCAZA CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Detalle	Capital Social	Resultados Anteriores	Resultados acum. por aplicación NIIF	Utilidad del Ejercicio	Reserva de capital	Total
Saldo al 1 de Enero de 2011	400,000	1,251,965	(55,236)	-	113,214	<b>1,709,943</b>
Distribución de dividendos a Socios	-	(157,706)	-	-	-	(157,706)
15% Participación de Trabajadores	-	(124,834)	-	-	-	(124,834)
Impuesto a la renta por pagar	-	(181,705)	-	-	-	(181,705)
Ajuste por Valor neto realizable en Inventarios	-	-	-	(11,489)	-	(11,489)
Ajuste por deterioro de inversiones	-	-	-	(28)	-	(28)
Ajuste NIIF por Jubilación Patronal	-	-	-	5,710	-	5,710
Ajuste por deterioro de cartera	-	-	-	(6,394)	-	(6,394)
Utilidad del periodo	-	-	-	519,151	-	519,151
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>400,000</b>	<b>787,720</b>	<b>(55,236)</b>	<b>506,950</b>	<b>113,214</b>	<b>1,752,648</b>

Ver nota a los estados financieros

  
**Representante Legal**

  
**C.P.A Daniel Plaza Hidalgo**  
**Contador**



ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DE 2011

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía fue constituida como "Compañía Antonio Pino Ycaza & Cía." el dieciocho de noviembre de mil novecientos treinta y seis, se transformó en Compañía Limitada el primero de marzo del 2011 y está autorizada para realizar la Venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas aplicadas en la preparación de estados financieros se detallan a continuación:

Bases de Presentación

A continuación se resumen las principales practicas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Estos estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, según la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. SC. DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (Publicada en el R.O. 94 del 23 de Diciembre del 2009).

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la compañía incluye en esta cuenta los valores registrados de caja, bancos realizables en un periodo máximo de 90 días que representan una alta liquidez.

Cuentas por cobrar

La compañía realiza permanentemente evaluaciones sobre sus cuentas por cobrar, sin embargo de lo cual se han presentado diferencias entre el anexo del departamento de cobranzas y el registro contable respectivo, se recomienda revisar las causas probables de esta situación detalladas en la sección de asuntos de énfasis, al inicio de este documento, con el objetivo de reducir o eliminar las distorsiones que esta situación pueda causar.

Conforme lo establecido por Ley se realiza el cálculo de deterioro sobre las cuentas por cobrar.

Propiedad, planta y equipo

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

<u>RUBRO</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>TIEMPO</u>
Edificios	5%	20 años
Maquinarias y equipos	10%	10 años
Equipos de oficina	10%	10 años
Muebles y enseres	10%	10 años
Instalaciones y adecuaciones	10%	10 años
Equipos de cómputo	33%	3 años
Vehículos	20%	5 años



Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto que corresponde al 15% de participación de los trabajadores en la utilidad del ejercicio corriente de la compañía, conforme lo establecido por ley.

Impuesto a la Renta

Rubro que corresponde el valor por pagar por concepto de impuesto sobre la renta del ejercicio corriente. Su determinación se realiza aplicando el 24% sobre el valor de la Utilidad neta del ejercicio corriente menos el 15% correspondiente a la participación de los trabajadores sobre la referida utilidad.

**3. EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2011 esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

	NIIF		NEC	
	2,011	2,010	2,011	2,010
CAJA	152,180.23	13,937.21	142,900.02	91,735.96
BANCOS	38,706.37	410,771.91	95,131.21	409,967.86
<b>TOTAL</b>	<b>190,886.60</b>	<b>424,709.12</b>	<b>238,031.23</b>	<b>501,703.82</b>

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2011 esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

	NIIF		NEC	
	2011	2010	2011	2010
CLIENTES	2,941,804.07	2,544,820.83	2,929,895.68	2,525,121.00
TARJETAS DE CREDITO	57,110.65	70,076.13	57,110.65	70,076.13
ANTICIPOS A PROVEEDORES	22,883.53	19,499.81	23,183.53	19,499.81
PRESTAMOS A EMPLEADOS	13,390.00	8,537.94	13,390.00	8,537.94
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	20,115.95	162,848.46	155,083.90	163,941.85
<b>TOTALES</b>	<b>3,055,304.20</b>	<b>2,805,783.17</b>	<b>3,178,663.76</b>	<b>2,787,176.73</b>

Al 31 de Diciembre del 2011 la distribución por antigüedad de la cartera vencida es la siguiente:

	2011		2010	
	VALOR	%	VALOR	%
De 0 a 30 días	540,291.00	65%	450,839.32	66%
De 31 a 60 días	101,793.00	12%	70,813.56	10%
De 61 a 90 días	29,423.00	4%	36,126.27	5%
Más de 91 días	157,946.00	19%	123,877.41	18%
<b>TOTALES</b>	<b>829,453.00</b>		<b>681,656.56</b>	



## 5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2011 el movimiento de la cuenta es el siguiente

	2011	2010
Saldo Inicial	1,206,365.82	1,162,457.99
Compra de activos	202,535.81	279,827.02
Venta de activos	- 406,583.71	-
Depreciación del periodo	- 96,656.83	- 235,919.19
<b>Saldo Final</b>	<b>905,661.09</b>	<b>1,206,365.82</b>

Se registra la venta de los siguientes activos a la compañía Baterías Internacionales S.A.:

<u>Propiedad</u>	<u>Valor neto</u>
Terreno Serviteca CJA	242,240.00
Edificios Serviteca CJA	164,343.71

## 6. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24% para el 2011, porcentaje que se reduciría si se procede con la capitalización de los resultados obtenidos.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad antes de impuesto a la renta	812,129
(-) 15% Participación de trabajadores	(121,819)
(-) Ingresos No Gravables (vta Inmueble) Art 9 LORTI	(80,306)
(+) Participación trabajadores ingresos exentos	12,046
(+) Gastos no Deducibles	126,188
(+) Donaciones (Gasto No Deducible)	4,244
(+) Efecto Valor Neto Realiz Invent (Gasto No Deducible)	11,489
(+) Deterioro Instrumentos Financieros (Gasto No Deducible)	28
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>764,000</b>
<b>24% Impuesto a la renta</b>	<b>183,360</b>

## 7. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### CAPITAL SOCIAL

El capital social está constituido por Cuatrocientos mil (400,000) participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un valor nominal de Un dólar de Estados Unidos de América (US\$ 1.00) cada una

### RESERVA LEGAL

La ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital social



RESERVA DE CAPITAL

Incluye principalmente los valores de las cuentas de Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del Patrimonio y de los Activos y Pasivos no monetarios de años anteriores.

El saldo acreedor de la cuenta de reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los socios en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no utilizado.

**8. EVENTOS SUBSECUENTES**

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

