

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Miembros del Directorio y Accionistas de:
PB& A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.**

He auditado los balances generales adjuntos de **PB& A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Mi examen fue efectuado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA'S). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PB& A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Quito, 29 de abril del 2013



Marco Barrera Larco
Registro en la Superintendencia de Compañías
N.SC-RNAE-176



PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2012

(Expresados en dólares americanos)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en el Ecuador el 19 de noviembre del 2003, su objeto social principal es la venta al por mayor y menor de equipos para la automatización de empresas

2. PRINCIPALES CRITERIOS Y/O PRINCIPIOS CONTABLES

2.1. Base de Presentación

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA'S).

2.2. Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012

y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 25 de marzo del 2013.

2.3. Inventario

Corresponden al costo de las compras vs. ventas. Los inventarios registrados no exceden su valor de reposición o mercado, y son llevados a resultados el momento en que se efectúa la venta correspondiente mediante la entrega de la factura.

2.4. Mobiliario, Maquinaria y Equipo

El mobiliario, la maquinaria y equipo han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:



PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

	2012
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	5%

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.5. Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 23% y 15% para utilidades que reinvierta la compañía.

2.6. Participación Trabajadores

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15% con cargo a los resultados del ejercicio.

2.7. Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, para reserva legal deberá apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital social, la misma que no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

2.8. Reconocimiento de los Ingresos

La compañía reconoce sus ingresos por venta de servicios el estado de resultados en la fecha en la que se registra la factura. Los valores recibidos de los clientes sobre los contratos son registrados como anticipo de clientes hasta tanto se reconocen la venta.



PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

3. CAJA Y BANCOS

Se refiere a:

Descripción	2012
Caja	200
Bancos	107,631
	<u>107,831</u>

La cuenta de caja el valor que se muestra en el balance viene del ejercicio 2011, es decir no tiene movimiento en el periodo 2012.

La cuenta de bancos es maneja en el Banco del Pacifico cta. Cte.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se compone de:

Descripción	2012
Clientes	517,917
Garantias	1,000
Empleados	660
Anticipo a proveedores	407,920
Provision Incobrables	-13,543
Otras cuentas por cobrar	2,566
	<u>916,540</u>

Clientes.- Valores que al cierre del ejercicio 2012, se encuentran pendientes de cobro, estos valores no son mayores a 30 días y la empresa mantiene una cartera sin riesgo.

Anticipo a Proveedores.-Valores que al cierre del ejercicio 2012, se muestran por anticipos entregados a proveedores que y que son devengados en el ejercicio 2013.



PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se refiere a:

Descripción	2012
Retenciones en la Fuente	53,320
Crédito Tributario IVA	35,514
	<u>88,833</u>

Retenciones en la fuente.- se refiere a valores acumulados por exceso pagados en ejercicios fiscales anteriores de renta, mas valores retenidos por la facturación realizada a clientes durante el 2012.

Crédito Tributario IVA.- se refiere a valores retenidos por IVA por las ventas, mas crédito tributario propiamente de las compras acumulado al cierre del 2012.

6. INVENTARIO

Se refiere a:

Descripción	2012
Mercaderías	574,674
Materiales	12,500
	<u>587,174</u>



Mercaderías.- este valor corresponde al saldo que se mantiene en bodega por las compras que se realizaron durante el ejercicio 2012.



PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

7. ACTIVOS FIJOS

MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento es como sigue:

Descripción	Vehículos	Equipos de Computación	Muebles Equipos de Oficina	Instalaciones	Total Activo	Depreciación	Activo Neto
Saldo al 31 diciembre 2011	117,776	11,256	23,047	12,952	165,031	(61,142)	103,889
Adiciones	-	3,037	7,907	-	10,943	(30,142)	(19,199)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Ejes	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2010	117,776	14,293	30,954	12,952	175,975	(91,204)	84,699

8. OTROS ACTIVOS

Se compone de:

Descripción	2012
Cheques protestados	5,022
	<u>5,022</u>

PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

9. CUENTAS POR PAGAR

Se compone de:

Descripción	2012
Proveedores Nacionales	353,174
Proveedores Extranjeros	39,964
Comisiones	58,918
Mastercard Corporativa	5,948
Impuestos anticipados	12,399
Varias	61,438
Anticipo de clientes	8,495
	<u>540,335</u>

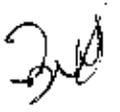
Proveedores Nacionales.-se refiere a valores que se encuentran pendientes de pago y corresponden a obligaciones de proveedores que se adquirieron en el mes de diciembre y que son parte del inventario que reposa en la bodega.

Impuestos anticipados.- se refiere a valores por retenciones efectuadas por la compañía tanto de IVA como de renta.

10. OBLIGACIONES SOCIALES Y FISCALES

Corresponde a:

Descripción	2012
Impuesto renta Cia. SRI	23,225
15% trabajadores	17,797
	<u>41,022</u>



PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a:

Descripción	2012
Provisiones laborales	2,293
Provisiones varias	1,193
	<u>3,486</u>

Provisiones laborales.- se refiere a valores que se registran acumulados por decimos y aportes que corresponde al personal que se encuentra a la fecha.

PASIVO A LARGO PLAZO

12. PRESTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde a:

Descripción	2012
Prestamo Banco del Pacifico	97,651
	<u>97,651</u>

 **Préstamo Banco del Pacifico.-** este valor se refiere a un préstamo adquirido por la compañía en el mes de octubre y que se pactó en un financiamiento a 36 meses plazo con las tasas permitidas legales para esta transacción.


7

PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

13. PRESTAMOS ACCIONISTAS Y RELACIONADOS

Corresponde a:

Descripción	2012
Prestamos Socios Katya Tufiño	201,580
Prestamos Socios Pablo Becerra	438,972
	<u>640,552</u>

Préstamo Socios.-estos préstamos han sido otorgados por los socios de la compañía durante el ejercicio 2012, estos han sido sustentados con pagares, los mismos son para apalancar a la compañía para sus operaciones.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a:

Descripción	2012
Prestamos Terceros	75,000
	<u>75,000</u>



PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía es de US\$50.000 dividido en 50.000 participaciones de US\$ 1 cada una.

16. IMPUESTO A LA RENTA

A continuación la demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2012, preparada por la administración de la Compañía:

Descripción	2012
Utilidad contable (-) Perdida	118,648
15% Participación trabajadores	17,797
Más gastos no deducibles	126
Base imponible	<u>100,976</u>
23% Impuesto a la renta	<u><u>23,225</u></u>

Situación fiscal.- Los años 2008 al 2012, están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades fiscales.

17. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (ABRIL 28 de 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

18. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Mediante las Resoluciones No. 08.G.DSC, emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre de 2008, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2011. Actualmente la empresa ha cumplido con esta disposición.



PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.
Balances Generales

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	<u>31 de diciembre de</u>
ACTIVOS		<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	3	107.832
Cuentas y Documentos por Cobrar (neto)	4	916.540
Impuestos Anticipados	5	88.833
Inventarios	6	587.174
Total Activos Corrientes		<u>1.700.379</u>
ACTIVOS FIJOS		
Mobiliario, Maquinaria y Equipo		175.975
(Menos): Depreciación Acumulada		<u>(91.284)</u>
Total Mobiliario, Maquinaria y Equipo	7	<u>84.691</u>
ACTIVOS A LARGO PLAZO	8	5.022
TOTAL ACTIVOS		<u>1.790.092</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



GERENTE GENERAL



CONTADORA

34

PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.
Balances Generales

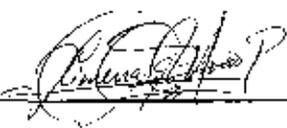
(Expresado en dólares americanos)

31 de diciembre de

PASIVOS	Notas	2012
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por Pagar	9	540.336
Obligaciones Fiscales y Sociales	10	41.022
Otras cuentas x pagar	11	3.486
Total Pasivos Corrientes		584.842,95
PASIVO LARGO PLAZO		
Préstamos Bancarios	12	97.651
Prestamos Accionistas y Relacionados	13	640.552
Otras cuentas x pagar	14	75.000
Total Pasivo Largo Plazo		813.203
TOTAL PASIVOS		1.398.046
PATRIMONIO		
Capital Social	15	50.000
Reserva Legal		10.000
Resultados acumulados		254.420
Resultados del ejercicio	16	77.626
Total Patrimonio		392.046
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.790.092

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


GERENTE GENERAL


Contadora

PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.
Estados de Resultados

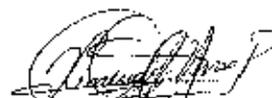
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>
INGRESOS		<u>2012</u>
Ventas		3.507.098
Otras Rentas Gravadas		287
Total Ingresos		<u>3.507.385</u>
Menos: Costo de los Ingresos		(2.553.595)
UTILIDAD BRUTA		<u>953.790</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración		-425.549,77
Gastos de Ventas		-409.592,21
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>118.648</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES		<u>118.648</u>
(Menos) Participación a Trabajadores		17.797
(Menos) Impuesto a la renta		23.225
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u><u>77.626</u></u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



GERENTE GENERAL



Contadora

PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

2012

Descripción	Capital Social	Aporte Futuros Capitalización	Reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	50.000	0	10.000	254.420	314.420
Resultado del ejercicio	-	-	-	77.626	77.626
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	50.000	0	10.000	332.046	392.046

36

PB & A COMERCIO INDUSTRIAL CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

**31 de Diciembre
2012**

Utilidad 77.626

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL
EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Depreciaciones 30.142
Provisiones 0

107.768

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN

Aumento (Diminución) Cuentas y documentos por cobrar 430.728
Aumento (Disminución) Inventarios 101.917
(Disminución) Aumento Anticipo de impuestos 21.356
(Disminución) Aumento Cuentas por pagar -589.726
Disminución (Aumento) otros 0

Flujo de Efectivo provisto (utilizado) por flujo de operaciones 72.042

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Baja neta de activos fijos 19.199
Otros Activos 0

Flujo de Efectivo utilizado (provisto) en actividades de inversión 19.199

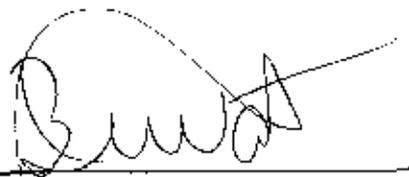
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones financieras, neto 0

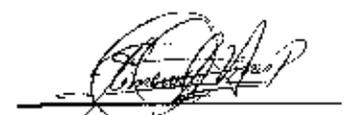
Flujo de Efectivo utilizado (provisto) por actividades de financiamiento 0

Aumento Neto de Efectivo 91.241
Efectivo al principio del año 16.591
Efectivo al final del año 107.832

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



GERENTE GENERAL



Contadora