PIZANTEX

INFORME DEFINITIVO

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2011

235

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
19 ABR. 2012
OPERADOR 9
QUITO

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE PIZANTEX DEL ECUADOR S.A.

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio que se adjuntan de PIZANTEX DEL ECUADOR S.A. al 31 de Diciembre del 2011 con sus respectivas notas aclaratorias. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador que a partir del ejercicio económico 2009 son las NIAA, Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo Nº1 presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía PIZANTEX DEL ECUADOR S.A. al 31 de Diciembre de 2011 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.).

4. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota N° 2 a los estados financieros, PIZANTEX DEL ECUADOR S.A. que, pertenece al segmento de compañías del bloque 3, preparará sus últimos estados financieros llevando sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el ejercicio económico 2011, paralelamente aún se encuentran en proceso los estados financieros del año de transición tomando en cuenta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), comparables, para su aplicación a partir de su vigencia según la legislación ecuatoriana en el ejercicio económico 2012.

5. La administración reportó la conciliación del patrimonio NIIF vs. NEC inicial del año de transición a la Superintendencia de Compañías el 1 de diciembre de 2011, con impacto NIIF 0, sin embargo está consiente de que en cuanto se conozcan los impactos definitivos, que estima no serán demasiado significativos frente a los saldos NEC actuales tomados en su conjunto, en una presentación sustitutiva del reporte deberán revelarse formando parte de un acta de la junta general de accionistas.

6. Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2010 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

7. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

8. Adicionalmente es importante mencionar que la Compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 8 de Abril del 2012

Atentamente

Lic. Luis Santander

R.N.A.E. 0235

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
19 ABR. 2012
OPERADOR 9
QUITO

PIZANTEX DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de Diciembre de 2011

	Notas	
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y equivalentes de caja	3	181.333
Cuentas por cobrar	4	1.374.116
Otras cuentas por cobrar	5	38.313
Inventario	6	446.730
Impuestos Pagados por Anticipado	7	33.357
Total activos corrientes		**2.073.850**
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	8	
Bienes		58.742
(-) Depreciciación Acumulada		-24.954
Total Propiedades Plantas y Equipo Neto		**33.789**
OTROS ACTIVOS	9	
Activos Diferidos		8.316
Total otros Activos		**8.316**
TOTAL ACTIVOS		**2.115.954**
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	10	617.771
Obligaciones fiscales	11	66.392
Beneficios sociales y laborales por pagar	12	63.885
Otras Cuentas por Pagar	13	4.871
Total Pasivos corrientes		**752.919**
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones largo Plazo	14	840.000
Total Pasivos no corrientes		**840.000**
TOTAL PASIVOS		**1.592.919**
PATRIMONIO		
Capital social		1.000
Reserva legal		31.597
Otras Reservas		180.000
Utilidad acumulada años anteriores		76.669
Utilidad del ejercicio	22	233.768
TOTAL Patrimonio		**523.035**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2.115.954**

Ver notas a los estados financieros

PIZANTEX DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
al 31 de diciembre del 2011

	NOTAS	
Ventas	15	4.013.613
(-) Costo de Ventas	16	3.000.521
Margen Bruto		**1.013.091**
(-) Gastos Administrativos	17	616.280
(-) Gastos de Ventas	18	161.845
Utilida Operacional		**234.966**
(+) Ingresos no Operacionales	19	1.864
(-) Gastos no Operacionales	20	3.062
Utilidad neta del ejercicio		**233.768**

Ver notas a los estados financieros

PIZANTEX DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011

	Notas	
Efectivo y sus equivalentes al principio del período		145.425
Flujo de Efectivo en Actividades de Explotación		
Efectivo neto recibido de clientes		
Ventas	15	4.013.613
(-)Cuentas por Cobrar	4	-147.160
Total efectivo neto recibido de clientes		**4.160.773**
Total efectivo neto disponible durante el período		**4.306.198**
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados		
(-)Costo de Ventas	16	3.000.521
(-)Inventarios	6	41.330
Proveedores	10	-112.419
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados		**-3.154.270**
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales		
(-)Gastos de Administración y Ventas	17 y 18	707.621
(-)Otras Cuentas por Cobrar	5	14.761
(-) Impuestos pagados por anticipado	7	27.783
Obligaciones Fiscales	11	-14.553
Beneficios Sociales por Pagar	12	-47.606
Otras Cuentas por Pagar	13	2.043
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales		**-810.281**
Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación		**341.646**
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones a largo Plazo	14	-152.000
(-)Gastos no operacionales	20	3.062
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento		**-155.062**
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
Ingresos no operacionales	19	1.864
(-) Adiciones de Propiedades Planta y Equipo	8	6.115
(-) Activo Diferido	9	1.000
Total Efectivo neto usado en actividades de inversión		**-5.250**
Efectivo y sus equivalentes al final del período		**181.334**

Ver notas a los estados financieros

PIZANTEX DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011

	Notas	
CAPITAL SOCIAL		
Saldo al Inicio		1.000
Movimiento del año		0
TOTAL		**1.000**
RESERVA LEGAL		
Saldo al Inicio		31.597
Movimiento del año		0
TOTAL		**31.597**
OTRAS RESERVAS		
Saldo al Inicio		180.000
Movimiento del año		0
TOTAL		**180.000**
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Saldo al Inicio		-103.298
Movimiento del año		179.968
TOTAL		**76.671**
UTILIDAD EJERCICIO 2010		
Resultado ejercicio 2010	22	179.968
(-) Transferencia a resultados ejercicios anteriores		179.968
TOTAL		**359.936**

RESUMEN DE MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Saldo al comienzo del año		289.267
Utilidad del ejercicio 2011	22	233.768
SALDO AL FIN DEL AÑO		**523.035**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

PIZANTEX DEL ECUADOR S.A. se constituyó el 02 de marzo de 2007, tiene como actividad principal importar, exportar, comercializar, representar, distribuir, y fabricar todo tipo de productos textiles, hilos, fibras y prendas de vestir.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Base de presentación.-

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos Inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. La compañía entrará en proceso de preparación para la implementación de las Normas internacionales de información financiera (NIIF) para cumplir con la disposición legal de cambiar las Normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y Principios de contabilidad generalmente aceptadas (PCGA) por las NIIF y NIC (Normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad) a partir del año 2012 por encontrarse dentro de las compañías que al 31 de diciembre de 2007 poseían menos de US $ 4.000.000 en activos totales, "bloque 3", por lo que paralelamente a los estados financieros según PCGA y NEC la administración desarrollará los estados financieros del año 2011 año de transición según NIC y NIIF para generar el precedente comparable exigido por las nuevas normas de información financiera.

b) Inventarios.-

Los inventarios de la compañía se encuentran valorados al precio de costo y sus valores no exceden los valores del mercado.

c) Propiedades, planta y equipo.-

Los bienes de propiedades planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2010 más las adiciones del ejercicio económico 2011 al costo. Los cargos por depreciación afectan a los resultados del ejercicio en base al método del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

ACTIVOS	TASAS
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de computación	33%
Equipo de oficina	10%

d) Ventas.-

Los ingresos por ventas se reconocen con la emisión de la factura.

e) Costos y Gastos.-

Los costos y gastos son reconocidos en base a las facturas de los proveedores.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

A continuación un resumen de esta cuenta:

Caja Chica	400
Bancos	180.933
TOTAL	**181.333**

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de esta cuenta:

Cuentas por Cobrar Clientes Nacionales	1.394.708
(-) Provisión de Cuentas Incobrables Nacionales	-20.593
TOTAL	**1.374.116**

° Detalle de Provisión Cuentas Incobrables

Saldo al comienzo del año	85.851
(-) Baja de Cuentas Incobrables	-65.572
(+) Provisión del año	314
(=) Saldo al final de año	**20.593**

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de esta cuenta:

* Anticipo Sueldo	20.414
Anticipo Proveedores Nacionales	3.899
Anticipo Proveedores Exterior	14.000
TOTAL	**38.313**

* El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos realizados al personal de la empresa, no genera intereses y no se tienen un plazo establecido de cobro, se lo cobra mensualmente de acuerdo a sus comisiones, el valor a cobrar es variable y es dado por disposición del Señor Esteban Trujillo Gerente de la Compañía. El tiempo aproximado de cobro de estos préstamos es de un año. A continuación un detalle de estos

Empleado	Valor
Coello Maria Cecilia	900
Esteban Trujillo	5.029
Vasquez Jairo	6.700
Susana Jativa	6.630
Rosa Gavilema	30
Frady Liquinchana	900
Andrade Maria Fernanda	225
TOTAL	**20.414**

NOTA 6. INVENTARIOS

A continuación un resumen de esta cuenta:

Inventario Mercaderías	446.730
TOTAL	**446.730**

NOTA 7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

IVA en Compras	28.556
IVA retenido en Ventas	4.801
TOTAL	**33.357**

NOTA 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Saldo inicial	33.445
Aumentos del período	6.115
Depreciación del período	5.772
TOTAL	**33.789**

CUADRO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 1-ene-11	Aumento	Saldos al 31-dic-11
Maquinaria y Equipo	4.275	0	4.275
Muebles y enseres	42.309	2.385	44.694
Equipo de computación	4.186	3.100	7.286
Equipo de Oficina	1.858	630	2.488
TOTAL	**52.627**	**6.115**	**58.742**

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 1-ene-11	Depreciación del período	Saldo al 31-dic-11
Maquinaria y Equipo	1.302	427	1.729
Muebles y enseres	13.413	4.428	17.841
Equipo de computación	3.876	698	4.574
Equipo de Oficina	592	218	810
TOTAL	**19.182**	**5.772**	**24.954**

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

A continuación un resumen de esta cuenta:

Gastos de Constitución Empresa	1.600
Costos Sofware	4.773
(-) Amortización Acumulada	-5.857
Depósito garantía arriendo bienes inmuebles	7.200
Garantía Importaciones	600
TOTAL	**8.316**

NOTA 10. PROVEEDORES

A continuación un resumen de esta cuenta:

Proveedores Nacionales Bienes y Servicios	4.690
* Proveedores Exterior Bienes y Servicios	613.081
TOTAL	**617.771**

* Un detalle de esta cuenta es el que sigue:

Proveedor	Saldo
New Style	15.971
Textilia	148.484
Pizantex	112.201
Lindalana	75.735
Fabricato Tejicondor	159.655
Supertex Medical	57.630
Coltejer	43.405
TOTAL	**613.081**

NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES

A continuación un resumen de esta cuenta:

IVA en Ventas	23.291
IVA retenido en Compras	845
Retención Fuente Renta Compras	1.153
* Impuesto a la Renta	41.102
TOTAL	**66.392**

* Ver nota 21

TOTAL 12. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES POR PAGAR

A continuación un resumen de esta cuenta:

Aporte Individual por Pagar	1.097
Préstamos Quirografarios	62
Préstamos Hipotecarios	743
Fondos de Reserva	1.390
Sueldos por Pagar	5.149
Fondos de Reserva Empleados	172
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	744
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	1.156
* Participación Trabajadores	53.373
TOTAL	**63.885**

Detalle Participación trabajadores

Utilidad antes de Participación Laboral e Impuestos	362.484
Porcentaje de Cálculo	15%
Participación trabajadores	54.373
Anticipo Trabajadores	1.000
Saldo Participación Trabajadores	**53.373**

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de esta cuenta:

Anticipos Clientes Nacionales	4.064
Gastos Caja chica	211
Gastos Viaje por Liquidar	48
Provisión Seguro importaciones	549
TOTAL	**4.871**

NOTA 14. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

A continuación un resumen de esta cuenta:

* Cuenta por Pagar Socios Accionistas	840.000
TOTAL	**840.000**

* El saldo de esta cuenta no tiene fecha establecido de pago, ni genera intereses

NOTA 15. VENTAS

Ventas Locales	4.013.613
TOTAL	**4.013.613**

NOTA 16. COSTO DE VENTAS

A continuación un resumen de esta cuenta:

Costo de Ventas	3.000.521
TOTAL	**3.000.521**

NOTA 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de esta cuenta:

De Personal	85.115
Beneficios sociales de ley	38.041
Otros beneficios	39.105
Arriendos	48.345
Servicios Básicos	11.753
Servicios Generales	47.951
Honorarios	30.468
Suministros y Materiales	16.920
Seguros	7.097
Viajes Nacionales	47.749
Viajes Exterior	28.871
Cuotas y Contibuciones	2.194
Impuesto Municipio y Otros	75.105
Depreciaciones	5.772
Otros de Administración	3.076
TOTAL	**487.564**

NOTA 18. GASTOS DE VENTAS

A continuación un resumen de esta cuenta:

Personal	125.624
Beneficios Sociales de Ley	30.785
Otros Beneficios	677
Publicidad y Promoción	4.757
Viajes Nacionales	2
TOTAL	**161.845**

NOTA 19. INGRESOS NO OPERACIONALES

A continuación un resumen de esta cuenta:

Comerciales	1.833
Diferencia pago empleados	31
TOTAL	**1.864**

NOTA 20. GASTOS NO OPERACIONALES

A continuación un resumen de esta cuenta:

Gastos Financieros	2.856
Otros Egresos	206
TOTAL	**3.062**

NOTA 21. CÁLCULO IMPUESTO A LA RENTA

Cálculo de la Provisión del Impuesto a la Renta para el año 2010

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	362.484
(-) Participación Laboral	54.373
(+) Gastos no deducibles	17.996
(-) Amortización pérdidas tributarias	16.344
(=) Utilidad gravable	**309.763**
Porcentaje de cálculo impuesto a la renta	24%
Total impuesto a la renta causado	**74.343**
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-33.241
Impuesto a la Renta por pagar	**41.102**

NOTA 22. CÁLCULO DE LA UTILIDAD

Utilidad desués de participación trabajadores e impuesto a la renta	362.484
(-) Participación Laboral	54.373
(-) Impuesto a la Renta	74.343
Utilidad Neta	**233.768**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
19 ABR. 2012
OPERADOR 7
QUITO