

**IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA
PINOS MONCAYO CIA. LTDA.**

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

CONTENIDO	pág.
Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-14

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA PINOS MONCAYO CIA.LTDA.

Quito DM, 20 de mayo del 2013

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de "IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA PINOS MONCAYO CIA. LTDA", que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y las correspondientes notas a los estados financieros. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 no fueron auditados por nosotros, estos son presentados sólo para efectos comparativos.

2. Responsabilidad de la Gerencia con relación a los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esa responsabilidad también incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se presentan en las páginas 3 a 5 de este informe. Sobre la base de nuestra auditoría, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter importante.

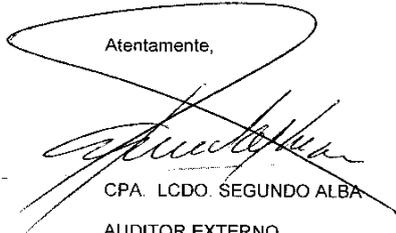
Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría, sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor y de la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados sean apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia, sean razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

4. Opinión del Auditor

En nuestra opinión; los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de "IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA PINOS MONCAYO CIA.LTDA", al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO

SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

**IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA
PINOS MONCAYO CIA. LTDA.**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	35.588	94.762
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	698.492	544.509
Otras cuentas por cobrar	5	82.875	76.237
Inventarios	6	367.430	338.144
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	8.347	5.761
Activos por Impuestos Corrientes	8	53.250	39.430
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.245.982	1.098.843
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Edificios		97.426	-
Terrenos		252.450	-
Muebles y Enseres		681	681
Equipo de Oficina		5.825	5.825
Vehículos		162.624	117.674
Equipos de Computación		13.906	13.906
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		532.912	138.086
Depreciación Acumulada		(108.504)	(65.258)
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQ. (NETO)	9	424.408	72.828
OTROS ACTIVOS			
Activos por impuestos diferidos		2.466	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		426.874	72.828
TOTAL ACTIVO		1.672.856	1.171.671

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de la Compañía

**IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA
PINOS MONCAYO CIA. LTDA.**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	31 de diciembre	
		2012	2011
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	938.915	797.959
Obligaciones con el IESS	11	3.922	3.784
Otras cuentas Por Pagar	12	24.103	17.988
Con la Administración Tributaria	13	55.110	51.665
Por beneficios de Ley a empleados	14	18.313	9.578
Préstamo accionistas		103.522	61.847
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.143.885	942.821
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	21.592	46.268
Provisiones por beneficios a empleados	16	141.280	62.965
Pasivo por impuesto diferido		80.470	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		243.342	109.233
TOTAL PASIVO		1.387.227	1.052.054
PATRIMONIO			
Capital social	17	4.000	4.000
Reservas	18	16.746	16.746
Resultados Acumulados	19	204.246	41.940
Resultados del Ejercicio		60.637	56.931
TOTAL PATRIMONIO		285.629	119.617
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.672.856	1.171.671

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de la Compañía

**IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA
PINOS MONCAYO CIA. LTDA.**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2012	2011
INGRESOS			
Ventas netas	20	4.507.170	4.013.110
Ingresos no operacionales	21	7.156	12.115
TOTAL INGRESOS		4.514.326	4.025.225
Menos: COSTO DE VENTAS		3.943.334	3.511.159
UTILIDAD BRUTA		570.992	514.066
Menos: GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de administración		193.749	169.754
Gastos de ventas		123.496	107.174
Gastos de bodega		138.956	109.332
Otros		15.012	29.630
TOTAL GASTOS DE ADM. Y VENTAS		471.213	415.890
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		99.779	98.176
Participación a trabajadores (15%)		(14.955)	(14.726)
Impuesto a la renta		(24.187)	(26.519)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		60.637	56.931

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de la Compañía

**IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA
PINOS MONCAYO CIA. LTDA.**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2012	2011
CAPITAL SOCIAL			
Capital Social		4.000	4.000
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE	16	4.000	4.000
RESERVA LEGAL Y ESTATUTARIA			
Reserva legal y Estatutaria		2.193	2.193
TOTAL RESERVA LEGAL Y ESTATUTARIA		2.193	2.193
RESERVA DE CAPITAL ADICIONAL			
Reserva de Capital Adicional		14.553	14.553
TOTAL RESERVA DE CAPITAL ADICIONAL		14.553	14.553
TOTAL RESERVAS	17	16.746	16.746
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Saldo al 1 de enero		41.940	41.940
Resultados Acumulados de Ejer. Anteriores		-	63.439
Distribución de Utilidades		(48.435)	(63.439)
Resultados acumulados por aplicación NIIF		210.741	-
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		204.246	41.940
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		56.931	63.439
Distribución y Transferencia		(56.931)	(63.439)
Resultado del Ejercicio		99.779	98.177
Participación a Trabajadores (15%)		(14.955)	(14.726)
Impuesto a la Renta		(24.187)	(26.520)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	18	60.637	56.931
TOTAL PATRIMONIO		285.629	119.617

**IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA
PINOS MONCAYO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)**

	31 de diciembre	
	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERAC.		
Recibido de clientes y otros	4.353.187	3.994.627
Pagado a proveedores y otros	(4.234.747)	(3.919.085)
Impuestos por pagar	(20.742)	12.115
Participación a trabajadores	(14.955)	(14.726)
Resultados acumulados por aplicación NIIF	210.741	-
Otros ingresos	15.891	5.847
Otros egresos	-	(20.859)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	309.375	57.919
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones Propiedades, Planta y Equipo	(394.826)	(84.466)
Activos por impuestos diferidos	(2.466)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(397.292)	(84.466)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otras cuentas por pagar	-	(5.807)
Pasivos a largo plazo	134.109	80.285
Distribución de utilidades	(105.366)	(63.439)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	28.743	11.039
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Incremento / disminución durante el año	(59.174)	(15.508)
Al inicio del año	94.762	110.270
A FIN DE AÑO	35.588	94.762

**IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA
PINOS MONCAYO CIA. LTDA.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO	31 de diciembre	
	2012	2011
NETO UTILIZANDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad Neta	60.637	56.931
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	43.246	15.693
Resultados acumulados por aplicación NIIF	210.741	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(153.983)	(18.483)
Otras cuentas por cobrar	(6.638)	(7.822)
Pagos anticipados	(2.586)	(304)
Inventarios	(29.286)	(34.045)
Cuentas por pagar	140.956	33.380
Otras Cuentas por Pagar	6.253	1.062
Por impuestos	(10.375)	5.660
Provisiones sociales	8.735	5.847
Préstamos de accionistas	41.675	-
Total de los cambios en activos y pasivos	(5.249)	(14.705)
Total de los ajustes	248.738	988
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	309.375	57.919