

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

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

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, 4 de mayo 2014

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA PINOS MONCAYO CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y las notas aclaratorias pertinentes a los estados financieros.

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

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES. Esa responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la gerencia considere pertinente para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de 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 consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

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 incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros como resultado de fraude o error. Al efectuar esa evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con 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 de contabilidad aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son 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.

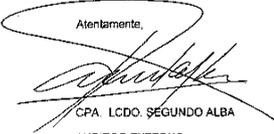
4. Base para opinión con salvedades

Debido a que fuimos contratados en el mes de mayo de este año, no participamos en la toma física de los inventarios registrados por 611.871,00 USD.

5. Opinión del Auditor

En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo de base para la opinión con salvedades, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA PINOS MONCAYO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2013, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES.

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)

		<u>31 de diciembre</u>	
ACTIVO	NOTAS	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	89.610	35.588
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	616.259	698.492
Otras cuentas por cobrar	5	17.104	82.575
Inventarios	6	611.671	367.430
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	9.902	8.347
Activos por Impuestos Corrientes	8	141.655	53.250
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.665.441	1.245.992
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Edificios		97.426	97.426
Terrenos		252.450	252.450
Muebles y Enseres		681	691
Equipo de Oficina		5.825	5.825
Vehículos		237.120	162.624
Equipos de Computación		14.591	13.906
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		608.093	532.812
Depreciación Acumulada		(141.931)	(108.504)
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQ. (NETO)	9	466.162	424.408
OTROS ACTIVOS			
Activos por impuestos diferidos		2.465	2.466
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		468.627	426.874
TOTAL ACTIVO		2.134.068	1.672.866

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	
		2013	2012
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	1.333.394	938.915
Obligaciones con el IESS	11	4.814	3.922
Otras cuentas Por Pagar	12	95.322	24.103
Con la Administración Tributaria	13	59.943	55.110
Por beneficios de Ley a empleados	14	57.422	18.313
Préstamos de accionistas		-	103.522
Otros pasivos corrientes		18.411	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.569.305	1.143.885
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	12.578	21.592
Provisiones por beneficios a empleados	16	160.638	141.280
Pasivo por impuesto diferido		80.472	80.470
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		253.688	243.342
TOTAL PASIVO		1.822.993	1.387.227
PATRIMONIO			
Capital social	17	4.000	4.000
Reservas	18	16.746	16.746
Resultados Acumulados	19	204.246	204.246
Resultados del Ejercicio		86.083	60.637
TOTAL PATRIMONIO		311.075	285.629
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.134.068	1.672.856

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)**

		<u>31 de diciembre</u>	
NOTAS		<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS			
Ventas netas	20	5.122.475	4.607.170
Ingresos no operacionales	21	5.954	7.158
TOTAL INGRESOS		5.128.429	4.499.314
Menos: COSTO DE VENTAS		4.484.217	3.943.334
UTILIDAD BRUTA		644.212	555.980
Menos: GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de administración		346.245	193.749
Gastos de ventas		163.389	123.496
Gastos de bodega		-	138.956
Otros		13.504	15.012
TOTAL GASTOS DE ADM. Y VENTAS		523.138	459.201
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		121.074	99.779
Participación a trabajadores (15%)		(18.161)	(14.955)
Impuesto a la renta		(19.830)	(24.197)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		86.083	60.637

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)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2013	2012
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero		4.000	4.000
Saldo al 31 de diciembre	16	4.000	4.000
RESERVA LEGAL Y ESTATUTARIA			
Saldo al 1 de enero		2.193	2.193
Saldo al 31 de diciembre		2.193	2.193
RESERVA DE CAPITAL ADICIONAL			
Saldo al 1 de enero		14.553	14.553
Saldo al 31 de diciembre		14.553	14.553
Saldo al 31 de diciembre	17	16.746	16.746
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Saldo al 1 de enero		204.246	41.940
Distribución de Utilidades		-	(48.435)
Resultados acumulados por aplicación NIF		-	210.741
Saldo al 31 de diciembre		204.246	204.246
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		60.837	56.931
Distribución y Transferencia		(60.837)	(56.931)
Resultado del Ejercicio (neto)		60.837	60.837
Saldo al 31 de diciembre	18	60.837	60.837
TOTAL PATRIMONIO		311.075	285.629

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

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERAC.		
Recibido de clientes y otros	5.004.668	4.353.187
Pagado a proveedores y otros	(4.865.985)	(4.234.747)
Impuestos por pagar	(11.997)	(20.742)
Participación a trabajadores	(18.161)	(14.955)
Provisiones sociales	39.109	-
Otros	(7.550)	15.891
Resultados acumulados por aplicación NIIF	-	210.741
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	140.084	309.375
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones Propiedades, Planta y Equipo	(75.181)	(394.826)
Activos por impuestos diferidos	-	(2.466)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(75.181)	(397.292)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otras cuentas por pagar	18.410	-
Pasivos a largo plazo	10.346	134.109
Distribución de utilidades	(60.637)	(105.366)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(31.881)	28.743
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Incremento / disminución durante el año	33.022	(59.174)
Al inicio del año	35.588	94.762
A FIN DE AÑO	68.610	35.588

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

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

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO		31 de diciembre	
NETO UTILIZANDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2013	2012	
Resultados del ejercicio (Utilidad Neta)	86.083	60.637	
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:			
Depreciaciones y amortizaciones	33.427	43.246	
Resultados acumulados por aplicación NIIF		210.741	
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar	(117.807)	(153.983)	
Otras cuentas por cobrar	85.771	(6.638)	
Pagos anticipados	(89.956)	(2.586)	
Inventarios	(244.441)	(29.286)	
Cuentas por pagar	394.479	140.956	
Otras Cuentas por Pagar	72.111	6.253	
Por impuestos	4.833	(10.375)	
Provisiones sociales	39.109	8.735	
Préstamos de accionistas	(103.522)	41.875	
Total de los cambios en activos y pasivos	20.574	(5.249)	
Total de los ajustes	54.001	248.738	
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	140.084	309.375	

