

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

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

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	9-13

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA PINOS MONCAYO CIA. LTDA.

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 2014, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas y las notas aclaratorias correspondientes.

2. Responsabilidad de la Gerencia sobre 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. Esa responsabilidad también incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 ejecución de procedimientos para obtener evidencias 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 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 para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de 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 que las políticas de contabilidad utilizadas 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 946.646,00 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 2014, 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.

Atentamente,



Atentamente,

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

Quito DM, 18 de mayo 2015

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVO	NOTAS	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	84.318	68.610
Activos financieros	4	1.080.487	833.403
Inventarios	5	946.646	611.871
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	10.806	9.902
Activos por Impuestos Corrientes	7	155.125	141.655
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.277.382	1.665.441
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Edificios		97.426	97.426
Terrenos		252.450	252.450
Muebles y Enseres		681	681
Equipo de Oficina		5.825	5.825
Vehículos		263.300	237.120
Equipos de Computación		17.769	14.591
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		637.451	608.093
Depreciación Acumulada		(172.489)	(141.931)
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQ. (NETO)	8	464.962	466.162
OTROS ACTIVOS			
Activos por impuestos diferidos		2.465	2.465
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		467.427	468.627
TOTAL ACTIVO		2.744.809	2.134.068

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de la Compañía

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2014	2013
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	1.876.157	1.333.394
Otras obligaciones corrientes	10	196.415	217.500
Otros pasivos corrientes		16.379	18.411
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.088.951	1.569.305
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	5.643	12.578
Provisiones por beneficios a empleados	12	192.330	160.638
Pasivo por impuesto diferido		80.472	80.472
Otros pasivos no corrientes		45	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		278.490	253.688
TOTAL PASIVO		2.367.441	1.822.993
PATRIMONIO			
Capital social	13	84.000	4.000
Reservas	14	16.746	16.746
Resultados Acumulados	15	204.246	204.246
Resultados del Ejercicio (Neto)		72.376	86.083
TOTAL PATRIMONIO		377.368	311.075
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.744.809	2.134.068

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de la Compañía

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2014	2013
INGRESOS			
Ventas netas	16	6.460.346	5.122.475
Ingresos no operacionales	17	3.993	5.954
TOTAL INGRESOS		6.464.339	5.128.429
Menos: COSTO DE VENTAS		5.683.830	4.484.217
UTILIDAD BRUTA		780.509	644.212
Menos: GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de administración		419.797	346.245
Gastos de ventas		211.452	163.389
Otros	17	21.990	13.504
TOTAL GASTOS DE ADM. Y VENTAS		653.239	523.138
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		127.270	121.074
Participación a trabajadores (15%)		(19.090)	(18.161)
Impuesto a la renta		(35.804)	(16.830)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (NETO)		72.376	86.083

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de la Compañía

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero		4.000	4.000
Aumento de capital		80.000	-
Saldo al 31 de diciembre	13	84.000	4.000
 RESERVA LEGAL			
Saldo al 31 de diciembre		2.000	2.000
 RESERVA LEGAL Y ESTATUTARIA			
Saldo al 31 de diciembre		193	193
 RESERVA DE CAPITAL ADICIONAL			
Saldo al 31 de diciembre		14.553	14.553
TOTAL RESERVAS al 31 de diciembre	14	16.746	16.746
 RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Saldo al 1 de enero		204.246	(6.495)
Resultados acumulados por aplicación NIIF		-	210.741
Saldo al 31 de diciembre	15	204.246	204.246
 RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		86.083	60.637
Transferencia aumento de capital		(80.000)	-
Distribución de dividendos		(6.083)	(60.637)
Resultado del Ejercicio (Neto)		72.376	86.083
Saldo al 31 de diciembre		72.376	86.083
 TOTAL PATRIMONIO		377.368	311.075

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERAC.		
Recibido de clientes y otros	6.213.262	5.004.668
Pagado a proveedores y otros	(6.142.377)	(4.865.985)
Impuestos por pagar	(30.301)	(11.997)
Participación a trabajadores	(19.090)	(18.161)
Provisiones sociales	(52.072)	39.109
Otros	3.993	(7.550)
		-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	(26.585)	140.084
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones Propiedades, Planta y Equipo	(29.358)	(75.181)
Activos por impuestos diferidos		-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(29.358)	(75.181)
Otras cuentas por pagar	52.932	18.410
Pasivos a largo plazo	24.802	10.346
Aumento de capital	80.000	-
Distribución de utilidades	(86.083)	(60.637)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	71.651	(31.881)
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Incremento / disminución durante el año	15.708	33.022
Al inicio del año	68.610	35.588
A FIN DE AÑO	84.318	68.610

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO	31 de diciembre	
	2014	2013
NETO UTILIZANDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del ejercicio (Utilidad Neta)	72.376	86.083
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	30.558	33.427
Resultados acumulados por aplicación NIIF		
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(247.084)	(117.807)
Otras cuentas por cobrar	(13.470)	65.771
Pagos anticipados	(904)	(89.959)
Inventarios	(334.775)	(244.441)
Cuentas por pagar	542.763	394.479
Otras Cuentas por Pagar	(29.480)	72.111
Por impuestos	5.503	4.833
Provisiones sociales	(52.072)	39.109
Préstamos de accionistas	-	(103.522)
Total de los cambios en activos y pasivos	(129.519)	20.574
Total de los ajustes	(98.961)	54.001
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(26.585)	140.084

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACION GENERAL

Importadora y Comercializadora Pinos Moncayo Cía. Ltda., es una compañía constituida en la ciudad de Cuenca el 30 de mayo de 1990 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 25 de junio del mismo año. Su domicilio principal se encuentra localizado en el cantón Cuenca.

En el periodo examinado la compañía registra un aumento de capital de 80.000,00 USD mediante escritura de la Notario trigésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito, con lo cual el capital suscrito y pagado asciende a 84.000,00 USD.

Los objetivos de la compañía, se resumen a continuación:

La compañía se dedicará a la comercialización de productos de consumo masivo, además podrá participar en calidad de socia o accionista para formar parte de personas jurídicas existentes o futuras. Para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá importar o exportar los productos que son objeto de comercialización.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2014, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

A continuación se resume las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Revela el efectivo disponible en las cuentas: caja, caja chica y bancos, que es utilizado en las actividades financieras de la compañía.

2.2 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes locales que son recuperables en los plazos de 30 a 45 días. La compañía mantiene sus registros de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales del comercio en general.

2.3 INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía están constituidos por mercaderías adquiridas a proveedores locales. Estos se presentan valorados al costo de adquisición, cuyo valor ajustado no excede del valor de mercado.

2.4 OTROS ACTIVOS

Registra la cuenta de activos por impuestos diferidos por efecto de la aplicación NIIF.

2.5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo, se presentan a su costo histórico de compra, menos su depreciación; una vez producida la venta o baja, el valor de esos activos son aplicados a las cuentas de costo y su depreciación acumulada. Estos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Edificios	5 %
Muebles y enseres, Maquinaria y Equipo y Equipo de oficina	10 %
Equipos de Computación.	33 %

2.6 PATRIMONIO

Revela el capital social de la compañía más las reservas acumuladas por reserva legal y las reservas de capital adicional. También incluye los resultados de ejercicios económicos anteriores y del ejercicio actual.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos operacionales de la compañía son reconocidos y registrados una vez efectuadas las transacciones correspondientes, sobre la base de facturas.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

(en U.S. dólares)

2014 **2013**

Al 31 de diciembre registra:

Caja Chica	800	500
Saldos en Bancos Locales	83.518	68.110
TOTAL	<u>84.318</u>	<u>68.610</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Cientes - Principal Cuenca	621.051	566.810
Cientes – Sucursal Loja	387.619	242.086
Otras cuentas por cobrar	25.377	17.104
Fondos Restringidos	92.009	52.972
Provisión para cuentas incobrables	(45.569)	(45.569)
TOTAL (NETO)	<u>1.080.487</u>	<u>833.403</u>

EVOLUCION DE LA PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES:

Saldo al 1 de enero	(45.569)	(37.159)
Provisión registrada en el Ejercicio	-	(8.410)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>(45.569)</u>	<u>(45.569)</u>

5. INVENTARIOS(en U.S. dólares)
2014 **2013**

Al 31 de diciembre registra:

Principal – Cuenca	666.739	403.025
Sucursal – Loja	279.907	208.846
TOTAL	946.646	611.871

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Seguros pagados por Anticipado	8.126	9.902
Anticipos a proveedores	2.680	-
TOTAL	10.806	9.902

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

12% IVA compras Cuenca	53.344	49.821
12% IVA compras Loja	14.821	13.115
12% IVA gastos	5.718	1.616
12% IVA activos fijos	412	-
Impuesto a la renta año 2014	10.202	20.805
Impuesto a la renta años anteriores	70.628	56.298
TOTAL	155.125	141.655

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Saldo al 1 de enero	608.093	532.912
Adiciones Registradas en el Periodo	29.358	75.181
SUMAN	637.451	608.093
Depreciación Acumulada	(172.489)	(141.931)
TOTAL (NETO)	464.962	466.162

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Principal – Cuenca	50.071	940.780
Sucursal – Loja	697	392.614
Proveedores Mercadería Vinfacá	1.825.389	-
TOTAL	1.876.157	1.333.394

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Obligaciones con la Administración Tributaria	65.446	59.943
Obligaciones con el IESS	5.350	4.814
Por beneficios de Ley a empleados	54.277	57.422
Otras cuentas por pagar	71.342	95.321
TOTAL	196.415	217.500

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**(en U.S. dólares)****2014 2013**

Al 31 de diciembre registra:

Leasing Produbanco No. 1010000166

5.643

12.578

TOTAL**5.643****12.578****12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Provisión para jubilación patronal (1)

171.985

145.129

Reserva para desahucio (2)

20.345

15.509

TOTAL**192.330****160.638**

1) Según el Art. 219 del Código de Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o ininterrumpidamente a ser jubilados por sus empleadores. La pensión de jubilación será determinada siguiendo las normas fijadas por el IESS, respecto de los coeficientes, tiempo de servicio y edad, una vez cumplido los 25 años de servicios.

(2) Asignación para la terminación de la relación laboral por desahucio, a pedido del empleador o trabajador; el empleador bonificara al trabajador de conformidad con lo que establece el Art. 185 del Código de trabajo.

13. CAPITAL SOCIAL

Jorge Edmundo Pinos

63.000

3.000

Eliana Moncayo

21.000

1.000

TOTAL**84.000****4.000**

El capital social de la compañía está constituido actualmente por 84000 participaciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

14. RESERVAS

Reserva Legal (1)

2.000

2.000

Reserva Estatutaria

193

193

Capital Adicional (2)

14.553

14.553

TOTAL**16.746****16.746**

(1) La ley de Compañías establece que de las utilidades líquidas, se destine un porcentaje no menor de un 5 %, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del Capital Social, esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

(2) Incluye los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, originadas en la aplicación del sistema de corrección monetaria y la aplicación de la Norma Ecuatoriana NEC 17, en vigencia a partir del 1 de abril del 2000, para la aplicación del esquema de dolarización en nuestro país.

15. RESULTADOS ACUMULADOS**(en U.S. dólares)****2014 2013**

Al 31 de diciembre registra:

Utilidades acumuladas años anteriores	(cta. 300601001)	(6.495)	(6.495)
Resultados acumulados por aplicación NIIF	(cta. 300601050)	210.741	210.741
TOTAL		<u>204.246</u>	<u>204.246</u>

16. VENTAS

AÑO 2014	VENTAS	DEV. Y DESC.	VENTAS N.
Principal - Cuenca	4.631.591	216.083	4.415.508
Sucursal - Loja	2.148.692	103.854	2.044.838
TOTAL	<u>6.780.283</u>	<u>319.937</u>	<u>6.460.346</u>
AÑO 2013	VENTAS	DEV. Y DESC.	VENTAS N.
Principal - Cuenca	3.674.715	151.234	3.523.481
Sucursal - Loja	1.668.991	69.997	1.598.995
TOTAL	<u>5.343.706</u>	<u>221.231</u>	<u>5.122.475</u>

17. INGRESOS/GASTOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre registra:

Otros ingresos	3.993	5.954
Suman INGRESOS	<u>3.993</u>	<u>5.954</u>
Gastos no deducibles	(21.990)	(13.504)
Suman EGRESOS	<u>(21.990)</u>	<u>(13.504)</u>
TOTAL	<u>(17.997)</u>	<u>(7.550)</u>

18. INFORMACION COMPLEMENTARIA

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la Administración de la compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.