

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

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

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 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables 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 incluye: el diseño y la implementación del sistema de control interno que la Gerencia considera necesario, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a hechos de fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Esta auditoría fue realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las mismas que establecen que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Nuestra 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 hechos de fraude o error. Al efectuar la 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. La auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas sean apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia sean razonables, con 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.

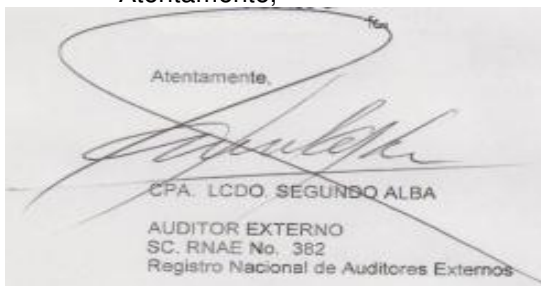
4. Opinión del Auditor

En nuestra opinión, los estados financieros examinados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de "IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA PINOS MONCAYO CIA. LTDA"., al 31 de diciembre de 2015, 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.

5. Párrafo de énfasis

No observamos la toma física de los inventarios. El importe de esos inventarios asciende a 1.031.568,00 USD.

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, 26 de mayo 2016

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVO	NOTAS	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	95.485	84.318
Activos financieros	4	1.179.887	1.080.487
Inventarios	5	1.031.568	946.646
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	10.270	10.806
Activos por Impuestos Corrientes	7	161.779	155.125
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.478.989	2.277.382
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	263.300
Equipos de computación		18.412	17.769
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		638.094	637.451
Depreciación Acumulada		(272.875)	(172.489)
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQ. (NETO)	8	365.219	464.962
OTROS ACTIVOS			
Activos por impuestos diferidos		2.465	2.465
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		367.684	467.427
TOTAL ACTIVO		2.846.673	2.744.809

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	2015	2014
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	1.887.506	1.876.157
Otras obligaciones corrientes	10	254.044	196.415
Otros pasivos corrientes		16.833	16.379
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.158.383	2.088.951
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras		-	5.643
Provisiones por beneficios a empleados	11	221.260	192.330
Pasivo por impuesto diferido		80.471	80.472
Otros pasivos no corrientes		45	45
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		301.776	278.490
TOTAL PASIVO		2.460.159	2.367.441
PATRIMONIO			
Capital social	12	84.000	84.000
Reservas	13	20.669	16.746
Resultados Acumulados	14	204.246	204.246
Resultados del Ejercicio (Neto)		77.599	72.376
TOTAL PATRIMONIO		386.514	377.368
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.846.673	2.744.809

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	2015	2014
INGRESOS			
Ventas netas	15	7.535.862	6.460.346
Ingresos no operacionales	16	47.302	3.993
TOTAL INGRESOS		7.583.164	6.464.339
Menos: COSTO DE VENTAS		6.629.253	5.683.830
UTILIDAD BRUTA		953.911	780.509
Menos: GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de administración		529.105	419.797
Gastos de ventas		275.472	211.452
Otros		-	21.990
TOTAL GASTOS DE ADM. Y VENTAS		804.577	653.239
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		149.334	127.270
Participación a trabajadores (15%)		(22.400)	(19.090)
Impuesto a la renta		(45.412)	(35.804)
Asignación reserva legal		(3.923)	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (NETO)		77.599	72.376

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	
		2015	2014
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 31 de diciembre	12	<u>84.000</u>	<u>84.000</u>
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de diciembre		2.000	2.000
Asignación		3.923	-
Saldo al 31 de diciembre		<u>5.923</u>	<u>2.000</u>
RESERVA LEGAL Y ESTATUTARIA			
Saldo al 31 de diciembre		<u>193</u>	<u>193</u>
RESERVA DE CAPITAL ADICIONAL			
Saldo al 31 de diciembre		<u>14.553</u>	<u>14.553</u>
TOTAL RESERVAS al 31 de diciembre	13	<u>20.669</u>	<u>16.746</u>
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	14	<u>204.246</u>	<u>204.246</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		72.376	86.083
Distribución de utilidades		(72.376)	(86.083)
Resultado del Ejercicio (Neto)		<u>77.599</u>	<u>72.376</u>
Saldo al 31 de diciembre		<u>77.599</u>	<u>72.376</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>386.514</u></u>	<u><u>377.368</u></u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERAC.		
Recibido de clientes y otros	7.436.462	6.213.262
Pagado a proveedores y otros	(7.395.435)	(6.142.377)
Impuestos por pagar	11.613	(30.301)
Participación a trabajadores	(22.400)	(19.090)
Provisiones sociales	(44.225)	(52.072)
Otros	51.225	3.993
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	37.240	(26.585)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones Propiedades, Planta y Equipo	(643)	(29.358)
Activos por impuestos diferidos		
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(643)	(29.358)
Otras cuentas por pagar	23.660	52.932
Pasivos a largo plazo	23.286	24.802
Aumento de capital	-	80.000
Distribución de utilidades	(72.376)	(86.083)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(25.430)	71.651
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Incremento / disminución durante el año	11.167	15.708
Al inicio del año	84.318	68.610
A FIN DE AÑO	95.485	84.318

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO	31 de diciembre	
	2015	2014
NETO UTILIZANDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del ejercicio (Utilidad Neta)	77.599	72.376
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	100.386	30.558
Otros	3.923	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(99.400)	(247.084)
Otras cuentas por cobrar	(6.654)	(13.470)
Pagos anticipados	536	(904)
Inventarios	(84.922)	(334.775)
Cuentas por pagar	11.349	542.763
Otras Cuentas por Pagar	17.246	(29.480)
Por impuestos	15.536	5.503
Provisiones sociales	1.641	(52.072)
Total de los cambios en activos y pasivos	(144.668)	(129.519)
Total de los ajustes	(40.359)	(98.961)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	37.240	(26.585)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 2014 la compañía registra un aumento de capital de 80.000,00 USD mediante escritura del 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 dedica 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 2015, 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 de clientes locales que son recuperadas 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, excepto las cuentas terrenos y edificios que se presentan a costo de avalúo.

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:

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)

2015 2014

Al 31 de diciembre registra:

Caja Chica	800	800
Saldos en Bancos Locales	94.685	83.518
TOTAL	95.485	84.318

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Cientes - Principal Cuenca	742.741	621.051
Cientes – Sucursal Loja	392.533	387.619
Otras cuentas por cobrar	31.186	25.377
Fondos Restringidos	70.751	92.009
Provisión para cuentas incobrables	(57.324)	(45.569)
TOTAL (NETO)	1.179.887	1.080.487

EVOLUCION DE LA PROVISIÓN PARA INCOBRABLES

Saldo al 1 de enero	(45.569)	(45.569)
Provisión registrada en el Ejercicio	(11.755)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(57.324)	(45.569)

5. INVENTARIOS	(en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Principal – Cuenca	630.004	666.739
Sucursal – Loja	401.564	279.907
TOTAL	<u>1.031.568</u>	<u>946.646</u>
6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguros pagados por Anticipado	8.026	8.126
Anticipos a proveedores	2.244	2.680
TOTAL	<u>10.270</u>	<u>10.806</u>
7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
12% IVA compras Cuenca	54.772	53.344
12% IVA compras Loja	15.938	14.821
12% IVA gastos	1.059	5.718
12% IVA activos fijos	-	412
Impuesto a la renta año 2015	19.382	10.202
Impuesto a la renta años anteriores	70.628	70.628
TOTAL	<u>161.779</u>	<u>155.125</u>
8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero	637.451	608.093
Adiciones Registradas en el Periodo	643	29.358
SUMAN	<u>638.094</u>	<u>637.451</u>
Depreciación Acumulada	(272.875)	(172.489)
TOTAL (NETO)	<u>365.219</u>	<u>464.962</u>
9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Principal – Cuenca	7.989	50.071
Sucursal – Loja	717	697
Proveedores Mercadería Vinfaca	1.878.800	1.825.389
TOTAL	<u>1.887.506</u>	<u>1.876.157</u>
10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con la Administración Tributaria	80.982	65.446
Obligaciones con el IESS	6.537	5.350
Por beneficios de Ley a empleados	71.523	54.277
Otras cuentas por pagar	95.002	71.342
TOTAL	<u>254.044</u>	<u>196.415</u>

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS(en U.S. dólares)
2015 **2014**

Al 31 de diciembre registra:

Provisión para jubilación patronal (1)	197.213	171.985
Reserva para desahucio (2)	24.047	20.345
TOTAL	221.260	192.330

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.

12. CAPITAL SOCIAL

Jorge Edmundo Pinos	63.000	63.000
Eliana Moncayo	21.000	21.000
TOTAL	84.000	84.000

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

13. RESERVAS

Reserva Legal (1)	5.923	2.000
Reserva Estatutaria	193	193
Reserva de capital (2)	14.553	14.553
TOTAL	20.669	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.

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades acumuladas años anteriores	(6.495)	(6.495)
Resultados acumulados por aplicación NIIF	210.741	210.741
TOTAL	204.246	204.246

15. VENTAS

Al 31 de diciembre registra:

	VENTAS	DEV. Y DESC.	VENTAS N.
AÑO 2015			
Principal - Cuenca	5.253.226	281.691	4.971.537
Sucursal - Loja	2.767.729	203.404	2.564.325
TOTAL	8.020.955	485.095	7.535.862
AÑO 2014			
Principal - Cuenca	4.631.591	216.083	4.415.508
Sucursal - Loja	2.148.692	103.854	2.044.838
TOTAL	6.780.283	319.937	6.460.346

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

(en U.S. dólares)

2015 **2014**

Al 31 de diciembre registra:

Ingresos Vinfaca	46.249	-
Intereses ganados	682	-
Otros	371	3.993
TOTAL	<u>47.302</u>	<u>3.993</u>

17. 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.