



W. M. C. P. A.
ASESORAMIENTO ADMINISTRATIVO FINANCIERO

Auditoría Externa
Contabilidad
Finanzas
Proyectos Inversión

REG. PRIMA AUDITORA No. 0310
REG. FIRMA CONTADOR No. 10243



COMPAÑÍA PISOS Y VALVULAS TECNICAS
“PIVALTEC S.A.”.

Informe de los Auditores Independientes sobre el examen
de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.011

DIRECCION: Miguel A. Pontón OE-631 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 2667281-098108820. Email:
salmo20helen@hotmail.com. Quito-Ecuador

COMPAÑÍA PISOS Y VALVULAS TECNICAS

“PIVALTEC S.A.”

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO	PAGINAS No-
Índice	2
✓ Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
✓ Balance General	5
✓ Estado de Resultados	6
✓ Estado de Evolución del Patrimonio	7
✓ Estado de Flujo de Caja	8
✓ Notas a los Estados Financieros	9 - 14



W. M. C. P. A.
ASESORAMIENTO ADMINISTRATIVO FINANCIERO

Auditoría Externa
Contabilidad
Finanzas
Proyectos Inversión

REG. FIRMA AUDITORA No. 0310
REG. FIRMA CONTADORES No. 10243

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y Junta de Directores de la:
COMPAÑÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC S.A."

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **COMPAÑÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC S.A."**, los cuales comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2011 y el correspondiente Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a error; seleccionando y aplicando políticas contable apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros; efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAAs" respecto al año 2011. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las

estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC S.A."**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No- 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No- 348 del 04 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAAs" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2009.

SC-RNAE-310
Abril 30, 2012


Washington Montenegro M.
Contador Público – Auditor
Registro 15243



COMPAÑÍA PISOS Y VÁLVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC" S.A.**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	3	2.986.076
Cuentas por cobrar, neto	4	3.125.308
Inventarios	5	2.231.862
Gastos anticipados	6	107.677
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		8.450.923
ACTIVO LARGO PLAZO		
Propiedades, planta y equipo, neto	7	1.754.618
Activo diferidos		11.500
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		1.766.118
TOTAL DEL ACTIVO		10.217.040
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVOS</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	8	4.020.493
Otras cuentas por pagar	9	3.560.702
Gastos acumulados por pagar	9	441.764
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		8.022.959
TOTAL DEL PASIVO		8.022.959
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	10	50.000
Reservas	11	734.751
Utilidades retenidas		770.776
Utilidad del ejercicio		638.553
TOTAL DEL PATRIMONIO		2.194.081
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		10.217.040
LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS		

COMPAÑÍA PISOS Y VÁLVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC" S.A.**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
VENTAS NETAS	12	11.344.251
COSTO DE VENTAS COMERCIAL	13	8.440.218
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2.904.032
GASTOS DE OPERACIÓN		
De ventas	14	1.692.620
De administración	15	339.477
UTILIDAD EN OPERACIÓN		871.935
OTROS INGRESOS		17.908
OTROS EGRESOS		11.666
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		878.177
Provisión para participación a trabajadores		131.727
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA		746.450
Provisión para impuesto a la renta		107.897
UTILIDAD NETA		638.553
LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS		

COMPAÑÍA PISOS Y VÁLVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC" S.A.					
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS					
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011					
(Expresado en dólares americanos)					
	Capital Social	Reservas	Utilidades retenidas	Aporte futura capitalización	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	50.000	226.752	770.776	508.000	1.555.528
Mas Utilidad neta	-	-	638.553	-	638.553
Apropiaciones, netos	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	50.000	226.752	1.409.329	508.000	2.194.081
LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS					

COMPAÑÍA PISOS Y VÁLVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC" S.A.	
ESTADO DE FLUJO DE CAJA	
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011	
(Expresado en dólares americanos)	
GENERACIÓN OPERATIVA	
Utilidad (perdida del ejercicio)	638.553
Depreciación y amortización	99.879
Provisiones	173.467
(=) GENERACIÓN OPERATIVA	911.899
USOS	
Variación clientes	531.193
Variación inventarios	319.031
Variación proveedores	1.612.377
(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO OPERATIVO	-762.153
Variación otros activos circulantes	-273.481
Variación otros activos	11.499
Variación otros pasivos circulantes	376.378
(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO NO OPERATIVO	-638.360
TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN ACUMULADO	2.312.412
Aumento (disminución) activos fijos	723.682
Reexpresión de activos fijos	-
TOTAL FLUJO NETO	1.588.730
APLICACIÓN O FINANCIAMIENTO	
Cambio capital contable	-
Actualización de capital	-
Contrat. (pago) deuda	-1.140.409
Variación Caja y equivalentes de caja	448.321
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA INICIAL	2.537.755
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA FINAL	2.986.076

COMPAÑÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

1. OPERACIONES

La **COMPAÑÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC S.A."**, es una sociedad anónima constituida de conformidad con la ley de compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social la importación, exportación, y compra venta de válvulas, hidrantes, tuberías y accesorios para servicio de agua potable; la importación, exportación, y compra venta de material eléctrico y equipos electrodomésticos en general. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá ejercer la representación de otras empresas, nacionales o extranjeras; el mandato, la importación, la exportación, la compra venta de muebles e inmuebles; la compra venta de equipos industriales, la inversión en otras empresas constituidas o por constituirse en el Ecuador; y en sí, toda clase de actos o contratos, civiles, mercantiles, e industriales permitidos por las leyes ecuatorianas.

(Ref. Escritura Publica Notaria 12da; fecha 01 septiembre 1.987; Reg. Mercantil No-1313 del 16 de octubre de 1.987; reforma y aumento de capital Escritura Pública Notaria 12 da; con fecha 16 de febrero de 1.996. Reg. Mercantil No- 606 del 29 de febrero de 1.996)

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. **Inventarios.-** Los inventarios están valorados al sistema de costos promedio, los cuales no exceden el valor de mercado, excepto inventarios en tránsito que están al costo de adquisición.
- c. **Propiedad, planta y equipo.-** Están registradas al costo convertido a dólares en el año 2000 de acuerdo a los procedimientos de la NEC 17. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.
- d. **Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía de acuerdo con la ley.

- e. **Impuesto a la renta.-** El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía.
- f. **Registros contables y unidad monetaria.-** Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000

3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre de 2011, el efectivo en caja y bancos e inversiones temporales se formaban de la siguiente manera:

Caja	1.200
Bancos nacionales	1.049.961
Bancos extranjeros	1.934.915
Total	2.986.076

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2011, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar clientes (crédito)	2.346.471
Provisión para incobrables	-90.721
Otras cuenta por cobrar	869.558
Total	3.125.308

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2011, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

Mercaderías en almacén	2.231.193
Mercaderías en tránsito	669
Total	2.231.862

6. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2011, los gastos anticipados se formaban de la siguiente manera:

Anticipos impuestos (Retención fuente)	107.677
Total	107.677

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de propiedad, planta y equipo estaba formada de la siguiente manera:

COSTO				
CUENTA	VALOR INICIAL	INCREMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO
Inmuebles	1.082.369	0	145.000	937.369
Muebles y enseres	46.588	26.966	0	73.554
Maquinaria y equipo	194.379	641.583	0	835.962
Equipo de computación	24.776	0	9.379	15.397
Equipo de oficina	44.019	0	34.597	9.422
Vehículos	176.546	0	0	176.546
Terrenos	0	145.000	0	145.000
TOTALES	1.568.677	813.549	188.977	2.193.249
DEPRECIACIONES				
CUENTA	VALOR INICIAL	INCREMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO
Inmuebles	122.891	46.864	0	169.755
Muebles y enseres	43.739	7.355	41.564	9.530
Maquinaria y equipo	96.978	39.637	1.036	135.579
Equipo de computación	23.517	5.081	23.790	4.808
Equipo de oficina	32.988	942	32.719	1.211
Vehículos	117.749	0	0	117.749
TOTALES	437.862	99.879	99.109	438.632
VALOR RESIDUAL	1.130.815	713.670	89.867	1.754.618

8. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2011, las cuentas de proveedores se formaban de la siguiente manera:

Proveedores del exterior	3.416.955
Proveedores nacionales	603.538
<u>Total</u>	<u>4.020.493</u>

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

Obligaciones empleados (Provisiones)	173.466
Obligaciones con el fisco	112.963
Obligaciones varias	155.335
Obligaciones con instituciones financieras	578.549
Ingresos diferidos	2.982.153
<u>Total</u>	<u>4.002.466</u>

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía Pisos y Válvulas Técnicas "Pivaltec S.A.", al 31 de diciembre de 2011 fue de US\$ 50.000,00 dólares americanos divididos en cinco mil acciones ordinarias y nominativas de diez dólares cada una.

11. RESERVA LEGAL

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, y cada una de sus subsidiarias pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

12. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre de 2011, las ventas netas se formaban de la siguiente manera:

Ventas mercaderías en almacén	11.486.659
Descuentos en ventas	-142.408
<u>Total</u>	<u>11.344.251</u>

13. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2011, el costo de ventas netas se formaban de la siguiente manera:

Costo de ventas/producción	8.440.218
<u>Total</u>	<u>8.440.218</u>

14. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2011, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

Remuneraciones	197.176
Fletes	656.709
Depreciaciones	99.879
Gastos oficina Quito	52.710
Gastos oficina Guayaquil	686.146
<u>Total</u>	<u>1.692.620</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2011, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

Remuneraciones y beneficios sociales	68.657
Gastos de viaje	21.974
Honorarios a profesionales	39.153
Mantenimiento	23.477
Adecuaciones	20.844
Impuestos	15.100
Servicios básicos	33.816
Otros gastos	116.456
<u>Total</u>	<u>339.477</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

La compañía ha cumplido con las obligaciones fiscales durante el ejercicio 2011; esto es impuestos al Valor Agregado y Retenciones en la fuente e Impuesto a la renta.

b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre la utilidad impositiva.