

59933

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2009



Handwritten signature and date: 2010-07-28

Econ. Washington Aguirre García
SC-RNAE 128; CPA 20613



IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

He auditado los estados financieros adjuntos de **Importadora Pino S. A. Importpino**, que comprenden al balance general al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y; la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con **Normas Internacionales de Auditoría**, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

La empresa absorbió los activos, pasivos y patrimonio de las compañías Chinamotors S.A. y Créditos y Promociones Crediprom S. A., la cual se realizó sobre estados financieros no auditados.

En mi opinión, **salvo** por los efectos que se puedan derivar de los estados financieros no auditados, detallados en el párrafo anterior, los estados financieros, señalados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Importadora Pino S. A. Importpino** al 31 de diciembre de 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,



Econ. Washington Aguirre García
SC-RNAE 128; CPA 20013

Guayaquil, 23 de abril de 2010

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		4,253.14	7,125.50
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	452,806.57	566,008.57
Inventarios	(Nota 4)	455,397.21	620,216.19
Pagos anticipados	(Nota 5)	102,923.36	244,629.50
Total activos corrientes		<u>1,015,380.88</u>	<u>1,437,979.76</u>
Cuentas por cobrar a partes vinculadas	(Nota 6)	-	87,771.70
Propiedades y equipos	(Nota 7)	260,715.66	248,408.64
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1,276,095.94</u>	<u>1,774,160.10</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros Bancarios		-	9,082.04
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 8)	157,868.01	527,722.34
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9)	39,470.97	13,769.55
Total de pasivos corrientes		<u>197,338.98</u>	<u>550,573.93</u>
Cuentas por pagar a partes vinculadas	(Nota 10)	747,535.65	823,816.09
Pasivo a largo plazo	(Nota 11)	139,556.64	155,255.28
TOTAL DEL PASIVO		<u>1,084,431.27</u>	<u>1,529,645.30</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	(Nota 12)	222,800.00	220,000.00
Reserva Legal		7,691.47	6,130.70
Reserva de capital		1,985.53	1,985.53
Aporte Futura Capitalización		109,141.16	4,141.16
Utilidad (Pérdida) años anteriores	(Nota 13)	-106,967.63	17,559.40
Utilidad - Pérdida del ejercicio		-42,985.86	-5,301.99
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>191,664.67</u>	<u>244,514.80</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,276,095.94</u>	<u>1,774,160.10</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	1,103,878.57	1,335,557.82
Otras Rentas	4,688.57	9,889.41
TOTAL INGRESOS	<u>1,108,567.14</u>	<u>1,345,447.23</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	-710,278.24	-948,753.28
Gastos de Administración y Ventas	-441,274.76	-401,995.94
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>1,151,553.00</u>	<u>-1,350,749.22</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>-42,985.86</u>	<u>-5,301.99</u>



IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2007	20,000.00	202,305.17	6,130.70	1,985.53	17,559.40	247,980.80
Aumento de Capital	200,000.00					200,000.00
Disminución de reservas		-198,164.01				-198,164.01
Perdida del ejercicio					-5,301.99	-5,301.99
Saldos al 31 de diciembre del 2008	220,000.00	4,141.16	6,130.70	1,985.53	12,257.41	244,514.80
Aumento de Capital por Absorción (Nota 14)	2,800.00					2,800.00
Aumento de reservas por Absorción (N.14)			1,560.77			1,560.77
Aumento de Aport. Futura Capitaliz.		105,000.00				105,000.00
Pérdidas Acum. Por Absorción (Nota 14)					-94,710.22	-94,710.22
Perdida del ejercicio 2009					-42,985.86	-42,985.86
Saldos al 31 de diciembre del 2009	222,800.00	109,141.16	7,691.47	1,985.53	-149,953.49	191,664.67

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad - Pérdida	-42,985.86	-5,301.99
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	30,456.80	18,878.99
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Disminución de Cuentas por cobrar	113,202.00	118,804.69
Disminución de Inventarios	164,818.98	-140,712.65
Disminución de Pagos anticipados	141,706.14	-53,516.99
Sobregiro bancarios	-9,082.04	9,082.04
Disminución de Cuentas por pagar	-369,854.33	53,317.75
Aumento de Gastos acumulados	25,701.42	-12,905.28
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	53,963.11	-12,353.44
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Aumento de Propiedades y equipos, neto	-42,763.82	-6,008.01
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-42,763.82	-6,008.01
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Disminución de Cuentas por cobrar vinculadas	87,771.70	-81,011.13
Disminución de Cuentas por pagar vinculadas	-76,280.44	-12,772.45
Disminución de Pasivos a largo plazo	-15,698.64	-14,352.30
Aumento de Capital	2,800.00	-
Aumento de Reserva Legal	1,560.77	-
Aumento de Aporte futura capitalización	105,000.00	1,835.99
Resultados Acum. Por Absorción	-94,710.22	
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	-14,072.37	-106,299.89
Efectivo y equivalentes de efectivo	-2,872.36	-124,661.34
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	7,125.50	131,786.84
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4,253.14	7,125.50

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. OPERACIONES

Importadora Pino S.A. Importpino (la Compañía).- La existencia legal derivada del cambio de denominación de la compañía **Tanizahuacorp Sociedad Anónima**, surgió la compañía **Importadora Pino S.A. Importpino**, con certificado del Registro Mercantil del cantón Guayaquil del cambio de denominación el 5 de junio de 2002 y con el certificado de Registro de la Propiedad del cantón Guayaquil el 24 de abril de 2003.

El objeto principal de la compañía es dedicarse a la venta al por mayor y menor de motocicleta, cuadrones y accesorios, además de realizar otras actividades mercantiles y civiles permitidas por la ley.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido en la NEC 11

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Propiedades	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(continuación)

d) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

e) Provisión por Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la Renta, se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigido.

f) Participación de los Trabajadores en la Utilidades

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

g) Derechos de Autor

La compañía cumple con las disposiciones establecidas, cumpliendo con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	392,571.37	428,575.38
Rentas por Cobrar	67,383.31	35,980.82
Varios	6,030.40	115,473.78
Subtotal	465,985.08	580,029.98
Menos: provisión cuentas incobrables	-13,178.51	-14,021.41
Total	452,806.57	566,008.57

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(continuación)

4. INVENTARIOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Mercadería	455,397.21	620,216.19
Total	455,397.21	620,216.19

5. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Importaciones en tránsito	986.73	194,785.43
Anticipos	4,075.97	740.14
Diferidos	88,959.40	45,313.97
Depósitos en Garantía	8,901.26	3,789.96
Total	102,923.36	244,629.50

6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Crediprom S.A.	-	87,771.70
Total	-	87,771.70

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(continuación)

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Propiedades	252,706.68	252,706.68
Maquinarias y Equipos	2,560.00	2,560.00
Muebles y Enseres	15,137.12	10,108.58
Equipos y Herramientas	4,788.30	4,428.30
Vehiculos	41,396.45	18,934.05
Equipos de Computacion	20,381.72	8,854.55
Activos Varios	3,926.71	541.00
Subtotal	340,896.98	298,133.16
Menos: depreciación acumulada	-80,181.32	-49,724.52
TOTAL	260,715.66	248,408.00

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009	248,408.64
Adiciones netas	42,763.82
Depreciación del año	-30,456.80
Saldo al 31 de diciembre del 2009	260,715.66

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(continuación)

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Cuentas por Pagar	41,191.73	-
Documentos por Pagar ⁽¹⁾	60,761.17	278,655.80
Préstamos bancarios ⁽²⁾	13,914.69	4,881.65
Porción corriente del Pasivo a Largo Plazo	15,196.21	15,196.21
Inmobeta S.A. \$ 15,196.21		
Gastos de gestión	5,747.32	5,747.32
Retenciones por Pagar		2,218.65
Otros	21,056.89	223,241.36
Total	<u>157,868.01</u>	<u>527,722.34</u>

(1) Operaciones Factoring:

Produbanco:

- Liquidación de Operación de Crédito # 2020032844000: \$ 10,500.00
- Liquidación de Operación de Crédito # 2020031999000: \$ 4,656.63
- Liquidación de Operación de Crédito # 2020031872000: \$ 9,820.00
- Liquidación de Operación de Crédito # 2020030390000: \$ 25,352.07
- Liquidación de Operación de Crédito # 2020029748000: \$ 6,185.60
- Liquidación de Operación de Crédito # 2020029482000: \$ 4,246.87

(2) Prestamos realizado a Produbanco a una tasa de interés del 11.23% anual, con fecha de vencimiento 30 de agosto de 2012.

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios Sociales	12,686.63	10,460.48
Participación de trabajadores	-	-
Impuestos Por Pagar	23,848.71	2,218.65
Reserva para Desahucio	2,935.63	1,090.42
Total	<u>39,470.97</u>	<u>13,769.55</u>

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(continuación)

10. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Crediprom	-	2,831.38
Camreal S.A.	402.08	402.08
Especialcorp S.A.	1,110.79	1,525.71
Biofina S.A.	160,800.50	160,800.50
Biosuper S.A.	169,355.04	170,558.28
Larvafina S.A.	34,168.76	34,155.74
Préstamos a Accionistas	381,698.48	446,307.92
Intereses por Pagar Accionistas	-	7,234.48
Total	<u>747,535.65</u>	<u>823,816.09</u>

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inmobeta S.A. ⁽¹⁾	139,556.64	155,255.28
Total	<u>139,556.64</u>	<u>155,255.28</u>

(1) Hipoteca otorgada a favor de la Cia. Inmobeta S.A., por el local 6, del Edificio 3, "Parque California" de 439.55 mt², ubicado en el Parque Industrial El Sauce.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2009 está dividido en 222.800 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una, que incluye 2.800 acciones de las compañías Chinamotors S. A. y Créditos y Promociones Crediprom S. A., que fueron absorbidas por la compañía y que se legitimó mediante resolución No. SC-IJ-DJCPTE-G-09 0006621, de la Superintendencia de Compañías, del 23 de octubre de 2009.

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(continuación)

13. PÉRDIDAS ACUMULADAS

La compañía absorbió los activos, pasivos y patrimonios de las compañías Chinamotors S. A. y Créditos y Promociones Crediprom S. A., incluyendo las pérdidas acumuladas de \$ 94,710.22 sobre la base de los estados financieros al 31 de mayo de 2009, de acuerdo a la resolución No. SC-IJ-DJCPTTE-G-09 0006621, de la Superintendencia de Compañías, del 23 de octubre de 2009.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.