

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2011**



Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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 2011, 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.

En mi opinión, 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 2011 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 20613



Guayaquil, 4 de julio de 2012

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	12,304.00	4,451.38
Cuentas por cobrar	311,792.77	360,798.87
Inventarios	137,487.67	323,698.89
Pagos anticipados	58,556.54	45,089.96
Total activos corrientes	520,140.98	734,039.10
PROPIEDADES Y EQUIPOS	587,923.09	303,488.17
TOTAL DEL ACTIVO	1,108,064.07	1,037,527.27
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y documentos por pagar (Nota 7)	217,333.96	141,314.44
Gastos acumulados por pagar (Nota 8)	25,249.33	23,024.22
Total de pasivos corrientes	242,583.29	164,338.66
CUENTAS POR PAGAR A PARTES VINCULADAS (Nota 9)	605,787.14	619,852.64
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 10)	118,799.50	118,799.60
TOTAL DEL PASIVO	967,169.93	902,990.90
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social (Nota 11)	222,800.00	222,800.00
Reserva Legal	8,327.24	7,691.47
Reserva de capital	93,071.20	93,071.20
Aporte Futura Capitalización	109,141.16	109,141.16
Utilidad (Pérdida) años anteriores	-298,167.39	-149,953.49
Utilidad – Pérdida del ejercicio	5,721.93	-148,213.90
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	140,894.14	134,536.44
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1,108,064.07	1,037,527.34

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	391,518.84	590,612.22
Otras Rentas	3,377.98	28,105.86
TOTAL INGRESOS	<u>394,896.82</u>	<u>618,718.08</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	-186,211.22	-450,404.25
Gastos de Administración y Ventas	-199,622.19	-316,527.73
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>-385,833.41</u>	<u>-766,931.98</u>
UTILIDAD - PERDIDA ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>9,063.41</u>	<u>-148,213.90</u>
15% Trabajadores	<u>-1,359.51</u>	
UTILIDAD GRAVABLE	<u>7,703.90</u>	
24% Impuesto a la renta	<u>-1,346.20</u>	
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	<u>6,357.70</u>	
10% Reserva Legal	<u>635.77</u>	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>5,721.93</u>	



IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	Capital Social	Aporte Futura	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
	Capitalización					
Saldos al 31 de diciembre del 2009	222,800.00	109,141.16	7,691.47	93,071.20	-149,953.49	282,750.34
Pérdida del ejercicio					-148,213.90	-148,213.90
Saldos al 31 de diciembre del 2010	222,800.00	109,141.16	7,691.47	93,071.20	-298,167.39	134,536.44
Aumento de Reserva legal			835.77			835.77
Utilidad del ejercicio 2011					5,721.93	5,721.93
Saldo al 31 de diciembre de 2011	222,800.00	109,141.16	8,327.24	93,071.20	-292,445.46	140,894.14



IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad - Pérdida	5,721.93	-148,213.90
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	47,295.15	26,937.90
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Disminución de Cuentas por cobrar	49,006.10	59,356.87
Disminución de Inventarios	186,211.22	131,698.32
Aumento de Pagos anticipados	-13,466.57	27,039.78
Aumento de Cuentas por pagar	76,019.22	-16,553.57
Aumento de Gastos acumulados	2,225.11	-16,446.75
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	353,012.16	63,818.65
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Aumento de Propiedades y equipos, neto	-331,730.07	84,819.71
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-331,730.07	84,819.71
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Disminución de Cuentas por cobrar vinculadas	0	-127,683.01
Disminución de Cuentas por pagar vinculadas	-14,065.50	-20,757.04
Disminución de Pasivos a largo plazo		-
Aumento de Reservas	635.77	-
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	-13,429.73	-148,440.05
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,852.62	198.24
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	4,451.38	4,253.14
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	12,304.00	4,451.38



IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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 2011

(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 (24%) 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>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	318,927.48	375,320.92
Otras cuentas por cobrar	6,769.48	
Subtotal	325,696.96	375,320.92
Menos: provisión cuentas incobrables	-13,904.19	-14,522.05
Total	311,792.77	360,798.87

IMPÓRTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(continuación)

4. INVENTARIOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Mercadería	137,487.67	323,698.89
Total	137,487.67	323,698.89

5. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2011</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Importaciones en tránsito	256.88	256.88
Anticipos	2,363.63	2,510.59
Rentas por cobrar	47,939.36	32,650.83
Depósitos en Garantía	7,996.66	9,671.66
Total	58,556.53	45,089.96

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2011</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Propiedades	279,999.99	279,999.99
Valor Original \$ 297,314.40		
Valor Revaluado \$ 109,922.40		
Adecuaciones	40,222.63	40,222.63
Maquinarias y Equipos	335,560.00	2,560.00
Muebles y Enseres	15,869.12	17,139.12
Equipos y Herramientas	4,788.30	4,788.30
Vehículos	43,182.16	43,182.16
Equipos de Computación	17,938.48	17,939.48
Activos Varios	4,776.71	4,776.78
Subtotal	742,337.46	410,607.39
Menos: depreciación acumulada	-154,414.37	-107,119.22
TOTAL	587,923.09	303,488.17

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011	303,488.17
Adiciones netas y/o bajas	331,730.07
Depreciación del año	<u>-47,295.15</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>587,923.09</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Cuentas por Pagar	15,162.44	94,375.89
I.I.A.S.A. Caterpillar	183,423.94	-
Préstamos bancarios ⁽¹⁾	4,230.20	9,349.03
Porción corriente del Pasivo a Largo Plazo	-	18,781.96
Inmobeta S.A. \$ 18,781.96		
Gastos de gestión	5,747.32	5,747.32
Otros	8,770.06	13,060.24
Total	<u>217,333.96</u>	<u>141,314.44</u>

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

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios Sociales	14,160.89	13,738.69
Impuestos Por Pagar	8,611.25	6,529.90
Reserva para Desahucio	2,477.19	2,755.63
Total	<u>25,249.33</u>	<u>23,024.22</u>

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(continuación)

9. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Camreal S.A.	402.08	402.08
Especialcorp S.A.	1,110.79	1,110.79
Biofina S.A.	19,051.99	33,117.49
Biosuper S.A.	169,355.04	169,355.04
Larvafina S.A.	34,168.76	34,168.76
Préstamos a Accionistas	381,698.48	381,698.48
Total	605,787.14	619,852.64

10. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inmobeta S.A. ⁽¹⁾	118,799.50	118,799.60
Total	118,799.50	118,799.60

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

11. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2011 está dividido en 222.800 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 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.
