

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2008**



Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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



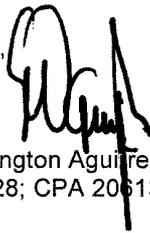
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

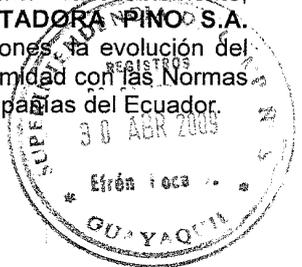
IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

1. He examinado el balance general adjunto de **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO**, al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planeo y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO**, al 31 de diciembre del 2008 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



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



Guayaquil, 22 de Abril de 2009

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		7,125.50	131,786.84
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	566,008.57	684,813.26
Inventarios	(Nota 4)	620,216.19	479,503.54
Pagos anticipados	(Nota 5)	244,629.50	191,112.51
Total activos corrientes		1,437,979.76	1,487,216.15
CUENTAS POR COBRAR A PARTES VINCULADAS	(Nota 6)	87,771.70	6,760.57
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 7)	248,408.64	261,279.62
TOTAL DEL ACTIVO		1,774,160.10	1,755,256.34
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros Bancarios		9,082.04	-
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 8)	529,940.99	476,623.24
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9)	11,550.90	24,456.18
Total de pasivos corrientes		550,573.93	501,079.42
CUENTAS POR PAGAR A PARTES VINCULADAS	(Nota 10)	823,816.09	836,588.54
PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 11)	155,255.28	169,607.58
TOTAL DEL PASIVO		1,529,645.30	1,507,275.54
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	(Nota 13)	220,000.00	20,000.00
Reserva Legal		6,130.70	6,130.70
Reserva de capital	(Nota 15)	1,985.53	1,985.53
Aporte Futura Capitalización		4,141.16	202,305.17
Utilidad (Pérdida) años anteriores		17,559.40	-4,847.21
Utilidad – Pérdida del ejercicio		-5,301.99	22,406.61
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		244,514.80	247,980.80
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,774,160.10	1,755,256.34

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	1,335,557.82	1,606,971.47
Otras Rentas	9,889.41	23,237.50
TOTAL INGRESOS	<u>1,345,447.23</u>	<u>1,630,208.97</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	-948,753.28	-1,225,188.11
Gastos de Administración y Ventas	-401,995.94	-365,967.65
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>-1,350,749.22</u>	<u>-1,591,155.76</u>
UTILIDAD – PERDIDA ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	-5,301.99	39,052.91
15% Trabajadores		5,857.94
Utilidad Gravable		<u>33,194.97</u>
25% Impuesto a la Renta		8,298.74
UTILIDAD NETA		<u>24,896.23</u>

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008****(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 2006	20,000.00	142,268.17	3,641.08	1,985.53	-4,847.22	163,047.56
Aumento Aporte futura capitalizac.		60,037.00				60,037.00
Utilidad del ejercicio 2007					39,052.91	39,052.91
15% Participación de trabajadores					-5,857.94	-5,857.94
25% Impuesto a la Renta					-8,298.74	-8,298.74
Aumento de Reserva Legal			2,489.62		-2,489.62	-
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

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad - Pérdida	-5,301.99	22,406.61
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	18,878.99	19,303.61
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Disminución de Cuentas por cobrar	118,804.69	-257,897.48
Aumento de Inventarios	-140,712.65	117,843.90
Aumento de Pagos anticipados	-53,516.99	79,445.64
Aumento de Sobregiro bancarios	9,082.04	
Aumento de Cuentas por pagar	53,317.75	412,877.35
Disminución de Gastos acumulados	-12,905.28	12,441.41
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-12,353.44	406,421.04
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Aumento de Propiedades y equipos, neto	-6,008.01	-6,657.01
Disminución Inversiones temporales	-	80,411.60
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-6,008.01	73,754.59
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Aumento de Cuentas por cobrar vinculadas	-81,011.13	-6,760.57
Disminución de Cuentas por pagar vinculadas	-12,772.45	62,939.28
Disminución de Pasivos a largo plazo	-14,352.30	-517,957.31
Aumento de Reserva Legal	-	2,489.62
Aporte futura capitalización	1,835.99	60,037.00
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	-106,299.89	-399,251.98
Efectivo y equivalentes de efectivo	-124,661.34	80,923.65
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	131,786.84	50,863.18
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7,125.50	131,786.84

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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%

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.

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(continuación)

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>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	428,575.38	654,807.32
Rentas por Cobrar	35,980.82	32,887.09
Varios	115,473.78	7,800.77
Subtotal	580,029.98	695,495.18
Menos: provisión cuentas incobrables	-14,021.41	-10,681.92
Total	566,008.57	684,813.26

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(continuación)

4. INVENTARIOS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Mercadería	620,216.19	479,503.54
Total	620,216.19	479,503.54

5. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Importaciones en tránsito	194,785.43	140,761.74
Anticipos	740.14	1,672.26
Diferidos	45,313.97	40,973.97
Depósitos en Garantía	3,789.96	5,389.96
Seguros	-	2,314.58
Total	244,629.50	191,112.51

6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Larvafina S.A.	-	463.94
Biofina S.A.	-	429.19
Biosuper S.A.	-	500.00
Chinamotors S.A.	-	690.55
Crediprom S.A.	87,771.70	4,266.23
Accionistas	-	410.66
Total	87,771.70	6,760.57

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(continuación)

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2008</u>	<u>2007</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	10,108.58	6,808.58
Equipos y Herramientas	4,428.30	4,064.11
Vehiculos	18,934.05	18,934.05
Equipos de Computacion	8,854.48	6,510.66
Software	0.07	0.07
Activos Varios	541.00	541.00
Subtotal	298,133.16	292,125.15
Menos: depreciación acumulada	-49,724.52	-30,845.53
TOTAL	248,408.00	261,279.62

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2008	261,279.62
Adiciones netas	6,008.01
Depreciación del año	-18,878.99
Saldo al 31 de diciembre del 2008	248,408.64

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(continuación)

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Prov. A Importación en tránsito	201,936.97	
Documentos por Pagar ⁽¹⁾	278,655.80	166,245.50
Préstamos bancarios ⁽²⁾	4,881.65	262,699.91
Intereses bancarios	313.32	1,260.39
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	5,419.36
Otros	20,991.07	20,054.55
Total	<u>529,940.99</u>	<u>476,623.24</u>

(1) Operaciones Factoring:

Banco Bolivariano:

- Trámite # 143910: \$ 8,993.30
- Trámite # 143243: \$ 5,210.85
- Trámite # 141949: \$ 849.23
- Trámite # 141582: \$ 2,526.19
- Trámite # 148322: \$ 100,340.25
- Trámite # 147843: \$ 20,303.27
- Trámite # 145915: \$ 9,550.87

Produbanco:

- Liquidación de Operación de Crédito # 2020025279000: \$ 44,093.95
- Liquidación de Operación de Crédito # 2020025135000: \$ 16,763.26
- Liquidación de Operación de Crédito # 2020025037000: \$ 13,220.03
- Liquidación de Operación de Crédito # 2020024746000: \$ 13,220.03
- Liquidación de Operación de Crédito # 2020024420000: \$ 16,903.58
- Liquidación de Operación de Crédito # 2020024211000: \$ 6,981.75
- Liquidación de Operación de Crédito # 2020023994000: \$ 8,009.89
- Liquidación de Operación de Crédito # 2020023411000: \$ 4,799.33
- Liquidación de Operación de Crédito # 2020023265000: \$ 46,626.95

(2) Prestamos realizados al Banco Bolivariano:

- Marzo/2007.- Préstamo de \$ 30,132.00, con una tasa de interés anual del 11% a 120 días plazo.
- Junio/2007.- Préstamo de \$ 33,135.00, tasa de interés anual del 11%, 120 días plazo.
- Junio/2007.- Préstamo de \$ 27,768.00, tasa de interés anual del 11%, 122 días plazo.
- Junio/2007.- Préstamo de \$ 23,152.50, tasa de interés anual del 11%, 122 días plazo.
- Junio/2007.- Préstamo de \$ 33,135.00, tasa de interés anual del 11%, 120 días plazo.
- Junio/2007.- Préstamo de \$ 31,891.50, tasa de interés anual del 11%, 120 días plazo.
- Julio/2007.- Préstamo de \$ 26,523.00, tasa de interés anual del 11%, 120 días plazo.
- Agosto/2007.- Préstamo de \$ 30,778.50, tasa de interés anual del 11%, 121 días plazo.
- Agosto/2007.- Préstamo de \$ 28,938.00, tasa de interés anual del 11%, 121 días plazo.
- Agosto/2007.- Préstamo de \$ 52,636.50, tasa de interés anual del 11%, 125 días plazo.
- Octubre/2007.- Préstamo de \$ 26,688.00, tasa de interés anual del 11%, 120 días plazo.
- Octubre/2007.- Préstamo de \$ 52,920.00, tasa de interés anual del 11%, 120 días plazo.

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(continuación)

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios Sociales	10,460.48	9,799.44
Participación de trabajadores	-	5,857.94
Impuesto a la renta Cía	-	8,798.80
Reserva para Desahucio	1,090.42	
Total	11,550.90	24,456.18

10. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Crediprom	2,831.38	-
Camreal S.A.	402.08	402.08
Especialcorp S.A.	1,525.71	9.95
Biofina S.A.	160,800.50	198,229.69
Biosuper S.A.	170,558.28	157,558.28
Larvafina S.A.	34,155.74	34,080.62
Préstamos a Accionistas	446,307.92	446,307.92
Intereses por Pagar Accionistas	7,234.48	-
Total	823,816.09	836,588.54

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inmobeta S.A. ⁽¹⁾	155,255.28	169,607.58
Total	155,255.28	169,607.58

(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.

IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(continuación)

12. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA

	Saldo 31/12/07	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/08
15% trabajadores	5,857.94	5,857.94	-	-
Jubilación Patronal	-	-	-	-
Impuesto a la Renta	8,798.80	8,798.80	-	-

13. CAPITAL SOCIAL

El 9 de febrero de 2008, se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, la Resolución No. 08.G.DIC.0000743, de la Intendencia de Compañías de Guayaquil el aumento de capital por \$ 200,000.00 por lo que el capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2008 está dividido en 220.000 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

14. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para Futuras Capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por Revaloración del Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria, a la cuenta Reserva de Capital

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 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.

