



Fernando Pinoargote Cía. Ltda.

23.810-

Guayaquil, Mayo 26 del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.


EXPEDIENTE # 78-23810

De mis consideraciones

Por medio de la presente remito a usted(s) el INFORME DE AUDITORIA, correspondiente al año 2009. de la EMPRESA FERNANDO PINOARGOTE C.LTDA.

Por vuestra gentil atención, quedamos de usted(s)

Cordialmente,


Econ. Amelia de Pinoargote
Gerente







MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 2214700 CEL: 094-350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2009
e informe de la Auditoría Externa**





MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ. 122 – V. 9
TLF: 2214700 CEL: 094-350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de la empresa **FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y los estados conexos de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio, y estado de flujo de efectivo del ejercicio en mención. Estos estados son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Marlene Roblero Saad

Superintendencia de Compañías No. SC-RNAE 2-279

Mayo 25 del 2010



Federico Armijos Bonilla
Licencia Profesional No. 10713



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

US\$

ACTIVO

CORRIENTE

| | |
|--|---------------------|
| CAJA Y BANCOS | 12.355,09 |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (Nota B) | 694.791,51 |
| CUENTAS POR COBRAR VARIAS (Nota C) | 341.677,69 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota D) | 57.421,74 |
| GASTOS ANTICIPADOS (Nota E) | 31.715,12 |
| INVENTARIOS (Nota F) | 497.135,10 |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES (Nota G) | 299,42 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 1.635.395,67 |

FIJO NETO (Nota H)

108.428,50

TOTAL DE ACTIVO

1.743.824,17

PASIVO

CORRIENTE

| | |
|---|---------------------|
| OBLIGACIONES BANCARIAS (Nota I) | 759.422,16 |
| CUENTAS POR PAGAR (Nota J) | 365.337,39 |
| OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS (Nota K) | 164.197,42 |
| PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR (Nota L) | 45.279,60 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 1.334.236,57 |

NO CORRIENTE

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota M)

177.340,50

TOTAL PASIVO

1.511.577,07

PATRIMONIO NETO (Nota N)

232.247,10

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1.743.824,17

Q

Ver notas a los estados financieros



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

| | US\$ |
|-------------------------------------|---------------------|
| INGRESOS (Nota O) | |
| VENTAS | 3.689.803,37 |
| OTROS INGRESOS | 18.072,24 |
| TOTAL INGRESOS | 3.707.875,61 |
| COSTO DE VENTAS (Nota P) | |
| INVENTARIO INICIAL | 743.033,17 |
| COMPRAS | 2.373.502,23 |
| INVENTARIO FINAL | 453.612,82 |
| | 2.662.922,58 |
| UTILIDAD EN VENTAS | 1.044.953,03 |
| EGRESOS (Nota Q) | |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS | 806.562,38 |
| GASTOS FINANCIEROS | 64.778,35 |
| TOTAL EGRESOS | 871.340,73 |
| UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO | 173.612,30 |
| PARTICIPACION DE TRABAJADORES | 26.041,85 |
| IMPUESTO A LA RENTA | 38.417,61 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 109.152,84 |

Ver notas a los estados financieros



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 2214700 CEL: 094-350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

3

FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

| CONCEPTOS | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | RESERVA DE CAPITAL | GANANCIAS | TOTAL |
|--------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-----------------------|-------------|-------------|
| SALDO A ENERO 01 DEL 2009 | 10.000,00 | 16.618,71 | 21.998,95 | 74.476,60 | 243.663,86 | 366.758,12 |
| DISTRIBUCION UTILIDADES | | | | | -243.663,86 | -243.663,86 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | | | | 173.612,30 | 173.612,30 |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | | | | | -26.041,85 | -26.041,85 |
| IMPUESTO A LA RENTA | | | | | -38.417,61 | -38.417,61 |
| SALDO A DICIEMBRE. 31 DEL 2009 | 10.000,00 | 16.618,71 | 21.998,95 | 74.476,60 | 109.152,84 | 232.247,10 |



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

US\$

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES 4.003.470,34

EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES, Y OTROS

| | | |
|---|---------------|---------------|
| INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR VARIAS | -152.894,34 | |
| DISMINUCIÓN DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 31.625,03 | |
| INCREMENTO DE MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | -12.628,80 | |
| COMPRA DE ACTIVOS FIJOS | -70.175,48 | |
| INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS | -14.326,95 | |
| INCREMENTO OTROS ACTIVOS CORRIENTES | -82,15 | |
| INCREMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIOS | 30.812,31 | |
| DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR | -381.489,62 | |
| INCREMENTO DE OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS | 18.929,10 | |
| DISMINUCIÓN DE PROVISIONES SOCIALES | -6.150,72 | |
| INCREMENTO DE PASIVO A LARGO PLAZO | 26.875,27 | |
| PAGO DIVIDENDOS | -243.663,86 | |
| COMPRA DE MERCADERÍAS | -2.373.502,23 | |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS | -811.263,75 | |
| GASTOS FINANCIEROS | -64.778,35 | -4.022.714,54 |

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES 18.072,24

VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO

-1.171,96

EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

13.527,05

EFECTIVO AL FINAL DE AÑO

12.355,09



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

US\$

FUENTE DE FONDOS

| | |
|---|------------|
| DISMINUCIÓN DE CAJA Y BANCOS | 1.171,96 |
| DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | 313.666,97 |
| DISMINUCIÓN DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 31.625,03 |
| DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS | 276.791,55 |
| INCREMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIAS | 30.812,31 |
| INCREMENTO DE OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS | 18.929,10 |
| INCREMENTO DE PASIVOS A LARGO PLAZO | 26.875,27 |

TOTAL FUENTE DE FONDOS

699.872,19

APLICACIÓN DE FONDOS

| | |
|---|------------|
| INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR VARIAS | 152.894,34 |
| INCREMENTO DE GASTOS ANTICIPADOS | 14.326,95 |
| INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 82,15 |
| INCREMENTO DE ACTIVO FIJO NETO | 10.417,39 |
| DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR | 381.489,62 |
| DISMINUCIÓN DE PROVISIONES SOCIALES | 6.150,72 |
| DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO NETO | 134.511,02 |

TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS

699.872,19

Q



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ. 122 – V. 9
TLF: 2214700 CEL: 094-350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

6

**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

| | <u>al 31 de diciembre de</u> | |
|---|------------------------------|-------------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 1.635.395,67 | 2.091.347,74 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 1.334.236,57 | 1.672.135,50 |
| CAPITAL NETO DE TRABAJO | <u>301.159,10</u> | <u>419.212,24</u> |
| <i>Q</i> CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO | <u>-118.053,14</u> | |



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- Objetivo de la Compañía:

La compañía FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA. fue constituida mediante escritura pública del cantón Guayaquil, Dr. Jorge Maldonado Rennella, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de octubre de 1.978. El objeto para la cual fue constituida es muy amplio como dedicarse a la importación, distribución y venta de repuestos y accesorios para maquinarias, vehículos, electrodomésticos; podrá dedicarse a la agricultura, industria y construcción, etc.

Su capital social alcanza la suma de US\$ 10.000,00 compuesto por 250.000 participaciones de cuatro centavos de dólar (US\$ 0,04) cada una.

Actualmente su actividad principal es la importación, distribución y venta de repuestos para vehículos, tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil.

2.- Base de Presentación de los Estados Financieros:

Los estados financieros han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América sobre la base del nuevo esquema monetario (Dolarización) y de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad generalmente aceptados, bajo la modalidad de una empresa comercial.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables de empresa que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Como está indicado en los estados financieros adjuntos terminados al 31 de diciembre del 2009, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 301.159,10; los resultados del año representan una utilidad de US\$ 109.152,84 después de haber segregado la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

Q



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

(Continuación...)

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Inventarios - Los inventarios de mercaderías, se registran al costo de adquisición, sus entradas y salidas se controlan adecuadamente mediante un software de control de inventario.

Activo Fijo - Las propiedades, plantas y equipos, reflejan el costo original más el incremento por los ajustes de aplicar la corrección monetaria integral con los índices de inflación y devaluación al 31 de marzo del 2000 y luego convertirlos a dólares con el tipo de cambio de S/.25.000,00. La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Reservas - Está conformado por los saldos de las cuentas Reserva Legal, Reserva Facultativa, originadas por utilidades de la compañía obtenida en años anteriores.

Reserva de Capital – Está representado por la cuenta patrimonial Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. Los saldos de la cuenta no pueden distribuirse como utilidad, pero sirve para absorber pérdidas de los ejercicios

Participación de trabajadores - Beneficio establecido de acuerdo al Código de Trabajo que determina distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades del ejercicio. Es registrado con cargo a los resultados del período que se devenga.

Impuesto a la Renta - La provisión para impuesto a la renta está efectuada a la tasa del 25% sobre la base imponible. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo que se devenga.

Ingresos y Gastos - Se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Q



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

NOTA B. CUENTAS POR COBRAR:

| | | <u>US\$</u> |
|----------------------------------|-----------|--------------------------|
| CLIENTES | 1) | 710.842,13 |
| RESERVAS PARA INCOBRABLES | 2) | -16.050,62 |
| TOTAL | | <u>694.791,51</u> |

1) Cuentas por cobrar clientes representan valores por cobrar a corto plazo al 31 de diciembre del 2.009

2) Durante el ejercicio 2009 se liquidaron cuentas incobrables y a su vez se realizó la provisión de cuentas incobrables.

| <u>Saldo</u> <u>Enero 01.09</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Utilizaciones</u> | <u>Saldo</u> <u>Dic.31.09</u> |
|------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------------|
| 13.072,16 | 6.428,55 | 3.450,09 | 16.050,62 |

NOTA C. CUENTAS POR COBRAR VARIAS:

| | <u>US\$</u> |
|---------------------------------|--------------------------|
| PRESTAMOS DE EMPLEADOS | 101.786,96 |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS | 176.584,24 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 63.306,49 |
| TOTAL | <u>341.677,69</u> |

La empresa otorgó préstamos y anticipos a empleados, accionistas y otros durante el ejercicio 2009



FERNANDO PINOARAGOTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2009

NOTA D. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

| CONCEPTOS | SALDO ENE.01.09 | AUMENTOS | DISMINUCIO NES | SALDO DIC.31.09 |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA | 42.703,10 | 32.494,47 | 44.875,30 | 30.322,27 |
| RETENCIÓN IVA | 1.628,03 | 6.147,04 | 7.775,07 | 0,00 |
| CRÉDITOS IVA POR COMPRAS | 44.715,64 | 286.106,55 | 303.722,72 | 27.099,47 |
| TOTAL | 89.046,77 | 324.748,06 | 356.373,09 | 57.421,74 |

Se refleja en este rubro los créditos tributarios a favor que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2.009 originados por retenciones en la fuente realizadas por los clientes por concepto de IVA e impuesto a la renta. Incluye además el Impuesto al Valor Agregado IVA pagado por la compra de bienes y servicios.

Las retenciones en la fuente serán deducidas del impuesto a la renta causado a la compañía sobre el resultado obtenido en el presente ejercicio económico.

NOTA E. PAGOS ANTICIPADOS:

| | | US\$ |
|--------------|----|------------------|
| SEGUROS | 1) | 11.101,73 |
| ALQUILER | 2) | 434,79 |
| INTERESES | 3) | 20.178,60 |
| TOTAL | | 31.715,12 |

1) La compañía tiene asegurada sus activos fijos, mediante pólizas que se detalla a continuación:

Q



FERNANDO PINOARAGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2009

NOTA E. GASTOS ANTICIPADOS: (Continuación.)

Se tiene contratada con la Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A. la póliza de Transporte Interno No. 0000805618 por valor de US\$3.500,00; póliza de Responsabilidad Civil No. 0000151035 por US\$4.000; póliza de Equipo Electrónico No. 0000601812 por valor de US\$31.881,43; póliza de Asalto y robo No. 0000068896 por valor de US\$61.200,00; póliza de Incendio No. 0000106425 por valor de US\$745.368,19; póliza de Incendio Flotante No. 0000109267 por valor de US\$630.000,00; póliza de Accidentes Personales No. 0000017564 para el personal por valor de US\$75.000,00 y comprende 25 empleados a US\$3.000,00 c/u.

Además tiene cláusula de Designación de Beneficiario Acreedor por US\$ 650.000,00 a favor del Banco del Pichincha.

Todas las pólizas tienen vigencia desde 30 de junio del 2009 al 30 de junio del 2010.

Con Metropolitana Cía. de Seguros y Reaseguros S.A. se contrató la póliza de Vehículo No. 50045 asegurando los siguientes vehículos; Camión KIA K2700-11 LB color blanco por valor de US\$9.000,00; Yeep HYUNDAI modelo santa Fé color celeste por valor de US\$30.000,00; camioneta CHEVROLET modelo LUD D-MAX color plateado por valor de US\$10.000,00; Yeep TOYOTA modelo Highlander color plata por valor de US\$10.000,00; camión Q.M.C. modelo NJ1038DBX color blanco por valor de US\$19.000,00, con vigencia desde agosto 17 del 2009 a agosto 17 de 2010.

2) La compañía tiene anticipado el arriendo por alquiler del local de enllantaje y otros.

3) Corresponde a intereses por vencer sobre obligaciones bancarias que se mantienen al 31 de diciembre del 2009.

NOTA F. INVENTARIOS:

| | <u>US\$</u> |
|----------------------------------|-------------------|
| MERCADERÍAS | 453.612,82 |
| IMPORTACIONES EN TRÁNSITO | 43.522,28 |
| TOTAL | 497.135,10 |



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

NOTA F. INVENTARIOS:
(Continuación.)

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2009 fue realizado por personal de confianza de la compañía determinándolo por códigos y unidades. El 95% de la mercadería es importada.

Los inventarios de la compañía están valorizados al costo.

Ninguno de los inventarios de mercaderías incluye efectos pignorados o dados en garantía.

Al 31 de diciembre del 2.009, la compañía no tenía contratos amparando ventas de mercadería para ventas futuras a precio que no permitieran obtener un margen normal de utilidad bruta, ni obligaciones pendientes relativas a futuras entregas de mercaderías.

NOTA G. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Son por pagos efectuados por las importaciones realizadas por la empresa.

| | US\$ |
|---------------------------|---------------|
| INVERSIONES CORPEI | 299,42 |
| TOTAL | 299,42 |

NOTA H. ACTIVO FIJO:

VER ANEXO A

Las propiedades por valor neto incluidas en el balance por US\$ 108.428,50 al 31 de diciembre del 2009, representan bienes pertenecientes a la compañía considerando para su depreciación los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

| | |
|------------------------------|-----|
| Vehículos | 20% |
| Muebles Y Enseres | 10% |
| Equipos de Oficina y Trabajo | 10% |
| Instalaciones y Adecuaciones | 10% |
| Equipos de Computación | 33% |
| Máquina Alineadora | 10% |



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

NOTA I. OBLIGACIONES BANCARIAS:

Corresponde a obligaciones contraídas con los siguientes bancos:

BANCO DEL PICHINCHA por sobregiros y varios préstamos concedidos:

| | |
|---|-------------------|
| Op. # 582199 concedido en julio.17/2009 vce. enero 10/2009 al 9,74% de interés | 50.000,00 |
| Op. 590117 concedido en ago.07/2009 vce. enero 31/2010 al 9,74% de interés | 50.000,00 |
| Op. 594212 concedido en ago.18/2009 vce. febrero 15/2010 al 9,74% de interés | 40.000,00 |
| Op. 600101 concedido en septbre 03/2009 vce. marzo 02/2010 al 9,74% de interés | 50.000,00 |
| Op. 609380 concedido en septbre.29/2009 vce. marzo 28/2010 al 9,74% de interés | 50.000,00 |
| Op. 615130 concedido en octbre.19/2009 vce. abril 18/2010 al 9,74% de interés | 50.000,00 |
| Op. 621408 concedido en novbre.01/2009 vce. mayo 05/2010 al 9,74% de interés | 50.000,00 |
| Op. 629835 concedido en novbre.23/2009 vce. mayo 22/2010 al 9,74% de interés | 60.000,00 |
| Op. 639360 concedido en dicbre.01/2009 vce. mayo 30/2009 al 9,74% de interés | 60.000,00 |
| Op. 641384 concedido en dicbre.03/2009 vce. junio 01/2009 al 9,74% de interés | 60.000,00 |
| Op. 644378 concedido en dicbre.08/2009 vce. junio 06/2009 al 9,74% de interés | 60.000,00 |
| Op. 657738 concedido en dicbre.23/2009 vce. junio 21/2009 al 9,74% de interés | 70.000,00 |
| SUB TOTAL | 650.000,00 |
| Sobregiro al 31/12/2010 | 36.407,85 |
| Intereses por pagar | 32.455,55 |
| TOTAL BANCO DEL PICHINCHA | 718.863,40 |

Q



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

NOTA I. OBLIGACIONES BANCARIAS:
(Continuación.)

BANCO DE GUAYAQUIL

Préstamo # 170279 concedido en noviembre 23 del 2009
con vencimiento feb. 22 del 2010 al 11,34% de interés 39.600,43

Intereses por pagar 958,33

TOTAL BANCO DE GUAYAQUIL 40.558,76

TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS 759.422,16

Los préstamos con el Banco del Pichincha se encuentran garantizados con hipoteca abierta sobre el bien inmueble de la compañía

NOTA J. CUENTAS POR PAGAR:

US\$

PROVEEDORES DEL EXTERIOR 297.573,03
PROVEEDORES LOCALES 33.135,54
CUENTAS POR PAGAR 34.628,82

TOTAL 365.337,39

Se refiere a deudas contraídas por la empresa, producto de operaciones normales por compra de inventarios y servicios para el desenvolvimiento de sus actividades.

NOTA K. OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS:

Cumpliendo con las obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, del IVA, y retenciones por aportes y prestamos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social durante el ejercicio económico que terminó al 31 de diciembre del 2009.

Q

**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros**
Año terminado al 31 de diciembre del 2009**NOTA K. OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS:**
(Continuación.)

| CONCEPTOS | SALDO ENE.01.09 | AUMENTOS | DISMINUCIO- NES | SALDO DIC.31.09 |
|------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| APORTE IESS | 5.310,47 | 72.054,90 | 64.346,26 | 13.019,11 |
| FONDO DE RESERVA | 8.647,60 | 26.348,50 | 25.634,44 | 9.361,66 |
| PRESTAMO QUIROGRAFARIO | 0,00 | 11.092,09 | 10.916,04 | 176,05 |
| RETENCION EN LA FUENTE RENTA | 2.179,84 | 23.132,12 | 22.969,03 | 2.342,93 |
| RETENCION IMPUESTO IVA | 1.166,45 | 11.251,24 | 11.639,31 | 778,38 |
| IMPUESTO AL VALOR AGREGADO | 76.678,90 | 864.080,44 | 841.097,62 | 99.661,72 |
| IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑÍA | 51.285,06 | 38.417,61 | 50.845,10 | 38.857,57 |
| TOTAL | 145.268,32 | 1.046.376,90 | 1.027.447,80 | 164.197,42 |

NOTA L. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR.:

Se han efectuado las provisiones por los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2.009 se han devengado a favor de los empleados de la compañía por valor de US\$ 45.279,60.

| CONCEPTOS | SALDO ENE.01.09 | AUMENTOS | DISMINUCIO- NES | SALDO DIC.31.09 |
|--------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| DECIMO TERCER SUELDO | 5.176,55 | 18.673,59 | 18.431,65 | 5.418,49 |
| DECIMO CUARTO SUELDO | 427,09 | 5.526,89 | 6.118,23 | -164,25 |
| VACACIONES | 8.970,49 | 9.336,55 | 7.740,14 | 10.566,90 |
| OTROS | 0,00 | 29,10 | 0,00 | 29,10 |
| 15% PARTIC. TRABAJADORES | 36.856,19 | 26.041,85 | 33.468,68 | 29.429,36 |
| TOTAL | 51.430,32 | 59.607,98 | 65.758,70 | 45.279,60 |



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

NOTA M. PASIVO A LARGO PLAZO:

| | US\$ |
|--------------------------------------|-------------------|
| CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS | 85.451,97 |
| PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL | 91.888,53 |
| TOTAL | 177.340,50 |

Las deudas a largo plazo se componen de préstamos otorgados por los socios de la compañía vigentes al 31 de diciembre del 2.009, para cubrir necesidades para el desenvolvimiento normal de las actividades, y; la provisión por jubilación y bonificación por desahucio a favor de los empleados que laboran en la compañía desde sus inicios.

NOTA N. PATRIMONIO:

Capital Social:

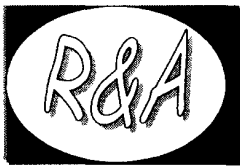
La compañía se constituyó, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil Dr. Jorge Maldonado Rennella, el 24 de octubre de 1978, según consta en la inscripción del Registro Mercantil.

Aumentó su capital social en US\$ 420,00 y reformó sus estatutos mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Décimo Octavo del cantón Guayaquil Ab. Germán Castillo Suárez, el 20 de junio del 2001, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de junio del 2002.

Ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil Ab. Eduardo Falqués Ayala se realizó el aumento de capital social en 9.500,00, se inscribió en el Registro Mercantil el 12 de abril del 2005.

El capital social está conformado de 250.000 participaciones de cuatro centavos de dólar (US\$0,04) cada una, cuyo total es US\$ 10.000,00.

Q



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

NOTA N. PATRIMONIO:
(Continuación.)

Reserva Legal.-

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año. La reserva legal no puede ser pagada en efectivo, pero puede ser capitalizada o ser utilizada para absorber pérdidas. La Reserva Legal supera el 50% del Capital Social

Su saldo al 31 de diciembre del 2.009 es US\$ 16.618,71.

Reservas facultativas.-

Corresponde al saldo de las utilidades netas obtenidas por la compañía en los ejercicios económicos anteriores, luego de haber segregado el 5% de la reserva legal.

Su saldo al 31 de diciembre del 2.009 es US\$ 21.998,95.

Reserva de Capital.-

Está conformado por el saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

Su saldo al 31 de diciembre del 2.009 es US\$ 74.476,60

Resultados:

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.009 registró una utilidad después del 15% de participación de trabajadores y del impuesto a la renta por valor de US\$ 109.152,84.

9



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2009

NOTA O. INGRESOS:

Son ingresos generados de enero 1 a diciembre 31 del 2.009 por la venta de mercadería que posee la empresa.

| | US\$ |
|----------------|---------------------|
| VENTAS NETAS | 3.689.803,37 |
| OTROS INGRESOS | 18.072,24 |
| TOTAL | 3.707.875,61 |

NOTA P. COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas al 31 de diciembre del 2.009 alcanzó la suma de US\$ 2.662.922,58 y representa el 71,82% del total de ventas más otros ingresos.

NOTA Q. EGRESOS:

Son gastos generados por la actividad propia de la empresa, al 31 de diciembre del 2.009 alcanzó la suma de US\$ 871.340,73 y representa el 23,50% del total de ingresos.

NOTA R. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de **FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.** como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2.009.

NOTA S. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2.009 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.

[Handwritten signature]



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

ANEXO A

| ACTIVOS FIJOS | ACTIVOS AL 01.01.2009 | AUMENTOS | DISMINUCIONES | ACTIVOS AL 31.12.2009 |
|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------------|
| NO DEPRECIABLE | | | | |
| TERRENOS | 19.253,01 | | | 19.253,01 |
| TOTAL NO DEPRECIABLE | 19.253,01 | 0,00 | 0,00 | 19.253,01 |
| DEPRECIABLE | | | | |
| VEHÍCULOS | 181.888,75 | 64.039,29 | | 245.928,04 |
| MUEBLES Y ENSERES | 38.753,43 | 288,00 | | 39.041,43 |
| EQUIPOS DE OFICINA | 19.854,81 | | | 19.854,81 |
| EQUIPOS DE TRABAJO | 14.309,84 | 1.818,87 | | 16.128,71 |
| INSTALACIONES Y ADECUACIONES | 100.525,83 | | 640,00 | 99.885,83 |
| EQUIPOS DE COMPUTACIÓN | 29.695,72 | 2.869,32 | | 32.565,04 |
| EQUIPOS DE ALINEACIÓN | 8.928,57 | 1.800,00 | | 10.728,57 |
| TOTAL DEPRECIABLE | 393.956,95 | 70.815,48 | 640,00 | 464.132,43 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | 413.209,96 | 70.815,48 | 640,00 | 483.385,44 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | -315.198,85 | -59.758,09 | 0,00 | -374.956,94 |
| ACTIVOS NETOS | 98.011,11 | 11.057,39 | 640,00 | 108.428,50 |