



SUÁREZ PINZÓN S. A. AUDITORES INDEPENDIENTES

FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2011
e informe de la Auditoría Externa**





SUÁREZ PINZÓN S. A. AUDITORES INDEPENDIENTES

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 2011 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 2011 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.

SUÁREZ PINZÓN S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES
Superintendencia de Compañías No. SC-RNAE 2-648


FEDERICO ARMIJOS BONILLA
Licencia Profesional No. 10713



Junio 20 del 2012



SUÁREZ PINZÓN S. A. AUDITORES INDEPENDIENTES

1

FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>US\$</u>
ACTIVO	
CORRIENTE	
CAJA Y BANCOS	75.326,10
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (Nota B)	943.903,81
CUENTAS POR COBRAR VARIAS (Nota C)	1.004.189,80
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota D)	66.759,58
GASTOS ANTICIPADOS (Nota E)	53.839,65
INVENTARIOS (Nota F)	<u>560.918,45</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.704.937,39
FIJO NETO (Nota G)	<u>626.833,44</u>
TOTAL DE ACTIVO	<u>3.331.770,83</u>
PASIVO	
CORRIENTE	
OBLIGACIONES BANCARIAS (Nota H)	1.165.651,44
CUENTAS POR PAGAR (Nota I)	606.945,47
OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS (Nota J)	241.412,04
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR (Nota K)	<u>54.379,62</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.068.388,57
NO CORRIENTE	
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota L)	<u>423.625,18</u>
TOTAL PASIVO	2.492.013,75
PATRIMONIO NETO (Nota M)	<u>839.757,08</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3.331.770,83</u>



Ver notas a los estados financieros



SUÁREZ PINZÓN S. A. AUDITORES INDEPENDIENTES

2

**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>US\$</u>
INGRESOS (Nota N)	
VENTAS	4.084.580,12
OTROS INGRESOS	<u>998,58</u>
TOTAL INGRESOS	<u>4.085.578,70</u>
COSTO DE VENTAS (Nota O)	
INVENTARIO INICIAL	432.402,20
COMPRAS	3.066.423,96
INVENTARIO FINAL	<u>525.600,15</u>
	<u>2.973.226,01</u>
UTILIDAD EN VENTAS	1.112.352,69
EGRESOS (Nota P)	
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	798.706,27
GASTOS FINANCIEROS	<u>84.308,72</u>
TOTAL EGRESOS	<u>883.014,99</u>
GANANCIA BRUTA DEL EJERCICIO	229.337,70
Menos:	
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	34.400,66
IMPUESTO A LA RENTA	<u>48.156,49</u>
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	<u>146.780,55</u>

Ver notas a los estados financieros



SUÁREZ PINZÓN S. A. AUDITORES INDEPENDIENTES

FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS	RESERVA DE CAPITAL	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE ACTIVO FIJO	GANANCIAS & (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	GANANCIAS & (PÉRDIDAS) PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO A ENERO 01 DEL 2011	10.000,00	90.000,00	16.618,71	21.998,95	74.476,60	0,00	233.531,75		446.626,01
GANANCIA DEL EJERCICIO								146.780,55	146.780,55
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES							-233.531,75		-233.531,75
SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE ACTIVO						479.882,27			479.882,27
INCREMENTO DE CAPITAL	90.000,00	-90.000,00							0,00
SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2011	100.000,00	0,00	16.618,71	21.998,95	74.476,60	479.882,27	0,00	146.780,55	839.757,08

Ver notas a los estados financieros

Auditores – Consultores
Dirección: Urb. La Florida Norte Mz.115 Villa #1, Diagonal a las canchas de Pacifictel
Teléfono: 2-214700 - Celular # 099081151
Email: feder1952@hotmail.com

6



SUÁREZ PINZÓN S. A. AUDITORES INDEPENDIENTES

4

FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>US\$</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	4.493.951,08
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES, Y OTROS	
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR VARIAS	-562.600,35
INCREMENTO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-12.643,37
INCREMENTO DE MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	-9.199,40
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	-6.648,96
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	-7.794,87
DISMINUCIÓN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	299,42
INCREMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIOS	216.351,94
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR	-26.339,68
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS	-16.094,92
INCREMENTO DE PROVISIONES SOCIALES	6.022,80
INCREMENTO DE OTROS ACREEDORES	186.949,30
DISMINUCIÓN JUBILACION PATRONAL	-7.510,35
PAGO DIVIDENDOS	-233.531,75
COMPRA DE MERCADERIAS	-3.066.423,96
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-797.580,29
GASTOS FINANCIEROS	<u>-84.308,72</u>
	-4.421.053,16
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	<u>998,58</u>
VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO	73.896,50
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>1.429,60</u>
EFFECTIVO AL FINAL DE AÑO	<u>75.326,10</u>

Ver notas a los estados financieros



SUÁREZ PINZÓN S. A. AUDITORES INDEPENDIENTES

5

FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>US\$</u>
FUENTE DE FONDOS	
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	409.370,96
DISMINUCIÓN DE OTROS ACTIVOS CORRIENTES	299,42
INCREMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIAS	216.351,94
INCREMENTO DE PROVISIONES SOCIALES	6.022,80
INCREMENTO DE OTROS ACREEDORES A LARGO PLAZO	186.949,30
INCREMENTO DE PATRIMONIO NETO	<u>393.131,07</u>
TOTAL FUENTE DE FONDOS	<u>1.212.125,49</u>
APLICACIÓN DE FONDOS	
INCREMENTO DE CAJA Y BANCOS	73.896,50
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR VARIAS	562.600,35
INCREMENTO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	12.643,37
INCREMENTO DE GASTOS ANTICIPADOS	7.794,87
INCREMENTO DE INVENTARIOS	102.397,35
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS NETO	402.848,10
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR	26.339,68
DISMINUCIÓN DE IMPUESTOS Y OBLIG. IESS POR PAGAR	16.094,92
DISMINUCIÓN DE JUBILACION PATRONAL	<u>7.510,35</u>
TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS	<u>1.212.125,49</u>

Ver notas a los estados financieros



SUÁREZ PINZÓN S. A. AUDITORES INDEPENDIENTES

6

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

	<u>al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.704.937,39	2.355.275,33
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>2.068.388,57</u>	<u>1.888.448,43</u>
CAPITAL NETO DE TRABAJO	<u>636.548,82</u>	<u>466.826,90</u>
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>169.721,92</u>	

Ver notas a los estados financieros



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011**

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- Objetivo de la Compañía:

La compañía FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA. está 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.

El capital social de la compañía es de US\$ 100.000,00 compuesto por 2'500.000 participaciones de cuatro centavos de dólar (US\$ 0,04) cada una.

Se incrementó el capital social de la compañía en (US\$90.000,00) noventa mil dólares, alcanzando un capital suscrito y pagado de (US\$100.000,00) cien mil dólares y un capital autorizado de (US\$200.000,00) doscientos mil dólares, según consta en la escritura pública otorgada por el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil Dr. Humberto Moya Flores, e inscrita el registro mercantil el 07 de abril del 2011.

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.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores, sin embargo no han sido actualizadas en función los cambios introducidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Según las disposiciones contenidas en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, "a partir del 1ro.de enero del 2010 y hasta el 2012, las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Compañías, deben adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para preparar y presentar sus estados financieros." 



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011**

**NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)**

Como está indicado en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2011, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 636.548,82, los resultados del año representan una utilidad de US\$ 146.780,55 después de haber segregado la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

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 24% sobre la base imponible. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período que se devenga.

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



SUÁREZ PINZÓN S. A. AUDITORES INDEPENDIENTES

9

FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011**

NOTA B. CUENTAS POR COBRAR:

		<u>US\$</u>
CLIENTES	1)	979.066,79
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	2)	<u>-35.162,98</u>
TOTAL		<u>943.903,81</u>

1) Cuentas por cobrar clientes representan valores por cobrar a corto plazo al 31 de diciembre del 2011

2) Durante el ejercicio 2011 se liquidaron cuentas incobrables y a su vez se realizó la provisión de cuentas incobrables.

CONCEPTO	SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2011	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	<u>28.360,62</u>	<u>8.290,00</u>	<u>1.487,64</u>	<u>35.162,98</u>
TOTAL	<u>28.360,62</u>	<u>8.290,00</u>	<u>1.487,64</u>	<u>35.162,98</u>

NOTA C. CUENTAS POR COBRAR VARIAS:

	<u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR OTROS EMPLEADOS	214.530,22
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	162.049,62
OTRAS CUENTAS POR COBRAR TECNICENTRO	2.721,28
OTROS	<u>624.888,68</u>
TOTAL	<u>1.004.189,80</u>

La empresa otorgó préstamos y anticipos a empleados, accionistas y otros durante el ejercicio 2011, para el desarrollo normal de sus operaciones.



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA D. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

CONCEPTO	SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2011	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA	30.130,21	32.009,23	30.130,21	32.009,23
CRÉDITOS IVA POR COMPRAS	23.986,00	380.323,84	369.559,49	34.750,35
TOTAL	54.116,21	412.333,07	399.689,70	66.759,58

Se refleja en este rubro los créditos tributarios a favor que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2011 originados por retenciones en la fuente realizadas por los clientes por concepto de 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:

	<u>US\$</u>
SEGUROS ANTICIPADOS	1) 5.742,30
INTERESES BANCARIOS POR DEVENGAR	<u>48.097,35</u>
TOTAL	<u>53.839,65</u>

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



SUÁREZ PINZÓN S. A. AUDITORES INDEPENDIENTES

11

FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA E. GASTOS ANTICIPADOS: (continuación...)

póliza de Incendio No. 0000106425 por valor de US\$ 795.368,19; póliza de Incendio Flotante No. 0000109553 por valor de US\$ 630.000,00; póliza de Accidentes Personales No. 0000017564 para el personal por valor de US\$ 66.000,00 y comprende 22 empleados a US\$ 3.000,00 c/u. Todas las pólizas tienen vigencia desde 30 de junio del 2011 al 30 de junio del 2012.

Además tiene cláusula de Designación de Beneficiario Acreedor por US\$ 800.000,00 a favor del Banco del Pichincha.

Con Panamericana del Ecuador S.A Compañía de Seguros y Reaseguros se contrató la póliza de Vehículo No. 505844-G asegurando los siguientes vehículos; Yeep HYUNDAI modelo santa Fé color celeste por valor de US\$ 24.300,00; camioneta CHEVROLET modelo LUD D-MAX color plateado por valor de US\$ 15.390,00; Yeep TOYOTA modelo Highlander color plata por valor de US\$ 38.070,00 con vigencia desde Agosto 17 del 2.011 a septiembre 1 del 2012.

Póliza 505842 con vigencia desde Agosto 17 del 2.011 a septiembre 1 del 2012, asegurando al camión Q.M.C. modelo NJ1038DBX color blanco por valor de US\$ 15.390,00; Camión color blanco marca Chevrolet, modelo NHR chasis combinado por valor de US\$ 23.942,52.

Póliza 505089-G con vigencia desde febrero 11 del 2011 a febrero 11 del 2012 asegurando Yeep TOYOTA modelo Highlander hibrid 4WD color plateado por valor de US\$ 46.700,00.

Con Río Guayas Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. se contrató póliza # AP-775-73 con vigencia desde Octubre 19 del 2011 a Octubre 19 del 2012, asegurando a 6 empleados a razón de US\$ 10.000,00 cada uno.

2) Corresponde a intereses por vencer sobre obligaciones bancarias que se mantienen al 31 de diciembre del 2011.

NOTA F. INVENTARIOS:

	<u>US\$</u>
MERCADERÍAS	525.600,15
IMPORTACIONES EN TRANSITO	<u>35.318,30</u>
TOTAL	<u>560.918,45</u>



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011**

NOTA F. INVENTARIOS:

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2011 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 2011, 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. ACTIVO FIJO:

VER ANEXO A

Las propiedades por valor neto incluidas en el balance por US\$ 626.833,44 al 31 de diciembre del 2011, representan bienes pertenecientes a la compañía considerando para su depreciación los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Edificios	5%
Vehículos	20%
Muebles Y Enseres	10%
Equipos de Oficina y Trabajo	10%
Instalaciones y Adecuaciones	10%
Equipos de Computación	33%
Máquina Alineadora	10%

NOTA H. OBLIGACIONES BANCARIAS:

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía mantiene préstamos y sobregiros con el Banco del Pichincha y Banco de Guayaquil. Los préstamos con el Banco del Pichincha se encuentran garantizados con hipoteca abierta sobre el bien inmueble de la compañía

Se detalla cada una de las obligaciones: 



SUÁREZ PINZÓN S. A. AUDITORES INDEPENDIENTES

13

FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA H. OBLIGACIONES BANCARIAS:
(continuación...)

BANCO PICHINCHA

FECHA DE EMISIÓN	No. OBLIGACIÓN	DÍAS PLAZO	INTERÉS	FECHA DE VCTO.	VALOR US\$
JULIO 4-2011	1177719-00	180	9,74%	DICIEMBRE 31-2011	75.000,00
JULIO 13-2011	1185632-00	180	9,74%	ENERO 9-2012	40.000,00
JULIO 18-2011	1189937-00	180	9,74%	ENERO 14-2012	100.000,00
JULIO 26-2011	1200882-00	180	9,74%	ENERO 23 -2012	45.000,00
JULIO 30-2011	1209845-00	180	9,74%	ENERO 31-2012	50.000,00
AGOSTO 23-2011	12263220-00	180	9,74%	FEBR 22-2012	35.000,00
SEPT 6-2011	1237427-00	180	9,74%	MARZO 4-2012	50.000,00
SEPT 26-2011	1250863-00	180	9,74%	MARZO 24-2012	50.000,00
SEPT 30-2011	1254502-00	180	9,74%	MARZO 28 -2012	40.000,00
OCT 7-2011	1259814-00	180	9,74%	ABRIL 4 31-2012	45.000,00
OCT 11-2011	1260759-00	180	9,74%	ABRIL 8 -2012	45.000,00
OCT 26-2011	1271487-00	180	9,74%	ABRIL 23-2011	45.000,00
NOV-14-2011	1280573-00	180	9,74%	MAYO 12-2012	95.000,00
NOV-23-2011	1286273-00	180	9,74%	MAYO 21-2012	55.000,00
NOV-30-2011	1294336-00	180	9,74%	MAYO 28-2012	55.000,00
DIC-6-2011	1296914-00	180	9,74%	JUNIO 3 -2012	75.000,00
DIC-19-2011	1306900-00	180	9,74%	JUNIO 16 -2012	40.000,00
TOTAL PRÉSTAMOS BANCO DEL PICHINCHA					940.000,00
SOBREGIRO BANCARIO					152.923,53
TOTAL PRÉSTAMOS BANCO DEL PICHINCHA					1.092.923,53

Auditores – Consultores

Dirección: Urb. La Florida Norte Mz.115 Villa #1, Diagonal a las canchas de Pacifictel

Teléfono: 2-214700 - Celular # 099081151

Email: feder1952@hotmail.com



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011**

**NOTA H. OBLIGACIONES BANCARIAS:
(continuación...)**

BANCO DE GUAYAQUIL	
SALDO DE OPERACIÓN # 199940 nov.5-2011 vce. Fb.2	21.921,08
Sobregiro bancario DIC. 31-2011	
TOTAL BANCO DE GUAYAQUIL	21.921,08
<hr/>	
TOTAL PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS	1.114.844,61
INTERESES POR PAGAR	50.806,83
<hr/>	
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	1.165.651,44

NOTA I. CUENTAS POR PAGAR:

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

	<u>US\$</u>
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	479.368,60
PROVEEDORES LOCALES	58.312,91
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>69.263,96</u>
TOTAL	<u>606.945,47</u>

NOTA J. OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS:

Cumpliendo con las obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA, impuesto al valor agregado 12%, y retenciones por aportes y préstamos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social durante el ejercicio económico que terminó al 31 de diciembre del 2011. *SP*



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA J. OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS:
(continuación...)

Detalle	Saldo 01.01.2011	Aumento	Disminución	Saldo 31.12.2011
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	4.155,02	17.631,36	17.516,96	4.269,42
RETENCIONES EN LA FUENTE	15.468,31	14.176,41	23.316,31	6.328,41
RETENCIONES DEL IVA 12%	853,57	17.097,76	17.058,84	892,49
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	165.492,47	552.644,48	547.999,26	170.137,69
IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑÍA	41.714,34	48.156,49	39.108,51	50.762,32
APORTE IESS	25.759,27	77.476,36	97.471,42	5.764,21
FONDO DE RESERVA	2.516,11	18.443,57	20.409,37	550,31
PRESTAMO QUIROGRAFARIO	1.547,87	20.349,96	19.190,64	2.707,19
TOTAL	257.506,96	765.976,39	782.071,31	241.412,04

NOTA K. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR.:

Se han efectuado las provisiones por los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2.011 se han devengado a favor de los empleados de la compañía por valor de US\$ 34.400,66

Detalle	Saldo 01.01.2011	Aumento	Disminución	Saldo 31.12.2011
DÉCIMO TERCER SUELDO	5.250,30	19.869,77	19.810,17	5.309,90
DÉCIMO CUARTO SUELDO	-1.798,18	10.513,90	7.304,00	1.411,72
VACACIONES	12.036,29	9.935,13	8.715,74	13.255,68
OTROS	-3,34	5,00	0,00	1,66
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	32.871,75	34.400,68	32.871,77	34.400,66
TOTAL	48.356,82	74.724,48	68.701,68	54.379,62



SUÁREZ PINZÓN S. A. AUDITORES INDEPENDIENTES

16

FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA L. PASIVO A LARGO PLAZO:

	<u>US\$</u>
PRÉSTAMOS A TERCEROS	202.500,00
JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	<u>221.125,18</u>
TOTAL	<u>423.625,18</u>

Las deudas a largo plazo se componen de préstamos otorgados por terceras personas de la compañía vigentes al 31 de diciembre del 2.011, 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 M. PATRIMONIO:

Capital Social:

El capital social está conformado de 2'500.000 participaciones de cuatro centavos de dólar (US\$0,04) cada una, lo que da un total de US\$ 100.000,00.

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, al 31 de diciembre del 2.011 suma 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. al 31 de diciembre del 2.011 es US\$ 21.998,95.

Reservas por Valuación de Activo Fijo.-

Corresponde al superávit por la valuación del bien inmueble de la compañía, al 31 de diciembre del 2.011 es US\$ 479.882,07. *fr*



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011**

**NOTA M. PATRIMONIO:
(continuación...)**

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, al 31 de diciembre del 2011 es US\$ 74.476,60

Resultados

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.011 registró una ganancia después del 15% de participación de trabajadores y del impuesto a la renta por valor de US\$ 146.780,55.

NOTA N. INGRESOS:

Son ingresos generados de enero 1 a diciembre 31 del 2.011 por la venta de mercadería que posee la empresa.

	<u>US\$</u>
VENTAS	4.084.580,12
OTROS INGRESOS	1) <u>998,58</u>
TOTAL	<u>4.085.578,70</u>

1) Indemnización por pérdida de mercadería

NOTA O. COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas al 31 de diciembre del 2.011 alcanzó la suma de US\$ 2'973.226,01 y representa el 72,77% del total de ventas más otros ingresos.

NOTA P. EGRESOS:

Son gastos generados por la actividad propia de la empresa, al 31 de diciembre del 2.011 alcanzó la suma de US\$ 883.014,99 y representa el 21,16% del total de ingresos. *P*



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011**

NOTA Q: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 408, que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la compañía aplicó las NIIF a partir del 1 de enero del 2011, teniendo como período de transición el año 2010.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la comunidad Andina.

De acuerdo a las disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías FERNANDO PINOARGOTE CIA.LTDA. pertenece al tercer grupo de NIIF de acuerdo al cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, siendo su año de transición el primero de enero al 31 de diciembre del 2011, y los ajustes de aplicación de la NIIF entran en vigencia a partir del primero de enero del 2012.

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 comprendidas desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 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.

NOTA S. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2.011 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.



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

ACTIVO FIJO

ANEXO A

DETALLE	SALDO AL 01.01.2011	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AL 31.12.2011
NO DEPRECIABLE				
INMUEBLE	19.253,01	499.135,28	19.253,01	499.135,28
TOTAL NO DEPRECIABLE	19.253,01	499.135,28	19.253,01	499.135,28
DEPRECIABLE				
VEHÍCULOS	317.142,43			317.142,43
MUEBLES Y ENSERES	39.041,43	1.741,59		40.783,02
EQUIPOS DE OFICINA	19.989,81	1.096,39		21.086,20
EQUIPOS DE TRABAJO	16.879,09			16.879,09
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	99.885,83	2.426,00		102.311,83
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	36.895,40	1.384,98		38.280,38
EQUIPOS DE ALINEACIÓN	39.580,40			39.580,40
TOTAL DEPRECIABLE	569.414,39	6.648,96	0,00	576.063,35
TOTAL ACTIVO FIJO	588.667,40	505.784,24	19.253,01	1.075.198,63
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-364.682,06	-83.683,13		-448.365,19
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	223.985,34	422.101,11	19.253,01	626.833,44

Auditores – Consultores

Dirección: Urb. -La Florida Norte Mz.115 Villa #1, Diagonal a las canchas de Pacifictel

Teléfono: 2-214700 - Celular # 099081151

Email: feder1952@hotmail.com