



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
( expresados en US dólares )

| CONCEPTO                                      | CAPITAL SOCIAL | RESERVA DE CAPITAL | RESERVA LEGAL | RESERVA PARA FONDOS DE PENSIONES | RENTAS FUNDOS AUTOMAS ASES |                   |                   | GASTOS DE FUNDOS AUTOMAS ASES | TOTAL      |
|-----------------------------------------------|----------------|--------------------|---------------|----------------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|------------|
|                                               |                |                    |               |                                  | RENTAS DE CAPITAL          | RENTAS DE TRABAJO | RENTAS DE TRABAJO |                               |            |
| <b>Saldo a 1 de Enero de 2012</b>             | 100.000,00     | 0,00               | 0,00          | 0,00                             | 0,00                       | 0,00              | 0,00              | 0,00                          | 100.000,00 |
| <b>Incremento del 2012</b>                    |                |                    |               |                                  |                            |                   |                   | 100.000,00                    | 100.000,00 |
| <b>Contribución de los socios</b>             |                |                    |               |                                  |                            |                   |                   | 100.000,00                    | 100.000,00 |
| <b>Suplemento por adquisición de acciones</b> |                |                    |               |                                  |                            |                   |                   | 0,00                          | 0,00       |
| <b>Incremento de utilidades</b>               |                |                    |               |                                  |                            |                   |                   | 0,00                          | 0,00       |
| <b>Saldo a 31 de Diciembre de 2012</b>        | 100.000,00     | 0,00               | 0,00          | 0,00                             | 0,00                       | 0,00              | 0,00              | 100.000,00                    | 100.000,00 |
| <b>Transferencia de utilidades</b>            |                |                    |               |                                  |                            |                   |                   | 100.000,00                    | 100.000,00 |
| <b>Transferencia de utilidades a reservas</b> |                |                    |               |                                  |                            |                   |                   | 100.000,00                    | 100.000,00 |
| <b>Saldo a 31 de Diciembre de 2012</b>        | 100.000,00     | 0,00               | 0,00          | 0,00                             | 0,00                       | 0,00              | 0,00              | 100.000,00                    | 100.000,00 |

Ver notas a los estados financieros

  
FERNANDO PINOARGOTE  
DIRECTOR GENERAL

  
RAFAEL PINERO  
CONTADOR



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
( expresados en US dólares )

|                                                                         | al 31 de diciembre<br>del 2012 | al 31 de diciembre<br>del 2011 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>       |                                |                                |
| COBROS PROCEDENTES DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS                      | 3.777.257,43                   | 4.084.580,10                   |
| OTROS INGRESOS                                                          | 24.366,66                      | 666,56                         |
| <b>TOTAL CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>              | <b>3.801.624,09</b>            | <b>4.085.246,70</b>            |
| <b>CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                     |                                |                                |
| PAGOS A PROVEEDORES POR SUMINISTROS DE BIENES Y SERVICIOS               | -4.106.607,17                  | -4.046.571,66                  |
| PAGO DE INTERESES                                                       | -110.300,86                    | -84.305,72                     |
| OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO                                    | 308.074,87                     | 179.840,14                     |
| <b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b>-3.035.033,28</b>           | <b>-3.860.940,44</b>           |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>         | <b>-187.389,19</b>             | <b>134.608,26</b>              |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>       |                                |                                |
| ADQUISICIONES DE ACTIVOS FIJOS                                          | -63.887,16                     | 6.648,96                       |
| OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS EN EFECTIVO                                    | 145.387,75                     | -54.082,80                     |
| <b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b> | <b>81.500,60</b>               | <b>-47.433,84</b>              |
| <b>VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO</b>                             | <b>-65.879,59</b>              | <b>73.094,60</b>               |
| <b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>                                       | <b>75.326,10</b>               | <b>1.429,60</b>                |
| <b>EFECTIVO AL FINAL DE AÑO</b>                                         | <b>9.446,51</b>                | <b>75.326,10</b>               |

ver notas a los estados financieros

  
**AMELIA DE PINOARGOTE**  
GERENTE GENERAL

  
**ROSALINDA ALVARADO**  
CONTADORA



**FERNANDO FINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**( expresados en US dólares )**

|                                                                                         | al 31 de diciembre<br>del 2011 | al 31 de diciembre<br>del 2010 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>GANANCIA ( PÉRDIDA ) ANTES DEL 09% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>          | <u>225.774,48</u>              | <u>229.337,70</u>              |
| <b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                      |                                |                                |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                        | 15.099,43                      | 83.883,13                      |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                               | -33.986,17                     | -34.409,98                     |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                        | <u>-44.954,30</u>              | <u>-48.138,48</u>              |
|                                                                                         | <u>181.843,41</u>              | <u>235.483,98</u>              |
| <b>CAMBIO DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                     |                                |                                |
| Incremento ( disminución ) en:                                                          |                                |                                |
| Cuentas por cobrar clientes                                                             | -288.389,27                    | 408.070,98                     |
| Cuentas por cobrar varias                                                               | -161.375,87                    | -582.680,35                    |
| Servicios y otros pagos anticipados                                                     | -132.787,74                    | -7.485,45                      |
| Impuestos corrientes                                                                    | 16.123,32                      | -12.643,37                     |
| Inventarios                                                                             | -81.878,31                     | -182.387,35                    |
| Cuentas y documentos por pagar                                                          | 166.299,39                     | -25.336,58                     |
| Obligaciones con instituciones financieras                                              | 11.238,54                      | 278.361,84                     |
| Obligaciones corrientes                                                                 | <u>111.545,38</u>              | <u>-10.672,12</u>              |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO NETO PROCEDENTES DE ( UTILIZADOS ) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <u><u>-157.589,19</u></u>      | <u><u>134.838,38</u></u>       |

ver notas a los estados financieros

*(Firma)*

*(Firma)*

**AMELIA DE FINOARGOTE**  
**GERENTE GENERAL**

*(Firma)*

**FOTIELINDA ALVARADO**  
**CONTADOR**



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 2012**  
**( expresados en US dólares )**

**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 Benítez, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de octubre de 1.878. El objeto para lo 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 7.500.000 participaciones de cuatro centavos de dólar (\$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 Segundo Octavio del Cantón Guayaquil Dr. Humberto Moya Flores, e inscrita al registro mercantil el 27 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 adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las NIIF promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y hasta el 31 de diciembre del 2011, fueron elaborados con base a NIC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresa que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2012, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$668.491,82; los resultados del año arrojan utilidad de US\$145.543,98 después del 12% participación de trabajadores e impuesto a la renta.

La Superintendencia de Compañías estableció mediante la resolución No. 04-G-031.004 del 31 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2007, la cual ratifica con la resolución No. 04-G-031.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente con la resolución No. 08-G-031.012 del 30 de noviembre del 2008 publicada en el registro oficial No. 496 del 31 de diciembre del 2008 revoca el Cronograma de aplicación obligatoria "a partir del 1ro de enero del 2010 y hasta el 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia para preparar y presentar sus estados financieros."

La Compañía durante el año 2011, cumpliendo disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías procedió a analizar los ajustes e impactos en el patrimonio de FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA. como parte de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES, (Adopción por primera vez de las NIIF) y sus ajustes al Patrimonio; determinando según Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA. celebrada el 25 de septiembre del 2011 y debidamente firmada por los accionistas de la compañía, que no se ha registrado ningún ajuste e impacto en



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2012**  
**( expresados en US dólares )**

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

(continuación...)

el Patrimonio de la Compañía; por consiguiente; no existe ningún ajuste contable a registrarse en el año de aplicación de las NIIF; esto es al 1 de enero del 2012.

**Declaración de Cumplimiento.**- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Bases de Elaboración.**- Los estados financieros se presentan sobre la base de costo histórico, excepto los instrumentos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable, los cuales se presentan a su valor razonable.

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

A continuación mencionamos un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros:

**Efectivo y equivalentes al efectivo.**- Incluye el efectivo en caja y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista.

**Activos financieros.**- La compañía clasifica sus activos financieros en 2 categorías: (1) Cuentas por cobrar clientes. (2) Otras Cuentas por cobrar. El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA. como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Financieras.**- Al 31 de diciembre la Compañía tiene liquidez, sus activos corriente cubren 1,37 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 74,97 (74,80% en el año 2011), por sus acreedores. El margen neto de utilidad del presente ejercicio es 3,83%.

**Inventarios.**- Los inventarios de repuestos de vehículos se encuentran debidamente almacenados en los bodegas de la compañía, se registran al costo de adquisición y para su valuación se utiliza el costo promedio, el que no supera el valor de mercado. El valor de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlos en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

**Propiedades, planta y equipo, neto.**- Se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. La Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido, el costo neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

**Intereses.**- Son registrados bajo el método del devengado y se originan por préstamos otorgados a la compañía.

**Cuentas comerciales a pagar.**- Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a



**Uso de estimaciones:** Las políticas contables que agree la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración establezca ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valoración de algunos de los partidas individuales que sean necesarios. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los apropiados en las circunstancias. <sup>(2)</sup>



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2012**  
**( expresados en US dólares )**

**NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS**

Corresponden a valores ceduidados por clientes, anticipos a empleados, y otros, que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales.

**Cuentas por Cobrar Cuentas**

|                                  |    | <u>2012</u>                | <u>2011</u>              |
|----------------------------------|----|----------------------------|--------------------------|
| Cuentas                          | 10 | 1,249,715.82               | 979,044.79               |
| RESERVA PARA CUENTAS INCORRIBLES | 20 | <u>-17,212.94</u>          | <u>-35,142.98</u>        |
| <b>TOTAL</b>                     |    | <u><b>1,232,502.88</b></u> | <u><b>943,901.81</b></u> |

1.- Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar clientes corresponden al financiamiento otorgado a corto plazo:

- No incluyen cargos por ventas hechas con posterioridad a la fecha del balance
- Son el resultado de operaciones normales
- Proviene de operaciones de buena fe, en las cuales no se incluyen cargos por concepto de mercaderías recibidas en consignación o a prueba

2) Durante el ejercicio 2012 se liquidaron cuentas incorribles:

| <b>RESERVAS PARA INCORRIBLES</b> | <u>Saldo al 31 de dic. del 2011</u> | <u>Incrementos</u> | <u>distribuciones</u>   | <u>Saldo al 31 de dic. del 2012</u> |
|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| INCORRIBLES                      | <u>35,142.98</u>                    | <u>0.00</u>        | <u>17,945.04</u>        | <u>17,212.94</u>                    |
| <b>TOTAL</b>                     | <u><b>35,142.98</b></u>             | <u><b>0.00</b></u> | <u><b>17,945.04</b></u> | <u><b>17,212.94</b></u>             |

**Cuentas por Cobrar Varías**

|                                    | <u>2012</u>                | <u>2011</u>                |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cuentas por Cobrar Otros Empleados | 225,191.86                 | 214,535.32                 |
| Cuentas por Cobrar Accionistas     | 315,784.33                 | 143,549.43                 |
| OTROS                              | <u>604,589.34</u>          | <u>627,409.74</u>          |
| <b>TOTAL</b>                       | <u><b>1,145,565.47</b></u> | <u><b>1,004,189.80</b></u> |

Los otros cuentas por cobrar están confirmadas por préstamos, anticipos a empleados y préstamos otorgados a corto plazo.

**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****Año terminado al 31 de diciembre del 2012****( expresados en US dólares )****NOTA C. INVENTARIOS:**

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2012 fue realizado por personal de confianza de la compañía determinándolo por volúmenes 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 otorgados en garantía.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no tiene contratos comprando ventas de mercadería para ventas futuras a precio que no permitan obtener un margen normal de utilidad bruta, ni obligaciones pendientes relativas a futuros entregas de mercaderías.

**INVENTARIOS DE MERCADERÍAS:**

|                           | <u>2012</u>        | <u>2011</u>        |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| MERCADERÍAS               | \$42,520.11        | \$25,400.15        |
| IMPORTACIONES EN TRÁNSITO | 31,877.45          | 35,318.30          |
| <b>TOTAL</b>              | <u>\$74,397.56</u> | <u>\$60,718.45</u> |

**NOTA D. SERVICIOS Y OBRAS PAGOS ANTICIPADOS:****PAGOS ANTICIPADOS**

|                                 | <u>2012</u>         | <u>2011</u>        |
|---------------------------------|---------------------|--------------------|
| SEGUROS ANTICIPADOS             | 1) 10,181.70        | 5,742.30           |
| INTERESES BANCARIOS POR DEVENIR | 2) 35,480.22        | 45,097.32          |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES         | 3) 160,545.46       | 0.00               |
| <b>TOTAL</b>                    | <u>\$106,207.38</u> | <u>\$50,839.62</u> |

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

Se tiene contratada con la Compañía de Seguros Escudatone Sutas S.A. la póliza de Transporte Interno No. 00081702 por valor de US\$ 3,500.00; póliza de Responsabilidad Civil No. 000015301 por US\$ 4,000; póliza de Asalto y Robo No. 000801115 por valor de US\$ 57,000.00; póliza de Incendio No. 000011073 por valor de US\$ 594,275.00. Todas las pólizas tienen vigencia desde 30 de junio del 2012 al 30 de junio del 2013.

Con Panaméricana del Ecuador S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros se contrató la póliza de Integridad No. 009844-0, asegurando los vehículos por valor de US\$ 46,465.30 con vigencia desde noviembre 23 del 2012 a septiembre 1 del 2013.

2) Corresponden a intereses por vencer sobre obligaciones bancarias que se mantienen al 31 de diciembre del 2012.

3) Comprende valores entregados a proveedores por adquisición de bienes y servicios.





**FERNANDO PINOARAGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 2012**  
**( expresados en US dólares )**

**NOTA E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

| CONCEPTO                      | Saldo al 31 de dic. del 2011 | Incrementos       | Disminuciones     | Saldo al 31 de dic. del 2012 |
|-------------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA | 32.047,20                    | 32.403,33         | 32.344,44         | 32.106,09                    |
| CREDITO IVA POR COMPRAS       | 34.792,39                    | 344.754,75        | 354.854,74        | 34.692,40                    |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>66.839,59</b>             | <b>377.158,08</b> | <b>387.199,18</b> | <b>64.458,49</b>             |

Se refleja en esta nota los créditos tributarios a favor que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2012 originados por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y 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 cuando a la compañía sobre el resultado obtenido en el presente ejercicio económico.

**NOTA F. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:**

**VER AMERI.A**

Los predios y otros bienes incluidos en el balance por US\$ 664.621,17 al 31 de diciembre del 2012 representan bienes pertenecientes a la compañía constituyendo parte de depreciación los porcentajes aplicados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

|                                 |     |
|---------------------------------|-----|
| Bienes                          | 8%  |
| Vehículos                       | 10% |
| Muebles y Bienes                | 10% |
| Equipos de Oficina y Tecnología | 10% |
| Instalaciones y Adornamientos   | 10% |
| Equipos de Computación          | 10% |
| Máquina Herramienta             | 10% |

**NOTA G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

| CUENTAS POR PAGAR              | 2012              | 2011              |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| PROVEEDORES DEL EXTERIOR       | 673.814,37        | 477.348,40        |
| PROVEEDORES LOCALES            | 79.883,51         | 38.312,91         |
| <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b> | <b>138.527,54</b> | <b>27.343,94</b>  |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>892.225,42</b> | <b>542.965,25</b> |

*2*



Corresponde a algunas veces confundir a estos gases con polverización húmeda y del sistema por lo que se debe tener y ser más cuidadosos para el desenvolvimiento normal de las actividades de la compañía.

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía registra pérdidas y se integra con el Banco del Pichincha y Banco de Guayaquil, las pérdidas con el Banco del Pichincha se encuentran generadas con liquidación de la línea de crédito otorgada de la compañía.



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****Año terminado al 31 de diciembre del 2012****NOTA E. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES****CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

| Descripción                                         | Saldo<br>01.01.2012 | Aumentos          | Distribuciones    | Saldo<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| RETENCIÓN EN LA FUENTE DEL IVA                      | 10.507,80           | 25.775,48         | 37.433,13         | 8.452,15            |
| RETENCIÓN EN LA FUENTE DEL IVA                      | 893,49              | 12.346,76         | 12.487,87         | 809,38              |
| IVA CORRIENTE                                       | 179.137,49          | 545.425,08        | 527.263,31        | 179.159,26          |
|                                                     | 180.438,78          | 583.547,32        | 577.184,31        | 187.102,79          |
| IMPUESTO AJUENADO POR PAGAR DEL EJERCICIO           | 90.792,00           | 44.644,30         | 45.176,02         | 47.275,18           |
| <b>TOTAL OTRAS CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b> | <b>270.230,78</b>   | <b>628.191,70</b> | <b>629.821,68</b> | <b>234.380,95</b>   |

Cumpliendo con las obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA, impuesto al valor agregado 12% durante el ejercicio económico que terminó al 31 de diciembre del 2012.

**CON EL ESS**

| DESCRIPCIÓN              | Saldo<br>01.01.2012 | Aumentos          | Distribuciones    | Saldo<br>31.12.2012 |
|--------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| FONDO DE RESERVA         | 550,21              | 18.524,81         | 18.575,13         | 409,89              |
| APORTES AL ESS           | 5.764,21            | 75.948,17         | 75.191,14         | 5.531,24            |
| PRESTAMO (CUPROFINANCIA) | 2.257,19            | 30.588,42         | 31.494,38         | 1.351,23            |
| <b>TOTAL</b>             | <b>8.571,61</b>     | <b>125.061,40</b> | <b>125.260,65</b> | <b>7.362,86</b>     |

Cumpliendo con las obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones por aportes y prestaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social durante el ejercicio económico que terminó al 31 de diciembre del 2012.

**POR BENEFICIOS DE LET A EMPLEADOS**

| DESCRIPCIÓN            | Saldo<br>01.01.2012 | Aumentos         | Distribuciones   | Saldo<br>31.12.2012 |
|------------------------|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| DÉCIMO TERCER SUELDO   | 5.309,00            | 18.998,91        | 18.973,34        | 5.334,57            |
| DÉCIMO CUARTO SUELDO   | 1.411,72            | 6.901,51         | 7.665,87         | 672,36              |
| VACACIONES             | 13.295,68           | 18.042,44        | 3.975,72         | 18.722,40           |
| 15% PARTO TRABAJADORES | 34.400,68           | 32.598,17        | 31.215,88        | 36.782,97           |
| OTROS                  | 1,88                | 169,00           | 0,00             | 171,88              |
| <b>TOTAL</b>           | <b>54.418,97</b>    | <b>66.669,03</b> | <b>61.765,01</b> | <b>60.992,99</b>    |

Se han efectuado las provisiones por los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2012 se han devengado a favor de los empleados, de la compañía por valor de US\$60.992,99.



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2012**  
**( expresados en US dólares )**

**PASIVO NO CORRIENTE**

**NOTA J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

|                       | 2012              | 2011              |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| PRÉSTAMOS DE TERCEROS | 348.508,83        | 200.508,08        |
| <b>TOTAL</b>          | <b>348.508,83</b> | <b>200.508,08</b> |

Las deudas a largo plazo se componen de préstamos otorgados por terceros personas de la compañía vigentes al 31 de diciembre del 2012, para cubrir necesidades para el desenvolvimiento normal de las actividades.

**NOTA K. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

|                                 | 2012              | 2011              |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO | 221.125,18        | 221.125,18        |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>221.125,18</b> | <b>221.125,18</b> |

Valores provisionados de acuerdo al Estudio Actuarial realizado en el año 2005 por Actuarial Consultores Cía. Ltda., compañía debidamente calificada para que determine el costo de la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados de la compañía.

**NOTA L. 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 apropiarse 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. Al 31 de diciembre del 2012 suma US\$23.957,74.

**Reserva las utilidades:**

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 2012 es US\$ 21.998,75.



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2012**  
**( expresados en US dólares )**

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

**Resultados Acumulados:**

**Reserva de Capital.-** Está representado por la cuenta patrimonial Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re-expresión Monetaria. Los saldos de la cuenta no pueden distribuirse como utilidad, pero sirve para absorber pérdidas de los ejercicios. al 31 de diciembre del 2012 es US\$ 74.476,60

**Reservas por Valoración de Activo Fijo.-** Corresponde al superávit por la valoración del bien inmueble de la compañía. al 31 de diciembre del 2012 es US\$ 479.662,32

**Garancias (Pérdidas) Acumuladas.-** Corresponde a los resultados obtenidos en años anteriores. al 31 de diciembre del 2012 suman US\$137.999,45.

**Resultados del Ejercicio.-** El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 registró una ganancia después del 15% de participación de trabajadores y del impuesto a la renta por valor de US\$145.543,75.

**NOTA M. INGRESOS:**

Son ingresos generados de enero 1 a diciembre 31 del 2012 por la venta de repuestos de vehículo que posee la empresa, los mismos que se encuentran debidamente elaborados de acuerdo al Reglamento de Facturación.

|                       | 2012                | 2011                |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| <b>VENTAS</b>         | 3.777.257,43        | 4.064.580,12        |
| <b>OTROS INGRESOS</b> | 24.395,46           | 996,56              |
| <b>TOTAL</b>          | <b>3.801.653,89</b> | <b>4.065.576,70</b> |

**NOTA N. COSTO DE VENTAS:**

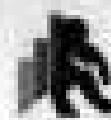
El costo de ventas al 31 de diciembre del 2012 alcanzó la suma de US\$ 3.721.584,55 y representa el 71,59% del total de ingresos.

**NOTA O. EGRESOS:**

Son gastos generados por la actividad propia de la empresa. al 31 de diciembre del 2012 alcanzó la suma de US\$264.293,39 y representa el 22,62% del total de ingresos.

**NOTA P. IMPUESTO A LA RENTA:**

En el año 2010, mediante Decreto Ejecutivo No. 574 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se establecieron reformas a la determinación del impuesto a la renta, determinándose como pago mínimo, el que resultase mayor entre el 28% y el anticipo calculado.



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2012**  
**( expresados en US dólares )**

**NOTA F. IMPUESTO A LA RENTA:**

(continuación...)

El 29 de diciembre del 2010 mediante R.O. No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entre los principales aspectos incluye:

- La determinación del denominado salario digno mensual. A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario;
- Exoneración del pago del impuesto. Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyen a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años;
- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedades, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.

**NOTA G. 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 los nuevos tributarios son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de la revisión no reveló en las transacciones examinadas comprendidas desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de **FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**, como agente de retención y percepción del impuesto a la renta.

**NOTA I. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos.

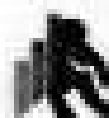


**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2012**  
**( expresados en US dólares )**

**ANEXO A**

| <b>ACTIVOS</b>                | <b>SALDO<br/>AL 01.01.2012</b> | <b>ADMITOS</b>    | <b>DEPRECIACIONES</b> | <b>SALDO<br/>AL 31.12.2012</b> |
|-------------------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------------|
| <b>NO DEPRECIABLE</b>         |                                |                   |                       |                                |
| PRESENCIA                     | 499.135,28                     |                   |                       | 499.135,28                     |
| <b>TOTAL NO DEPRECIABLE</b>   | <b>499.135,28</b>              | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>           | <b>499.135,28</b>              |
| <b>DEPRECIABLE</b>            |                                |                   |                       |                                |
| VEHICULOS                     | 317.142,43                     | 45.205,36         | -16.964,29            | 345.383,50                     |
| MUEBLES Y ENSERES             | 40.783,82                      | 6.254,87          |                       | 47.038,69                      |
| EQUIPOS DE OFICINA            | 21.686,20                      |                   |                       | 21.686,20                      |
| EQUIPOS DE TRABAJO            | 16.679,08                      |                   |                       | 16.679,08                      |
| INSTALACIONES Y ADECUACIONES  | 162.311,63                     |                   |                       | 162.311,63                     |
| EQUIPOS DE COMPUTACIÓN        | 39.280,38                      | 2.426,93          |                       | 41.707,31                      |
| EQUIPOS DE ALINEACIÓN         | 39.580,40                      |                   |                       | 39.580,40                      |
| <b>TOTAL DEPRECIABLE</b>      | <b>676.963,94</b>              | <b>53.887,16</b>  | <b>-16.964,29</b>     | <b>612.986,81</b>              |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>      | <b>1.076.100,63</b>            | <b>53.887,16</b>  | <b>-16.964,29</b>     | <b>1.112.123,50</b>            |
| <b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b> | <b>-448.366,19</b>             | <b>-16.999,43</b> | <b>16.964,29</b>      | <b>-447.601,33</b>             |
| <b>ACTIVOS NETOS</b>          | <b>627.734,44</b>              | <b>37.787,73</b>  | <b>0,00</b>           | <b>664.522,17</b>              |

*(Firma)*



## **FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2012  
e informe de la Auditoría Externa**





COLA BARBERIS 190.122-9.9.1 - 4444 7600/7600/7600  
TELEF. 0039-02-274700 - 003-666-0000 - 00000000  
BARBERIS - BARBERIS



**FERNANDO FINOARGOTE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
( expresado en US dólares )

|                                                       | al 31 de<br>diciembre del<br>2012 | al 31 de<br>diciembre del<br>2011 | al 31 de<br>enero del<br>2011 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                         |                                   |                                   |                               |
| <b>CORRIENTE</b>                                      |                                   |                                   |                               |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO                 | 9.446,51                          | 75.326,10                         | 1.409,40                      |
| ACTIVOS FINANCIEROS ( Nota B )                        | 1.299.046,26                      | 1.546.075,41                      | 1.754.664,22                  |
| INVENTARIOS ( Nota C )                                | 392.287,76                        | 560.918,40                        | 608.021,10                    |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS ( Nota B )        | 209.407,39                        | 23.829,40                         | 46.044,78                     |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES ( Nota E )           | 64.634,36                         | 64.799,08                         | 34.114,21                     |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES                              | 0,00                              | 0,00                              | 299,42                        |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                         | <b>2.244.194,32</b>               | <b>2.194.937,99</b>               | <b>2.844.375,32</b>           |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                            |                                   |                                   |                               |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS ( Nota D )              | 644.621,17                        | 426.833,46                        | 335.985,34                    |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                               | <b>2.888.777,49</b>               | <b>2.621.770,85</b>               | <b>3.179.260,67</b>           |
| <b>PASIVO</b>                                         |                                   |                                   |                               |
| <b>CORRIENTE</b>                                      |                                   |                                   |                               |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ( Nota G )             | 792.256,42                        | 606.942,47                        | 633.285,13                    |
| OBLIGACIONES CON INSTRUCCIONES FINANCIERAS ( Nota H ) | 1.277.374,83                      | 1.136.431,44                      | 949.299,30                    |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES ( Nota I )              | 307.030,35                        | 295.791,44                        | 303.643,78                    |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                         | <b>2.376.661,60</b>               | <b>2.039.165,35</b>               | <b>1.886.228,21</b>           |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                            |                                   |                                   |                               |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ( Nota G )             | 349.329,42                        | 302.603,00                        | 15.990,70                     |
| PROVISIONES POR SERVICIOS ADEMPIDOS ( Nota E )        | 221.125,16                        | 221.125,16                        | 228.435,33                    |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                      | <b>570.454,58</b>                 | <b>523.728,16</b>                 | <b>244.426,03</b>             |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                   | <b>2.947.116,18</b>               | <b>2.562.893,51</b>               | <b>2.130.654,24</b>           |
| <b>PATRIMONIO NETO ( Nota I )</b>                     | <b>691.661,31</b>                 | <b>608.787,28</b>                 | <b>694.436,21</b>             |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                      | <b>2.888.777,49</b>               | <b>2.621.770,85</b>               | <b>3.179.260,67</b>           |

Ver notas a los estados financieros

**AMELIA DE FINOARGOTE**  
GERENTE GENERAL

**ROMELINDA ALVARADO**  
CONTADOR



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
( expresados en US Dólares )

|                                       | <u>al 31 de</u><br><u>Diciembre del</u><br><u>2012</u> | <u>al 31 de</u><br><u>Diciembre del</u><br><u>2011</u> |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>INGRESOS ( Nota M )</b>            |                                                        |                                                        |
| VENTAS                                | 3.777.357,43                                           | 4.084.580,12                                           |
| OTROS INGRESOS                        | 24.395,66                                              | 999,58                                                 |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                 | <u>3.801.753,09</u>                                    | <u>4.085.579,70</u>                                    |
| <b>COSTO DE VENTAS ( Nota N )</b>     |                                                        |                                                        |
| INVENTARIO INICIAL                    | 525.600,15                                             | 432.402,30                                             |
| COMPRAS                               | 3.754.506,31                                           | 3.066.423,96                                           |
| INVENTARIO FINAL                      | <u>-560.520,11</u>                                     | <u>-525.600,15</u>                                     |
|                                       | <u>3.721.586,35</u>                                    | <u>3.973.226,01</u>                                    |
| <b>UTILIDAD EN VENTAS</b>             | 1.080.166,74                                           | 1.112.353,69                                           |
| <b>EGRESOS ( Nota O )</b>             |                                                        |                                                        |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS    | 745.791,41                                             | 799.706,37                                             |
| GASTOS FINANCIEROS                    | 110.500,90                                             | 84.308,72                                              |
| <b>TOTAL EGRESOS</b>                  | <u>856.292,31</u>                                      | <u>884.015,09</u>                                      |
| <b>UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO</b>   | 223.774,43                                             | 229.337,70                                             |
| <b>PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES</b>  | 33.566,17                                              | 34.400,66                                              |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA ( Nota P )</b> | 44.664,30                                              | 48.156,49                                              |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>    | <u>145.543,96</u>                                      | <u>146.780,55</u>                                      |

ver notas a los estados financieros

  
**ANELIA DE PINOARGOTE**  
GERENTE GENERAL

  
**ROSALINDA ALVARADO**  
CONTADORA