



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE
GUAYAQUIL – ECUADOR

CDLA. SAMANES MZ. 122 – V. 9
TLF: 2-214700 CEL: (099) 4350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com

FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2014
e informe de la Auditoría Externa**



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE
GUAYAQUIL – ECUADOR

CDLA. SAMANES MZ. 122 – V. 9
TLF: 2-214700 CEL: (099) 4350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com

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 diciembre del 2014 y los estados financieros de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estado de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Es responsabilidad de la administración de la compañía la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizables son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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 2014 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
Licencia Profesional No. 14968
Superintendencia de Compañías No. SC-RNAE 2-279

Abril 15 del 2015

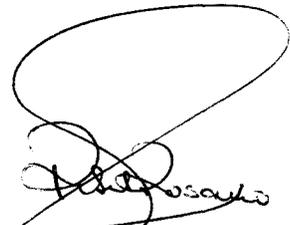


FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>al 31 de diciembre del 2013</u>
INGRESOS (Nota M)		
VENTAS	3.383.130,47	3.485.874,60
OTROS INGRESOS	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	<u>3.383.130,47</u>	<u>3.485.874,60</u>
COSTO DE VENTAS (Nota N)		
INVENTARIO INICIAL	781.522,16	560.520,11
COMPRAS	1.999.450,99	2.638.957,75
INVENTARIO FINAL	-460.199,16	-781.522,16
	<u>2.320.773,99</u>	<u>2.417.955,70</u>
UTILIDAD EN VENTAS	1.062.356,48	1.067.918,90
EGRESOS (Nota O)		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	810.703,61	749.131,60
GASTOS FINANCIEROS	115.127,76	132.196,46
TOTAL EGRESOS	<u>925.831,37</u>	<u>881.328,06</u>
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	136.525,11	186.590,84
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	20.478,77	27.988,63
IMPUESTO A LA RENTA (Nota P)	30.030,94	40.053,97
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>86.015,40</u>	<u>118.548,24</u>

Ver notas a los estados financieros


EC. AMELIA ESCOBAR ORTEGA
GERENTE GENERAL


CPA. ROSELINDA ALVARADO
CONTADORA



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (expresado en U.S. dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			GANANCIAS & (PÉRDIDAS) PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
				RESERVA DE CAPITAL	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE ACTIVO FIJO	GANANCIAS & (PÉRDIDAS) ACUMULADAS		
SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2012	100,000.00	23,957.74	21,998.95	74,476.60	479,882.27	145,338.48	138,204.95	983,858.99
TRANSFERENCIA DE UTILIDADES						138,204.95	-138,204.95	0.00
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO							118,548.24	118,548.24
SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2013	100,000.00	23,957.74	21,998.95	74,476.60	479,882.27	283,543.43	118,548.24	1,102,407.23
TRANSFERENCIA DE UTILIDADES						118,534.98	-118,548.24	-13.26
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO							86,015.40	86,015.40
TRANSFERENCIA RESERVA LEGAL AÑO 2014		6,826.26					-6,826.26	0.00
SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2014	100,000.00	30,784.00	21,998.95	74,476.60	479,882.27	402,078.41	79,189.14	1,188,409.37

Ver notas a los estados financieros

EC. AMELIA ESCOBAR ORTEGA
GERENTE GENERAL

CPA. ROSELINDA ALVARADO
CONTADORA

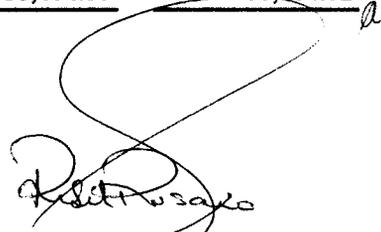


FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>al 31 de diciembre del 2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
COBROS PROCEDENTES DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	3,383,130.47	3,485,874.60
OTROS INGRESOS	0.00	0.00
TOTAL CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>3,383,130.47</u>	<u>3,485,874.60</u>
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PAGOS A PROVEEDORES POR SUMINISTROS DE BIENES Y SERVICIOS	-3,146,566.17	-3,921,775.40
PAGO DE INTERESES	-115,127.76	-132,196.46
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	-219,635.70	473,500.07
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-3,481,329.63</u>	<u>-3,580,471.79</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-98,199.16	-94,597.19
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
ADQUISICIONES DE ACTIVOS FIJOS	-51,553.21	-3,554.87
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS EN EFECTIVO	692.74	0.00
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-50,860.47</u>	<u>-3,554.87</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS EN EFECTIVO	115,000.00	178,170.17
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>115,000.00</u>	<u>178,170.17</u>
VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO	-34,059.63	80,018.11
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>89,464.62</u>	<u>9,446.51</u>
EFFECTIVO AL FINAL DE AÑO	<u>55,404.99</u>	<u>89,464.62</u>

Ver notas a los estados financieros


EC. AMELIA ESCOBAR ORTEGA
GERENTE GENERAL

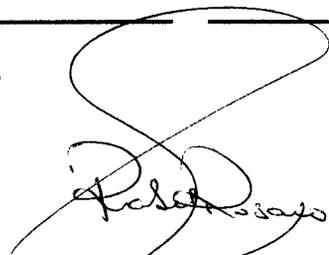

CPA. ROSELINDA ALVARADO
CONTADORA



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(expresado en U.S. dólares)

	<u>el 31 de diciembre del 2014</u>	<u>el 31 de diciembre del 2013</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	136,525.11	186,590.84
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	35,421.14	25,286.50
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-30,030.94	-40,053.97
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-20,478.77	-27,988.63
	<u>121,436.54</u>	<u>143,834.74</u>
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Cuentas por cobrar clientes	-10,100.11	-370,769.87
Cuentas por cobrar varias	-197,126.72	-206,898.96
Servicios y otros pagos anticipados	10,389.99	45,302.63
Impuestos corrientes	15,650.09	29,889.92
Inventarios	326,648.72	-209,455.72
Cuentas y documentos por pagar	-734,961.94	378,740.96
Obligaciones con instituciones financieras	529,494.07	152,444.38
Obligaciones corrientes	-159,629.80	-57,685.27
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-98,199.16</u>	<u>-94,597.19</u>

Ver notas a los estados financieros


CPA. ROSELINDA ALVARADO
CONTADORA


EC. AMELIA ESCOBAR ORTEGA
GERENTE GENERAL



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. 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 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 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 NEC 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 empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2014, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$1.393.718,94; los resultados del año arrojaron utilidad de US\$ 86.015,40 después del 15% participación de trabajadores e impuesto a la renta.

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

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.

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. 



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

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

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

Financieros.- Al 31 de diciembre la Compañía tiene liquidez, sus activos corrientes cubren 1,56 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 73,81, por sus acreedores. El margen neto de utilidad del presente ejercicio es 2,54%.

Inventarios.- Los inventarios de repuestos de vehículos se encuentran debidamente almacenados en las 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.- Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

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

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 pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

Participación de Trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga.

Impuesto a la Renta.- La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 22% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga, esta provisión está sujeta a la norma que entró en vigor en el año 2010 que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Reserva por Valuación de Activos.- Los saldos de la cuenta no pueden distribuirse como utilidad, pero sirve para absorber pérdidas de los ejercicios.

Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Uso de estimaciones.- Las políticas contables que sigue 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 efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. *Q*



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA B. ACTIVOS FINANCIEROS:

Corresponden a valores adeudados por clientes, préstamos a accionistas, préstamos a empleados y otros; que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales.

DETALLE	2014	2013
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1.623.714,38	1.613.614,27
ANTICIPOS - PRÉSTAMOS EMPLEADOS	564.495,01	483.468,35
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	395.609,88	264.406,82
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	631.991,50	624.589,26
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	1) <u>-32.846,76</u>	<u>-10.341,52</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR VARIAS	<u>3.182.964,01</u>	<u>2.975.737,18</u>

Reservas para cuentas incobrables.- Se realizó la provisión del 1% sobre las cuentas por cobrar a clientes

Descripción	Saldo 01.01. 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	10.341,52	22.505,24	0,00	32.846,76
TOTAL	10.341,52	22.505,24	0,00	32.846,76

NOTA C. INVENTARIOS:

Los inventarios de la compañía están valorizados al costo que no exceden su valor de mercado. El 95% de la mercadería es importada.

Al 31 de diciembre del 2.014, 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.

- La toma del inventario físico fue realizada por personal de confianza de la compañía determinándolos por códigos y unidades.
- Todos los inventarios son propiedad de la compañía
- Ninguno de los inventarios incluye efectos pignorados o dados en garantía



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA B. ACTIVOS FINANCIEROS:

Corresponden a valores adeudados por clientes, préstamos a accionistas, préstamos a empleados y otros; que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales.

DETALLE	2014	2013
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1.623.714,38	1.613.614,27
ANTICIPOS - PRÉSTAMOS EMPLEADOS	564.495,01	483.468,35
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	395.609,88	264.406,82
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	631.991,50	624.589,26
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	1) <u>-32.846,76</u>	<u>-10.341,52</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR VARIAS	<u>3.182.964,01</u>	<u>2.975.737,18</u>

Reservas para cuentas incobrables.- Se realizó la provisión del 1% sobre las cuentas por cobrar a clientes

Descripción	Saldo 01.01. 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	10.341,52	22.505,24	0,00	32.846,76
TOTAL	10.341,52	22.505,24	0,00	32.846,76

NOTA C. INVENTARIOS:

Los inventarios de la compañía están valorizados al costo que no exceden su valor de mercado. El 95% de la mercadería es importada.

Al 31 de diciembre del 2.014, 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.

- La toma del inventario físico fue realizada por personal de confianza de la compañía determinándolos por códigos y unidades.
- Todos los inventarios son propiedad de la compañía
- Ninguno de los inventarios incluye efectos pignorados o dados en garantía



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA C. INVENTARIOS:
(continuación...)

DETALLE	2014	2013
MERCADERÍAS	460.199,16	781.522,16
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	<u>15.005,60</u>	<u>20.331,32</u>
TOTAL	<u>475.204,76</u>	<u>801.853,48</u>

NOTA D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

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

Se tiene contratada con Ace Seguros las pólizas de incendio flotante No. 363278 y 357518 asegurando la mercadería, el edificio, los muebles y enseres por valor de US\$2.023.000,00 y US\$410.369,00. Las pólizas tienen vigencia desde el 7 de julio del 2014 al 7 de julio del 2015, y del 16 de mayo del 2014 al 16 de mayo del 2015.

Para asegurar los vehículos se contrató con Ace Seguros póliza No. 361488 por valor de US\$91.951,00 con vigencia desde mayo 16 del 2014 a mayo 16 del 2015, póliza No. 360015 por valor de US\$32.200,00 con vigencia desde enero 21 del 2014 a enero 21 del 2015, póliza No. 362576 por valor de US\$36.000,00 con vigencia desde sep. 15 del 2014 a sep. 15 del 2015; además se contrató con Maffre Atlas la póliza No. 8010114000944 por valor de US\$57.500,00 con vigencia desde sept. 15 del 2.014 a sept. 15 del 2015.

El saldo reflejado en libros por US\$1.138,24 corresponde a los pagos de primas por los seguros contratados que al término de ejercicio se encuentran pendientes de devengar.

2) Anticipos a proveedores que han sido otorgados a corto plazo para la compra de bienes y servicios que al cierre del presente ejercicio económico se encuentran pendientes de liquidar.

DETALLE	2014	2013
SEGUROS ANTICIPADOS	1) 1.138,24	11.528,23
ANTICIPO A PROVEEDORES	2) <u>152.776,53</u>	<u>152.776,53</u>
TOTAL	<u>153.914,77</u>	<u>164.304,76</u>

NOTA E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Se refleja en este rubro los créditos tributarios a favor que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2.014 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.



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:
(continuación...)

Descripción	Saldo 01.01. 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	0,00	1.543,02	1.543,02	0,00
RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA	956,61	27.365,82	28.322,43	0,00
CRÉDITOS IVA POR COMPRAS	25.789,73	243.989,87	258.683,35	11.096,25
TOTAL	26.746,34	272.898,71	288.548,80	11.096,25

NOTA F. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:
VER ANEXO A

Las propiedades por valor neto incluidas en el balance por US\$ 658.315,51 al 31 de diciembre del 2014, 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 G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Comprenden el valor de las obligaciones a corto plazo, originadas por la prestación de servicios, honorarios, gastos financieros entre otros, y los importes por compra de bienes necesarios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía, se detallan como sigue:

DETALLE	2014	2013
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	388.282,93	776.198,94
PROVEEDORES LOCALES	36.147,87	55.748,80
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7.606,15	323.206,43
GASTOS DE IMPORTACIONES POR PAGAR	3.978,49	15.823,21
TOTAL	436.015,44	1.170.977,38



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
 (expresado en U.S. dólares)

NOTA H. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2014 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

Doctos. por pagar Bancos locales, a corto plazo	\$ 1.880.709,64
Banco de Guayaquil	345.000,00
Operación # 157814 vcto. 09/01/2015 al 10,21% de interés anual	45.000,00
Operación# 141109 vcto. 12/01/2015 al 10,21% de interés anual	40.000,00
Operación # 154977 vcto. 20/01/2015 al 10,21% de interés anual	30.000,00
Operación # 154979 vcto. 20/01/2015 al 10,21% de interés anual	10.000,00
Operación # 163732 vcto. 12/05/2015 al 9,96% de interés anual	170.000,00
Operación # 166044 vcto. 18/02/2015 al 10,21% de interés anual	50.000,00
Banco del Pichincha	1.535.709,64
Operación # 2074590 vcto. 17/01/2015 al 8,92% de interés anual	80.000,00
Operación # 2080213 vcto. 27/01/2015 al 8,92% de interés anual	55.000,00
Operación # 2083739 vcto. 08/01/2015 al 8,92% de interés anual	100.000,00
Operación # 2086862 vcto. 11/02/2015 al 8,92% de interés anual	50.000,00
Operación # 2086860 vcto. 07/02/2015 al 8,92% de interés anual	50.000,00
Operación # 2094455 vcto. 21/02/2015 al 8,92% de interés anual	100.000,00
Operación # 2096158 vcto. 07/03/2015 al 8,92% de interés anual	50.000,00
Operación # 2105980 vcto. 14/03/2015 al 8,92% de interés anual	100.000,00
Operación # 2109150 vcto. 18/03/2015 al 8,92% de interés anual	100.000,00
Operación # 2113111 vcto. 28/03/2015 al 8,92% de interés anual	100.000,00
Operación # 2119727 vcto. 07/04/2015 al 8,92% de interés anual	50.000,00
Operación # 2124740 vcto. 20/04/2015 al 8,92% de interés anual	50.000,00
Operación # 2129097 vcto. 25/04/2015 al 8,92% de interés anual	60.000,00
Operación # 2135200 vcto. 03/05/2015 al 8,92% de interés anual	60.000,00
Operación # 2138627 vcto. 10/05/2015 al 8,92% de interés anual	50.000,00
Operación # 2146432 vcto. 16/05/2015 al 8,92% de interés anual	50.000,00
Operación # 2155133 vcto. 23/05/2015 al 8,92% de interés anual	50.000,00
Operación # 2162077 vcto. 30/05/2015 al 8,92% de interés anual	45.000,00
Operación # 2174291 vcto. 06/06/2015 al 8,92% de interés anual	50.000,00
Operación# 2183588 vcto. 13/06/2015 al 8,92% de interés anual	50.000,00
Operación # 2193450 vcto. 21/06/2015 al 8,92% de interés anual	50.000,00
Sobregiro bancario	185.709,64
Intereses	72.595,68
Tarjetas de Crédito	5.796,56
Seguros	33,39
Total obligaciones bancarias	1.959.135,27



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA I. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA 12%, impuesto al valor agregado IVA 12%, retenciones por aportes al IESS y provisiones de los beneficios sociales devengados a favor de los empleados y trabajadores de la compañía, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2014, se detallan en los cuadros siguientes:

CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

Descripción	Saldo 01.01. 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	1.515,15	21.146,28	21.022,25	1.639,18
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	693,62	12.799,82	12.055,57	1.437,87
IVA COBRADO 12%	170.785,47	805.806,97	951.210,71	25.381,73
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	172.994,24	839.753,07	984.288,53	28.458,78
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	3.361,84	30.030,94	29.686,05	3.706,73
TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	176.356,08	869.784,01	1.013.974,58	32.165,51

Se registró la provisión y cancelación del impuesto a la renta del presente ejercicio por valor de US\$30.030,94 que es el anticipo mínimo de impuesto a la renta, quedando un saldo pendiente por pagar al 31 de diciembre del 2014 por US\$1.100,93.

CON EL I.E.S.S.:

Descripción	Saldo 01.01. 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
APORTE IESS	12.025,82	83.801,36	89.479,63	6.347,55
FONDO DE RESERVA	1.325,34	23.206,78	23.416,65	1.115,47
PRESTAMO QUIROGRAFARIO	4.521,40	29.551,76	30.299,82	3.773,34
TOTAL	17.872,56	136.559,90	143.196,10	11.236,36

Cumpliendo con las obligaciones laborales, la compañía ha efectuado retenciones por aportes y préstamos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social durante el ejercicio económico que terminó al 31 de diciembre del 2014.

BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS:

Se han efectuado las provisiones por los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2014 se han devengado a favor de los empleados de la compañía por valor de US\$46.313,26; incluye US\$ 20.478,77 que corresponde al 15% participación de utilidades a trabajadores por el presente ejercicio.



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA I. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS:

(continuación...)

Descripción	Saldo 01.01. 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
DÉCIMO TERCER SUELDO	10.163,29	23.401,69	32.375,89	1.189,09
DÉCIMO CUARTO SUELDO	2.972,28	10.759,99	9.066,67	4.665,60
VACACIONES	11.405,52	11.965,87	6.475,30	16.896,09
OTROS	151,66	20,00	0,00	171,66
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	30.423,54	20.478,77	27.511,49	23.390,82
TOTAL	55.116,29	66.626,32	75.429,35	46.313,26

NOTA J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014, las deudas a largo plazo se componen de préstamos otorgados por terceras personas a la compañía para cubrir necesidades para el desenvolvimiento normal de las actividades de la compañía.

DETALLE	2014	2013
PRÉSTAMOS A TERCEROS	642.500,00	527.500,00
TOTAL	642.500,00	527.500,00

NOTA K. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

De conformidad con la NIC 19 se contrató los servicios profesionales de Actuaría Consultores Cía. Ltda. para que determine el costo de la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados de la compañía.

DETALLE	2014	2013
JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	221.125,18	221.125,18
TOTAL	221.125,18	221.125,18



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

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 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. El saldo al 31 de diciembre del 2014 de US\$ 30.784,00 incluye el 5% de reserva legal que se segregó de las utilidades obtenidas antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta del presente ejercicio.

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 2.014 es US\$ 21.998,95.

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 2014 es US\$ 74.476,60.

Reservas por Valuación de Activo Fijo.- Corresponde al superávit por la valuación del bien inmueble de la compañía, al 31 de diciembre del 2.014 es US\$ 479.882,27.

Ganancias Acumuladas de años anteriores.- Corresponden a los resultados obtenidos en años anteriores, al 31 de diciembre del 2014 suman US\$402.078,41.

Resultados del Ejercicio.- El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.014 registró una ganancia después del 15% de participación de trabajadores y del impuesto a la renta por valor de US\$86.015,40.

NOTA M. INGRESOS:

DETALLE	2014	2013
VENTA DE REPUESTOS Y LLANTAS	3.229.592,89	3.340.382,90
INGRESOS SERVICIOS-TECNICENTRO	<u>153.537,58</u>	<u>145.491,70</u>
TOTAL	<u>3.383.130,47</u>	<u>3.485.874,60</u>

Los ingresos por venta de repuestos, llantas, servicios de lubricación y enllantaje realizadas desde el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2014 se facturaron cumpliendo los requisitos que señala el Reglamento de Facturación.

NOTA N. COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas al 31 de diciembre del 2.014 Y 2013 por US\$2'320.773,99 Y US\$2'417.955,70 representa el 68,60% (2014) y 69,36% (2013) sobre el total de ingresos.



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
 (expresado en U.S. dólares)

NOTA O. EGRESOS:

Son gastos generados por la actividad propia de la empresa, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 por US\$925.831,37 y US\$881.328,06 representa el 27,37% (2014) y 25,28% (2013) sobre el total de ingresos.

NOTA P. IMPUESTO A LA RENTA:

En el año 2010, mediante Decreto Ejecutivo No. 374 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 24% y el anticipo calculado.

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 constituyan 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%.

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado:

	<u>2014</u>
Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores	136.525,11
Menos:	
15% Participación de trabajadores	20.478,77
Más:	
Gastos no deducibles	18.095,76
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>134.142,10</u>
Impuesto a la renta causado	<u>29.511,26</u>
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>	-
Anticipo de impuesto calculado para el año	30.030,94
Impuesto a la renta causado	<u>29.511,26</u>
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	<u>30.030,94</u>



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE
GUAYAQUIL – ECUADOR

CDLA. SAMANES MZ. 122 – V. 9
TLF: 2-214700 CEL: (099) 4350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com

17

FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA Q. 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 nuestra revisión no reveló en las transacciones examinadas comprendidas desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014 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 R. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2014 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. *P*



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

ANEXO A

Descripción	Saldo 01.01.2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
NO DEPRECIABLE				
TERRENOS	0,00	34.645,20	0,00	34.645,20
INMUEBLES	499.135,28	0,00	0,00	499.135,28
TOTAL NO DEPRECIABLE	499.135,28	0,00	0,00	533.780,48
DEPRECIABLE				
MUEBLES Y ENSERES	48.092,76	1.778,12	706,00	49.164,88
EQUIPOS DE OFICINA	21.086,20	0,00	0,00	21.086,20
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	102.311,83	0,00	0,00	102.311,83
VEHÍCULOS	316.443,50	13.838,39	7.142,85	323.139,04
EQUIPOS DE TRABAJO	8.740,22	188,48	0,00	8.928,70
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	40.545,88	996,90	0,00	41.542,78
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	45.900,40	0,00	0,00	45.900,40
OTROS	3.420,30	106,12	0,00	3.526,42
TOTAL DEPRECIABLE	586.541,09	16.908,01	7.848,85	595.600,25
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	1.085.676,37	16.908,01	7.848,85	1.129.380,73
MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA	442.786,83	35.421,14	7.142,85	471.065,12
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS; neto	642.889,54	-18.513,13	706,00	658.315,61