



**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 2015  
e informe de la Auditoría Externa**

---



## 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 2015 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 2015 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**

**Mayo 30 del 2016**



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2015	al 31 de diciembre del 2014
<b>ACTIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	194,941.79	55,404.99
ACTIVOS FINANCIEROS ( Nota B )	2,461,588.06	3,182,964.01
INVENTARIOS ( Nota C )	815,261.07	475,204.76
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS ( Nota D )	173,747.35	153,914.77
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES ( Nota E )	5,535.14	11,096.25
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,651,073.41</b>	<b>3,878,584.78</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS ( Nota F )	963,416.26	658,315.61
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>4,614,489.67</b>	<b>4,536,900.39</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ( Nota G )	1,023,886.17	436,015.44
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota H)	2,060,088.35	1,959,135.27
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES ( Nota I )	105,071.40	89,715.13
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3,189,045.92</b>	<b>2,484,865.84</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota J)	279,640.51	642,500.00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS ( Nota K )	146,485.18	221,125.18
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>426,125.69</b>	<b>863,625.18</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,615,171.61</b>	<b>3,348,491.02</b>
PATRIMONIO NETO ( Nota L )	999,318.06	1,188,409.37
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4,614,489.67</b>	<b>4,536,900.39</b>

Ver notas a los estados financieros

  
EC. AMELIA ESCOBAR ORTEGA  
GERENTE GENERAL

  
CPA. ROSELINDA ALVARADO  
CONTADORA

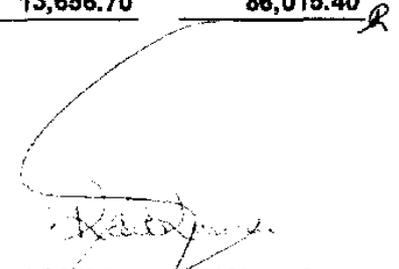


**FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015  
(expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>al 31 de diciembre del 2014</u>
<b>INGRESOS (Nota M)</b>		
VENTAS	2,984,540.98	3,383,130.47
OTROS INGRESOS		0.00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u><b>2,984,540.98</b></u>	<u><b>3,383,130.47</b></u>
<b>COSTO DE VENTAS (Nota N)</b>		
INVENTARIO INICIAL	460,199.16	781,522.16
COMPRAS	2,397,227.08	1,999,450.99
INVENTARIO FINAL	-815,261.07	-460,199.16
	<u><b>2,042,165.17</b></u>	<u><b>2,320,773.99</b></u>
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>	<b>942,375.81</b>	<b>1,062,356.48</b>
<b>EGRESOS (Nota O)</b>		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	734,537.74	810,703.61
GASTOS FINANCIEROS	157,947.82	115,127.76
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<u><b>892,485.56</b></u>	<u><b>925,831.37</b></u>
<b>UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO</b>	<b>49,890.25</b>	<b>136,525.11</b>
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	7,483.54	20,478.77
IMPUESTO A LA RENTA (Nota P)	28,750.01	30,030.94
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u><b>13,656.70</b></u>	<u><b>86,015.40</b></u>

Ver notas a los estados financieros

  
EC. AMELIA ESCOBAR ORTEGA  
GERENTE GENERAL

  
CPA. ROSELINDA ALVARADO  
CONTADORA

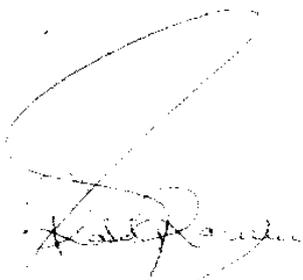


**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

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		
<b>SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2013</b>	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
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL AÑO 2014		6,826.26					-6,826.26	0.00
<b>SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2014</b>	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
CASTIGO CUENTAS INCOBRABLES				-63,306.49				-63,306.49
TRANSFERENCIA DE UTILIDADES						79,189.14	-79,189.14	0.00
PAGO DIVIDENDO UTILIDADES 2011						-139,441.52		-139,441.52
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO							13,656.70	13,656.70
APROPIACIÓN RESERVAS AÑO 2015		2,494.51	4,989.02				-7,483.53	0.00
	<b>100,000.00</b>	<b>33,278.51</b>	<b>26,987.97</b>	<b>11,170.11</b>	<b>479,882.27</b>	<b>341,826.03</b>	<b>6,173.17</b>	<b>999,318.06</b>

Ver notas a los estados financieros

  
EC. AMELIA ESCOBAR ORTEGA  
GERENTE GENERAL

  
CPA. ROSELINDA ALVARADO  
CONTADORA

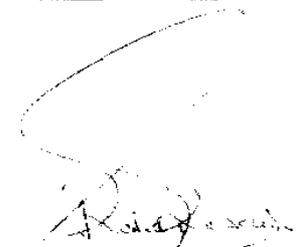


**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2015	al 31 de diciembre del 2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
COBROS PROCEDENTES DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	2,984,540.98	3,383,130.47
<b>TOTAL CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2,984,540.98</b>	<b>3,383,130.47</b>
<b>CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
PAGOS A PROVEEDORES POR SUMINISTROS DE BIENES Y SERVICIOS	-2,774,638.86	-3,146,566.17
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	367,048.17	352,688.80
PAGO DE INTERESES	-157,947.82	-115,127.76
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	704,180.08	-572,324.50
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-1,861,358.43</b>	<b>-3,481,329.63</b>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1,123,182.55</b>	<b>-98,199.16</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
ADQUISICIONES DE ACTIVOS FIJOS	-343,398.25	-51,553.21
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS EN EFECTIVO	0.00	692.74
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-343,398.25</b>	<b>-50,860.47</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS EN EFECTIVO	-640,247.50	115,000.00
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-640,247.50</b>	<b>115,000.00</b>
<b>VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO</b>	<b>139,536.80</b>	<b>-34,059.63</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>55,404.99</b>	<b>89,464.62</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DE AÑO</b>	<b>194,941.79</b>	<b>55,404.99</b>

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 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

	el 31 de diciembre del 2015	el 31 de diciembre del 2014
<b>GANANCIA ( PÉRDIDA ) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>49,890.25</b>	<b>136,525.11</b>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	38,297.60	35,421.14
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-28,750.01	-30,030.94
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-7,483.54	-20,478.77
	<u>51,954.30</u>	<u>121,436.54</u>
<b>CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
<b>Incremento ( disminución ) en:</b>		
Cuentas por cobrar clientes	24,533.78	-10,100.11
Cuentas por cobrar varias	696,842.17	-197,126.72
Servicios y otros pagos anticipados	-19,832.58	10,389.99
Impuestos corrientes	5,561.11	15,650.09
inventarios	-340,056.31	326,648.72
Cuentas y documentos por pagar	587,870.73	-734,961.94
Obligaciones con instituciones financieras	100,953.08	529,494.07
Obligaciones corrientes	15,356.27	-159,629.80
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ( UTILIZADOS ) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1,123,182.55</b>	<b>-98,199.16</b>

Ver notas a los estados financieros

  
EC. AMELIA ESCOBAR ORTEGA  
GERENTE GENERAL

  
CPA. ROSELINDA ALVARADO  
CONTADORA



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA A.- NORMAS DE CARÁCTER GENERAL:**

**1. ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE 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.

Su actividad principal es la importación, distribución y venta de repuestos para vehículos, tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil en la avenida Carlos Julio Arosemena Km. 1 1/2, frente a la estación de la Metro vía.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos de que se indique lo contrario.

**2.1 Base de preparación.**

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 preparados a partir del 1 de enero del 2012 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros de FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos.



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

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 2015, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$462.027,49; los resultados del año arrojan utilidad de US\$13.656,70.

**2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los descubiertos bancarios. En el balance, los descubiertos bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

**2.3 Activos Financieros**

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial en 3 categorías: (1) Cuentas por cobrar clientes (2) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, y (3) 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 CIA. LTDA. como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**2.3.1 Financieros**

Al 31 de diciembre la Compañía tiene liquidez, sus activos corrientes cubren 1,14 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 78,34%, por sus acreedores.

**2.4 Inventarios**

Los inventarios de artículos del hogar se encuentran debidamente almacenados en las bodegas de la compañía, se registran al costo de adquisición, el cual no excede el valor neto realizable, el que no supera al 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. Cuando el valor neto realizable sea menor que su costo, debe aminorarse directamente su importe en libros, reconociéndose la correspondiente pérdida en la cuenta de resultados.



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**  
(continuación...)

**2.5 Propiedades, planta y equipo, neto**

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee la Compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un período. Un elemento de propiedades, planta y equipo se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial.

La compañía ha optado por medir posteriormente las partidas de propiedades, planta y equipo a al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en caso que existan.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Los activos retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno, su vida útil estimada se muestra a continuación:

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

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**2.6 Deterioro del valor de los activos**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable. *R*



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Así mismo, la empresa evalúa al final de cada período de balance, si existe deterioro de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**2.7 Beneficios a empleados**

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados. El costo del beneficio por la reserva de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados se determina en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren prestado sus servicios de forma continua por 20 años o más tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores independientemente de la jubilación que les corresponde como afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Cuando un trabajador o empleador de por terminada la relación laboral por desahucio, el empleador le dará una bonificación del 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

**2.8 Impuesto a las ganancias**

La provisión para impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. La tarifa del impuesto a la renta para las personas jurídicas en el 2015 dependerá de la composición accionaria al 31 de diciembre del 2014. La tarifa general es del 22% sobre su base imponible. La tarifa del 25% sobre imponible si la sociedad incluye accionistas, socios, *R*



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

partícipes constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social, si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

El impuesto corriente por pagar de la empresa está basado en las ganancias fiscal del año y está constituida a la tasa del 22% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% sobre la suma de los coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

**2.9 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; sin embargo, los trabajadores sólo podrán recibir por este concepto hasta un monto de 24 salarios básicos unificados (US\$8.496,00 calculado con SBU 2015); el excedente debe ser entregado al IESS.

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de las metas de resultados. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

**2.10 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 cla-



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

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

**2.11 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.

**2.12 Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

**2.13 Operaciones de financiamiento**

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención, se reconoce en el estado de resultado del período y otro resultado integral durante el período del préstamo, usando el método de interés efectivo. El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los futuros pagos de efectivo (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada de la obligación financiera, o (si procede) un período más corto.

Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso los honorarios se diferirán hasta que el préstamo se reciba.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance. La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocerá en el resultado.



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**  
(continuación...)

**2.14 Costos de préstamos**

Los costos por intereses deben reconocerse como un gasto del ejercicio en que se incurre en ellos. Sin embargo, se establece un tratamiento alternativo según el cual aquellos costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requiera un período de tiempo sustancial para estar listos para su uso o venta, se adicionan o capitalizan como parte del costo de dicho activo.

**2.15 Reconocimiento de Ingresos**

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; cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

**2.16 Reconocimiento de costos y gastos**

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el período contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos y gastos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

**2.17 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. 



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(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.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1,599,180.60	1,623,714.38
ANTICIPOS - PRÉSTAMOS EMPLEADOS	602,874.63	564,495.01
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	304,999.48	395,609.88
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	631,991.50
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	1) -45,466.65	-32,846.76
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>	<b>2,461,588.06</b>	<b>3,182,964.01</b>

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

	<b>Saldo al 01.01.2015</b>	<b> aumentos</b>	<b> disminuciones</b>	<b>Saldo al 31.12.2015</b>
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	32,846.76	12,619.89		45,466.65
<b>TOTAL</b>	<b>32,846.76</b>	<b>12,619.89</b>	<b>0.00</b>	<b>45,466.65</b>

**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 2015, 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 determinadas por códigos y unidades.
- Todos los inventarios son propiedad de la compañía
- Ninguno de los inventarios incluye efectos pignorados o dados en garantía

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
MERCADERÍAS	815,261.07	460,199.16
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	0.00	15,005.60
<b>TOTAL</b>	<b>815,261.07</b>	<b>475,204.76</b>



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**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. 365633 asegurando la mercadería, el edificio, los muebles y enseres por valor de US\$2.398.000,00. Las pólizas tienen vigencia desde el 24 de julio del 2015 al 24 de julio del 2016.

Para asegurar los vehículos se contrató con Ace Seguros póliza No. 353906 por valor de US\$93.592.00 con vigencia desde mayo 20 del 2015 a mayo 20 del 2016, póliza No. 364310 por valor de US\$30.000,00 con vigencia desde enero 21 del 2015 a enero 21 del 2016, póliza No. 367644 por valor de US\$36.000,00 con vigencia desde sep. 15 del 2015 a sep. 15 del 2016; además se contrató con Maffre Atlas la póliza No. 8010114000944 por valor de US\$56.000,00 con vigencia desde sept. 15 del 2015 a sept. 15 del 2016, póliza.

El saldo reflejado en libros por US\$5.999,67 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 servicios que al cierre del presente ejercicio económico se encuentran pendientes de liquidar.
- 3) Intereses por devengar a Banco Pichincha y Banco de Guayaquil.

		2015	2014
SEGUROS ANTICIPADOS	1)	5,999.67	1,138.24
INTERESES	2)	22,876.14	0.00
ANTICIPO A PROVEEDORES	3)	144,871.54	152,776.53
<b>TOTAL</b>		<b>173,747.35</b>	<b>153,914.77</b>

**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 2015 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.

	Saldo al 01.01.2015	aumentos	disminuciones	Saldo al 31.12.2015
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	0.00	1,433.89	1,433.89	0.00
RETENCIONES IVA	0.00	3,703.25	3,236.92	466.33
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	0.00	24,318.48	24,318.48	0.00
CREEDITO IVA POR COMPRAS	11,096.25	288,200.78	294,228.22	5,068.81
<b>TOTAL</b>	<b>11,096.25</b>	<b>288,200.78</b>	<b>294,228.22</b>	<b>5,535.14</b>



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

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

**VER ANEXO A**

Las propiedades por valor neto incluidas en el balance por US\$963.416,26 al 31 de diciembre del 2015, 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, entre otros, y los importes por compra de bienes necesarios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía, se detallan como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	886,646.58	388,282.93
PROVEEDORES LOCALES	52,430.83	36,147.87
CUENTAS POR PAGAR	70,861.95	3,978.49
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13,946.81	7,606.15
<b>TOTAL</b>	<b>1,023,886.17</b>	<b>436,015.44</b>

**NOTA H. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía mantiene préstamos y sobregiros con el Banco Pichincha y Banco de Guayaquil.

<b>Bancos</b>	<b>Valor</b>
<b>Doctos. por pagar Bancos locales, a corto plazo</b>	<b>1,952,861.02</b>
<b>Banco de Guayaquil</b>	<b>574,661.24</b>
Operación # 124376 vcto. 29/01/2016 al 9.85% de interés anual	88,400.00
Operación # 116440 vcto. 11/01/2016 al 9.85% de interés anual	32,000.00
Operación # 128908 vcto. 12/01/2016 al 9.84% de interés anual	216,000.00
Sobregiro bancario	238,261.24
Pasan..... <i>h</i>	



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA H. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

<b>Bancos</b>	<b>Valor</b>
Vienen.....	
<b>Banco del Pichincha</b>	<b>1,378,199.78</b>
Operación # 2146432-02 vcto. 01/02/2016 al 8.92% de interés anual	40,000.00
Operación # 2174921-02 vcto. 11/02/2016 al 8.92% de interés anual	30,000.00
Operación # 2183588-02 vcto. 21/02/2016 al 9.12% de interés anual	30,000.00
Operación # 2204972-01 vcto. 18/12/2015 al 8.92% de interés anual	100,000.00
Operación # 2212483-01 vcto. 28/12/2015 al 8.92% de interés anual	65,000.00
Operación # 2216335-01 vcto. 17/01/2016 al 8.92% de interés anual	55,000.00
Operación # 2222320 -01 vcto. 12/01/2016 al 9.16% de interés anual	40,000.00
Operación # 2223038-01 vcto. 22/01/2016 al 9.15% de interés anual	40,000.00
Operación # 2232256-01 vcto. 26/02/2016 al 8.95% de interés anual	40,000.00
Operación # 2232262 -01 vcto. 07/03/2016 al 8.95% de interés anual	90,000.00
Operación # 2246652-01 vcto. 17/03/2016 al 8.95% de interés anual	90,000.00
Operación # 2254425-01 vcto. 27/03/2016 al 8.95% de interés anual	105,000.00
Operación # 2277848-00 vcto. 28/02/2016 al 8.92% de interés anual	25,209.04
Operación # 2287161-00 vcto. 28/02/2016 al 8.92% de interés anual	50,000.00
Operación # 2289913-01 vcto. 29/03/2016 al 8.95% de interés anual	100,000.00
Operación # 2290218-01 vcto. 28/04/2016 al 9.76% de interés anual	45,000.00
Operación # 2302699-00 vcto. 23/12/2015 al 8.92% de interés anual	40,000.00
Operación # 2371536 vcto. 03/11/2016 al 8.92% de interés anual	211,675.68
Sobregiro bancario	181,315.06
<b>Intereses</b>	<b>46,165.85</b>
<b>Tarjetas de Crédito</b>	<b>61,061.48</b>
<b>Total obligaciones bancarias</b>	<b>2,060,088.35</b>

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

**NOTA I. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, del IVA, impuesto al valor agregado IVA, retenciones por aportes al IESS y provisiones de los beneficios sociales a favor de los trabajadores, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2015, se detallan a continuación:

**CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:**

Se registró la provisión y cancelación del impuesto a la renta del presente ejercicio por valor de US\$28.750,01 que es el anticipo mínimo de impuesto a la renta, quedando un saldo pendiente por pagar al 31 de diciembre del 2015 por US\$6.353,37. *R*



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA I. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

(Continuación.....)

Descripción	Saldo 01.01. 2015	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2015
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	1,639.18	20,283.05	20,548.85	1,373.38
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	1,437.87	16,620.46	17,581.20	477.13
IVA COBRADO 12%	25,381.73	651,330.99	639,843.51	36,869.21
	28,458.78	688,234.50	677,973.56	38,719.72
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	3,706.73	28,750.01	26,103.37	6,353.37
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>32,165.51</b>	<b>716,984.51</b>	<b>704,076.93</b>	<b>45,073.09</b>

**CON EL I.E.S.S.:**

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 2015.

Descripción	Saldo 01.01. 2015	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2015
APORTE IESS	6,347.55	61,582.89	56,041.42	11,889.02
FONDO DE RESERVA	1,115.47	10,792.14	9,051.82	2,855.79
PRESTAMO QUIROGRAFARIO	3,773.34	37,643.67	32,526.39	8,890.62
<b>TOTAL</b>	<b>11,236.36</b>	<b>110,018.70</b>	<b>97,619.63</b>	<b>23,635.43</b>

**BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS:**

Se han efectuado las provisiones por los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2015 se han devengado a favor de los empleados de la compañía por valor de US\$36,362.88; incluye US\$7,483.54 que corresponde al 15% participación de utilidades a trabajadores por el presente ejercicio.

Descripción	Saldo 01.01. 2015	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2015
DÉCIMO TERCER SUELDO	1,189.09	20,226.69	19,897.79	1,517.99
DÉCIMO CUARTO SUELDO	4,665.60	12,408.57	9,961.17	7,113.00
VACACIONES	16,896.09	6,597.73	3,417.13	20,076.69
OTROS	171.66	0.00	0.00	171.66
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	23,390.82	7,483.54	23,390.82	7,483.54
<b>TOTAL</b>	<b>46,313.26</b>	<b>46,716.53</b>	<b>56,666.91</b>	<b>36,362.88</b>



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

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

Al 31 de diciembre del 2015, la deuda contraída a largo plazo con la compañía Oresacenz S.A. por compra de 5.000 metros de la manzana D9 lote # 4 de la Plaza Industrial Durán.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	279,640.51	0.00
PRÉSTAMOS A TERCEROS	0.00	642,500.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>279,640.51</u></b>	<b><u>642,500.00</u></b>

**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.

Descripción	Saldo 01.01.2015	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2015
JUBILACIÓN PATRONAL	188,355.18	50,309.00	121,190.00	117,474.18
BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	32,770.00	11,866.00	15,625.00	29,011.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>221,125.18</u></b>	<b><u>62,175.00</u></b>	<b><u>136,815.00</u></b>	<b><u>146,485.18</u></b>

**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 2015 de US\$ 33.278,51.

**Reservas facultativas.** - Corresponde al saldo de las utilidades netas obtenidas por la compañía en los ejercicios económicos anteriores, al 31 de diciembre del 2015 es US\$26.987,97.

**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 2015 es US\$11.170,11.

**Reservas por Valuación de Activo Fijo.** - Corresponde al superávit por la valuación del bien inmueble de la compañía, al 31 de diciembre del 2015 es US\$ 479.882,27.



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA L. PATRIMONIO:**

(Continuación.....)

**Ganancias Acumuladas de años anteriores.** - Corresponden a los resultados obtenidos en años anteriores, al 31 de diciembre del 2015 suman US\$341.826,03.

**Resultados del Ejercicio.** - El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015 registró una ganancia después del 15% de participación de trabajadores y del impuesto a la renta por valor de US\$13.656,70.

**NOTA M. INGRESOS:**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
VENTA DE REPUESTOS Y LLANTAS	2,836,851.72	3,229,592.89
INGRESOS SERVICIOS-TECNICENTRO	147,689.26	153,537.58
<b>TOTAL</b>	<b><u>2,984,540.98</u></b>	<b><u>3,383,130.47</u></b>

Los ingresos por venta de repuestos, llantas, servicios de lubricación y enllantaje realizadas desde el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2015 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 2015 Y 2014 por US\$2'042.165,17 Y US\$2'320.773,99 representa el 68,42% (2015) y 68,60% (2014) sobre el total de ingresos.

**NOTA O. EGRESOS:**

Son gastos generados por la actividad propia de la empresa, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por US\$892.485,56 y US\$925.831,37 representa el 29,90% (2015) y 27,37% (2014) sobre el total de ingresos.

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

La normativa tributaria vigente determina que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo de impuesto a la renta calculado en función de las cifras reportadas el año anterior, éste 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.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó la conciliación tributaria para establecer el impuesto a la renta causado del presente ejercicio económico.



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

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

(Continuación.....)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores</b>	<b>49,890.25</b>	<b>186,590.84</b>
<b>Menos:</b>		
15% Participación de trabajadores	7,483.54	27,988.63
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	16,965.53	18,095.76
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>59,372.24</u>	<u>176,697.97</u>
Impuesto a la renta causado	<u><b>13,061.89</b></u>	<u><b>38,873.55</b></u>
 <b><u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u></b>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	28,750.01	30,030.94
Impuesto a la renta causado	<u>13,061.89</u>	<u>38,873.55</u>
<b>Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta</b>	<u><b>28,750.01</b></u>	<u><b>30,030.94</b></u>

**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 2015, que a mi opinión constituyan incumplimiento de las obligaciones de **FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA**, como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, excepto por las rectificaciones de las declaraciones del impuesto al valor agregado, que a la fecha del presente informe se lo está preparando para cancelarlo con el respectivo interés.

**NOTA R. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONAL MENTE:**

En función de los cambios registrados por el International Accounting Standards Board (IASB), hasta la emisión de los estados financieros de la compañía, en enero del 2016, se ha emitido la "NIIF 16 de Arrendamientos", la cual entra en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, y deroga a la vigente NIC 17 de Arrendamientos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación: 



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA R. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONAL MENTE:**  
(Continuación.....)

Norma	Tipos de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios indicados a partir de
NIC 1	Mejora, Concepto de materialidad, orden de las notas a los estados financieros, presentación de subtotaes, políticas de contabilidad y desagregación	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda, Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Mejora, Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016
NIC 10 NIC 12 NIC 28	Enmienda. Aclaran la aplicación de la excepción de consolidación para las entidades de inversión y sus subsidiarias.	1 de enero del 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero del 2016
NIIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos,	1 de enero del 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Se deroga NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIIF 13, 15 Y 18.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora, Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de cobertura para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "Créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos e/ un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA R. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONAL MENTE:**

(Continuación.....)

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el período iniciado el 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: 1) "NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; 2) "NIIF 7 – Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financieros interinos; 3) "NIIF 19 – Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan; y, 4) "NIC 34 – Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio

**NOTA S. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2015 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. *R*



**FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

**ANEXO A**

Descripción	Saldo 01.01. 2015	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2015
<b>NO DEPRECIABLE</b>				
TERRENOS	34,645.20	335,568.61	0.00	370,213.81
INMUEBLES	499,135.28	0.00	0.00	499,135.28
<b>TOTAL NO DEPRECIABLE</b>	<b>533,780.48</b>	<b>335,568.61</b>	<b>0.00</b>	<b>869,349.09</b>
<b>DEPRECIABLE</b>				
MUEBLES Y ENSERES	49,164.88	3,154.45	0.00	52,319.33
EQUIPOS DE OFICINA	21,086.20	235.00	0.00	21,321.20
INSTALACIONES Y AJUSTES	102,311.83	0.00	0.00	102,311.83
VEHÍCULOS	323,139.04	0.00	0.00	323,139.04
EQUIPOS DE TRABAJO	8,928.70	0.00	0.00	8,928.70
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	41,542.78	4,440.19	0.00	45,982.97
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	45,900.40	0.00	0.00	45,900.40
OTROS	3,526.42	0.00	0.00	3,526.42
<b>TOTAL DEPRECIABLE</b>	<b>595,600.25</b>	<b>7,829.64</b>	<b>0.00</b>	<b>603,429.89</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>1,129,380.73</b>	<b>343,398.25</b>	<b>0.00</b>	<b>1,472,778.98</b>
<b>MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>-471,065.12</b>	<b>-38,297.60</b>	<b>0.00</b>	<b>-509,362.72</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS; neto</b>	<b>658,315.61</b>	<b>305,100.65</b>	<b>0.00</b>	<b>963,416.26</b>