



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado el balance general de la empresa **FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001 y los estados conexos de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio, y estado de flujo de efectivo del ejercicio en mención. Estos estados son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

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

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001 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

Federico Armijos Bonilla
Licencia Profesional No. 10713

Septiembre 08 del 2003



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO	US\$
CORRIENTE	
CAJA Y BANCOS	5.365,53
CUENTAS POR COBRAR (Nota B)	131.856,07
INVENTARIOS (Nota C)	1.068.885,17
PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	15.042,03
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.221.148,80
FIJO NETO (Nota E)	169.384,21
OTROS ACTIVOS (Nota F)	158.003,53
TOTAL ACTIVO	1.548.536,54
PASIVO	
CORRIENTE	
SOBREGIROS BANCARIOS (Nota G)	81.888,97
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota H)	307.434,49
OBLIGACIONES IEISS (Nota I)	3.245,29
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR (Nota J)	4.813,65
TOTAL PASIVO CORRIENTE	397.382,40
NO CORRIENTE	
OTROS ACREEDORES A LARGO PLAZO (Nota K)	957.757,34
TOTAL PASIVO	1.355.139,74
PATRIMONIO NETO (Nota L)	193.396,80
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.548.536,54

Q

Ver notas a los estados financieros



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
INGRESOS (Nota M)		
VENTAS	1.975.963,43	
OTROS INGRESOS	458,29	1.976.421,72
		<hr/>
COSTO DE VENTAS (Nota N)		
INVENTARIO FINAL	617.806,18	
COMPRAS	2.219.938,90	
(-) INVENTARIO FINAL	1.062.668,00	1.695.077,08
		<hr/>
UTILIDAD EN VENTAS		281.344,64
		<hr/>
EGRESOS (Nota O)		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	193.103,85	
GASTOS FINANCIEROS	1.917,22	195.021,07
		<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		86.323,57
		<hr/>

Q

Ver notas a los estados financieros

FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
 al 31 de diciembre del 2001

AÑO	CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	OTRAS RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	APORTACIÓN AUMENTO DE CAPITAL	GANANCIAS	TOTAL
2001	SALDO ENERO, 01.01.2000	193,83	3.859,99	1.447,11	3.359,17	74.377,43		34.043,18	117.280,71
	DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES							-10.212,95	-10.212,95
	APORTE DE SOCIOS						420,00		420,00
	AJUSTE CORREGIR SALDO				-300,70				-300,70
	CORREGIR CTA. MAL APLICADA AJUSTE								0,00
	NEC 17 SOBRE CAPITAL SOCIAL	-113,83							-113,83
	UTILIDAD EJERCICIO 2001							86.323,57	86.323,57
	TOTAL	80,00	3.859,99	1.447,11	3.058,47	74.377,43	420,00	110.153,80	193.396,80





FERNANDO PINOARGOTE CÍA LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES 1,884,285.01

EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y OTROS

DISMINUCION DE INVENTARIOS EN TRANSITO	19,650.77	
INCREMENTO DE GASTOS ANTICIPADOS	-14,253.25	
INCREMENTO DE ACTIVO FIJO	-115,417.78	
INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS	-216,232.00	
DISMINUCION DE OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS	-4,037.51	
INCREMENTO DE PROVISIONES SOCIALES	2,557.49	
DISMINUCION POR AJUSTE PATRIMONIAL	-414.53	
DISTRIBUCION DE UTILIDADES	-10,212.95	
COSTO DE MERCADERIA VENDIDA	-2,137,117.99	
GASTOS DE OPERACIÓN	-114,962.29	
GASTOS FINANCIEROS	<u>-1,917.22</u>	-2,592,357.26

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

OTROS INGRESOS 458.29

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

INCREMENTO DE ACREEDORES A LARGO PLAZO	669,689.44	
APORTE DE ACCIONISTAS PARA CAPITAL	<u>420.00</u>	670,109.44

VARIACION DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO -37,504.52

EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO -39,018.92

EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO -76,523.44



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE
GUAYAQUIL - ECUADOR

CDLA. SAMANES MZ.122 - V.9

TLF: 2214700 CEL: (09) 989.9562

E-MAIL: roblero_asociados@yahoo.com

5

FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

FUENTES DE FONDOS

	<u>US\$</u>
DISMINUCIÓN DE CAJA Y BANCOS	6.578,46
INCREMENTO DE SOBREGIROS BANCARIOS	30.926,06
INCREMENTO DE PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	2.557,49
INCREMENTO DE OTROS ACREEDORES A LARGO PLAZO	669.689,44
INCREMENTO DE PATRIMONIO NETO	<u>76.116,09</u>
TOTAL FUENTES DE FONDOS	<u>785.867,54</u>

APLICACIÓN DE FONDOS

INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	91.678,42
INCREMENTO DE INVENTARIOS	208.979,03
INCREMENTO DE GASTOS ANTICIPADOS	14.253,25
INCREMENTO DE ACTIVO FIJO NETO	91.334,52
INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS	162.173,72
DISMINUCIÓN DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	213.411,09
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS	4.037,51
TOTAL DE APLICACIÓN DE FONDOS	<u>785.867,54</u>

Q



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

	31 de diciembre de	
	2001	2000
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	1.221.148,80	912.816,56
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	397.382,40	581.347,45
CAPITAL NETO DE TRABAJO	823.766,40	331.469,11
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	492.297,29	

Q



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2001

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- Objetivo de la compañía:

La compañía FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA. fue constituida mediante escritura pública del cantón Guayaquil, Dr. Jorge Maldonado Rennella, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de octubre de 1978. El objeto para la cual fue constituida es muy amplio como dedicarse a la importación, distribución y venta de repuestos y accesorios para maquinarias, vehículos, electrodomésticos; podrá dedicarse a la agricultura, industria y construcción, etc.

Su capital social alcanza la suma de US\$ 80,00, su principal accionista es la Econ. Amelia Escobar de Pinoargote en un 80%.

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

2.- Base de Presentación de los estados financieros:

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

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables de empresa que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Como está indicado en los estados financieros adjuntos terminados al 31 de diciembre del 2001, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 823.766,40; los resultados del año representan una utilidad de US\$ 86.323,57.

3.- Políticas contables significativas:

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

Q



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2001

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

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

Otros Activos - La pérdida por baja de inventarios se amortiza al 20% anual y su saldo neto al 31 de diciembre del 2001 es de US\$ 158.003,53.

Reservas Legal y Facultativa - La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas

Reserva de Capital - Está representado por la cuenta patrimonial Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria que registran el efecto de la aplicación del sistema de corrección monetaria integral con los índices de inflación y devaluación al 31 de marzo del 2000 y convertidos a dólares al tipo de cambio de S/.25.000,00. (Suces), excepto los efectos de la corrección monetaria integral de la cuenta utilidades retenidas. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado o absorber pérdidas de los ejercicios económicos.

Participación de Trabajadores - De acuerdo al Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta - La Ley de Régimen Tributario Interno establece la tasa del 25% sobre la utilidad gravable del ejercicio.

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

Q



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2001

NOTA B. CUENTAS POR COBRAR:

		<u>US\$</u>
CLIENTES RELACIONADOS	1)	98.741,16
CLIENTES NO RELACIONADOS	2)	34.102,00
(-) PROVISIÓN PARA CUENTAS DUDOSAS		<u>987,09</u>
TOTAL		<u>131.856,07</u>

1) Cuentas por cobrar clientes relacionados, representan facturas y documentos pagaderos en plazos promedios de 30, 60 y hasta 90 días al 31 de diciembre del 2001. La provisión para cuentas dudosas es del 1% por castigos de cuentas por cobrar.

- No incluyen cargos por ventas hechas con posterioridad a la fecha del balance
- Son el resultado de operaciones normales.
- Proviene de operaciones de buena fe, en las cuales no se incluyen cargos por concepto de mercadería remitida en consignación o a prueba.
- Están sujetos a reducciones por concepto de rebajas, concesiones, descuentos.

2) Se compone de valores adeudados por créditos otorgados al personal de la compañía al 31 de diciembre del 2001



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2001

NOTA C. INVENTARIOS:

	US\$
MERCADERÍAS	1.062.668,00
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	6.217,17
TOTAL	1.068.885,17

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2001 fue realizado por personal de confianza de la compañía determinándolo por códigos y unidades. El 99% de la mercadería es importada.

- Los inventarios de la compañía están valorizados al costo promedio
- Toda la mercadería es propiedad de la compañía.
- Ninguno de los inventarios de mercaderías incluye efectos pignorados o dados en garantía.
- Al 31 de diciembre del 2001, la compañía no tenía contratos amparando ventas de mercadería para ventas futuras a precio que no permitieran obtener un margen normal de utilidad bruta, ni obligaciones pendientes relativas a futuras entregas de mercaderías.

NOTA D. GASTOS ANTICIPADOS:

	US\$
SEGUROS	1) 690,18
INTERESES	358,62
IMPUESTOS	2) 12.349,91
CRÉDITO FISCAL I.V.A.	10.784,88
OTROS	- 9.141,56
TOTAL	15.042,03

[Handwritten signature]



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2001

NOTA D. GASTOS ANTICIPADOS (continuación):

1) La compañía tiene asegurada sus activos con la Compañía de Seguros Ecuatoriana Suiza, mediante Póliza de Vehículos No. 175946 por US\$ 42.000,00; Póliza Flotante de Incendio No. 105375 por US\$ 330.000,00; Póliza de Incendio No. 105374 por US\$625.500,00; Póliza de Accidentes Personales No. 16729 por US\$60.000,00.

Las pólizas tienen vigencia desde junio 01 del 2001 a junio 01 del 2002.

2) Anticipos de impuesto a la renta que corresponde a pagos realizados por el ejercicio anterior y retenciones en la fuente realizadas por los clientes de la compañía al 31 de diciembre del 2.001.

Los anticipos y retenciones en la fuente fueron deducidos del impuesto a la renta causado a la compañía sobre el resultado obtenido en el presente ejercicio económico.

NOTA E. ACTIVO FIJO:

Las propiedades incluidas en el balance por US\$ 169.384,21 al 31 de diciembre del 2001 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

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.

Los porcentajes de depreciación aplicados del 1 de enero al 31 de diciembre del 2001 son los mismos que se utilizaron en el ejercicio económico anterior.

NOTA F. OTROS ACTIVOS:

	<u>US\$</u>
PÉRDIDA DE INVENTARIOS	216.232,00
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA	58.228,47
TOTAL	158.003,53

Q



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2001

NOTA G. SOBREGIROS BANCARIOS:

La compañía mantiene sobregiros contratados a diciembre 31 del 2001 por US\$ 81.888,97 sobre sus cuentas corrientes que mantiene en el Banco del Pichincha y en el Guil. Bank Trust.

NOTA H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		<u>US\$</u>
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	a)	299.462,74
CUENTAS POR PAGAR		7.971,75
TOTAL		<u>307.434,49</u>

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

- a) Facturas de proveedores extranjeros originadas por las importaciones de mercaderías realizadas durante el presente año.

NOTA I. OBLIGACIONES I.E.S.S.:

	<u>US\$</u>
APORTES AL I.E.S.S.	382,44
PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS	90,13
FONDOS DE RESERVA	2.772,72
TOTAL	<u>3.245,29</u>

Corresponde a obligaciones que mantiene la compañía con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre del 2001, por los empleados que tiene contratados en relación de dependencia.



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2001

NOTA J. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR:

Se han efectuado las provisiones por los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2001 se han devengado a favor de los empleados de la compañía por valor de US\$ 4.813,65.

NOTA K. OTROS ACREEDORES A LARGO PLAZO:

	<u>US\$</u>
ACREEDORES VARIOS	900.863,35
OTROS	<u>56.893,99</u>
TOTAL	<u>957.757,34</u>

Las deudas a largo plazo al 31 de diciembre del 2001, comprenden las cuentas por pagar a accionistas por facturas de compra de bienes y servicios para el desarrollo normal de las actividades de la compañía, que no devengan interés.

NOTA L. PATRIMONIO:

Capital Social:

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

El capital social está conformado de 2.000 participaciones de cuatro centavos de dólar (USA 0,04) cada una, cuyo total es US\$ 80,00, su principal accionista es la Econ. Amelia Escobar de Pinoargote en un 80%.

Aporte para futura capitalización.-

Corresponden a valores entregados por los accionistas como aportes para futuras capitalizaciones, al 31 de diciembre del 2001 el saldo es US\$ 420,00.

(Handwritten mark)



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2001

NOTA L. PATRIMONIO (Continuación):

Aumentó su capital social en US\$ 420,00 y reformó sus estatutos mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Décimo Octavo del cantón guayaquil Abg. Germán Castillo Suárez, el 20 de junio del 2001, pero no se inscribió en el Registro Mercantil durante el presente año.

Reserva Legal.-

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año. La reserva legal no puede ser pagada en efectivo, pero puede ser capitalizada ó ser utilizada para absorber pérdidas.

No se ha efectuado la apropiación del porcentaje por la utilidad del año 2000 por haberse excedido la reserva sobre el 100% del capital social. Su saldo al 31 de diciembre del 2001 es US\$ 3.859,99.

Reservas facultativas.-

Corresponde al saldo de las utilidades netas obtenidas por la compañía en ejercicios anteriores, luego de haber segregado el 5% de la reserva legal. Su saldo al 31 de diciembre del 2001 es US\$ 1.447,11.

Otras reservas.-

Corresponde al saldo de las utilidades netas obtenidas por la compañía en ejercicios anteriores, luego de haber segregado el 10% de la reserva legal. Su saldo al 31 de diciembre del 2001 es US\$ 3.058,47.

Reserva de Capital.-

Está conformado por el saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. Su saldo al 31 de diciembre del 2001 es US\$ 74.377,43.

Utilidades no distribuidas-

Corresponde a las utilidades no distribuidas en ejercicios anteriores. Su saldo al 31 de diciembre del 2001 es US\$ 23.830,23.

cy



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2001

NOTA L. PATRIMONIO (Continuación):

Resultados:

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2001 registró una utilidad antes del 15% de participación de trabajadores y del impuesto a la renta por valor de US\$ 86.323,57

NOTA M. OTROS INGRESOS:

Son ingresos generados de enero 1 a diciembre 31 del 2001 por valor de US\$ 1.976.421,72 por la venta de la mercadería de propiedad de la compañía.

NOTA N. COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas al 31 de diciembre del 2001 alcanzó la suma de US\$ 1.695.077,08 y representa el 85,7649% del total de ventas más otros ingresos.

NOTA O. EGRESOS:

Son gastos generados por la actividad propia de la empresa, al 31 de diciembre del 2001 alcanzó la suma de US\$ 195.021,07.



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2001

NOTA P. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

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

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2001.

NOTA O. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2001 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.

NOTA P. CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Durante el año 2003, he dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectados por la auditoría externa.

(Handwritten signature)