



Fernando Pinoargote Cía. Ltda.

Guayaquil, Junio 20 del 2006

**Srs.
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS,
Ciudad.**

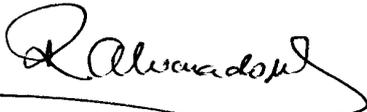
Exp. 23810

De mis consideraciones:

Por medio de la presente remito a usted(s), Informe de Auditoria, correspondiente al año 2005, a la vez que solicito, se dignen concederme un CERTIFICADO DE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACION, correspondiente al año 2006

Por vuestra gentil atención a la presente, quedo de usted.

Cordialmente,


Roselinda Alvarado
Contadora





MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 - V. 9
TLF: 2214700 CEL: 094-350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2005, e
informe de la Auditoría Externa**





MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 - V. 9
TLF: 2214700 CEL: 094-350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado el balance general de la empresa **FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2005 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 consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras 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 expresar 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 2005 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.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2005, requerida por el Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado

Marlene Roblero Saad
Licencia Profesional No. 14968
Superintendencia de Compañías No. 8



Federico Armijos Bonilla
Licencia Profesional No. 10713

Junio 19 del 2006



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

ACTIVO	US\$
CORRIENTE	
CAJA Y BANCOS	108.978,04
CUENTAS POR COBRAR (Nota B)	482.013,19
INVENTARIOS (Nota C)	972.500,65
PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	56.109,56
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.619.601,44
FIJO NETO (Nota E)	114.195,86
OTROS ACTIVOS (Nota F)	17.094,11
TOTAL ACTIVO	1.750.891,41
PASIVO	
CORRIENTE	
OBLIGACIONES BANCARIAS (Nota G)	499.196,94
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota H)	304.845,36
OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS (Nota I)	62.857,33
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR (Nota J)	34.301,47
TOTAL PASIVO CORRIENTE	901.201,10
NO CORRIENTE	
OTROS ACREEDORES A LARGO PLAZO (Nota K)	624.739,37
TOTAL PASIVO	1.525.940,47
PATRIMONIO NETO (Nota L)	224.950,94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.750.891,41

Ver notas a los estados financieros



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
INGRESOS (Nota M)		
VENTAS NETAS	3.496.512,05	
OTROS INGRESOS	936,83	3.497.448,88
COSTO DE VENTAS (Nota N)		
INVENTARIO INICIAL	1.205.665,59	
COMPRAS	2.539.818,52	
(-) INVENTARIO FINAL	- 960.734,50	-2.784.749,61
UTILIDAD EN VENTAS		712.699,27
EGRESOS (Nota O)		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	517.387,21	
GASTOS FINANCIEROS	54.170,21	571.557,42
UTILIDAD		141.141,85
MENOS:		
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		21.171,27
25% IMPUESTO A LA RENTA		31.170,32
UTILIDAD DEL EJERCICIO		88.800,26
TRANSFERENCIA A RESERVA LEGAL		- 4.440,02
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE SOCIOS		84.360,24

Ver notas a los estados financieros

CDLA. SAMANES MZ122 - V. 9
 TLF: 2314700 CEL: 094-350436
 E-MAIL: roblero.associados@hotmail.com
 GUAYAQUIL - ECUADOR

MARLENE ROBLERO SAAD
 CONSULTORA Y AUDITORA
 ASESORAMIENTO JURIDICO CONTABLE



FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
 al 31 de diciembre del 2005

AÑO	CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	OTRAS RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	GANANCIAS	TOTAL
2004	SALDO ENERO, 01/01/2003	500.00	10,752.87	15,232.88	3,358.47	74,476.80	115,188.07	90,895.75	310,404.64
	15 % PARTICIPACIÓN UTILIDADES A TRABAJ. 2003							-13,834.36	-13,834.36
	25% IMPUESTO A LA RENTA 2003							-19,315.35	-19,315.35
	DESTINAR A RESERVAS UTILIDAD AÑO 2003		1,425.83	10,124.54	-3,358.47			-8,191.90	0.00
	TRANSFERENCIA A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS						49,254.14	-49,754.14	-500.00
	UTILIDAD AÑO 2004							74,432.56	74,432.56
	TOTAL	500.00	12,178.70	25,357.42	0.00	74,476.80	164,442.21	74,432.56	361,387.49
2005	EN ABRIL 12 DEL 2005 SE INSCRIBIÓ EN EL REGISTRO MERCANTIL EL AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA. ACREDITA EN CUENTA POR PAGAR A SOCIOS UTILIDAD AÑO 2005	9,500.00							9,500.00
	DESTINAR 5% A RES LEGAL S/ UTILIDADES AÑO 2005		4,440.01					88,800.26	88,800.26
				-3,358.47			-146,945.77	-74,432.56	-224,736.80
								-4,440.02	-0.01
	TOTAL	10,000.00	16,618.71	21,998.95	0.00	74,476.80	17,486.44	84,380.24	224,950.94

Ver notas a los estados financieros



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		3.347.159,20
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y OTROS		
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	- 53.944,67	
INCREMENTO DE MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	- 8.392,21	
DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	244.931,09	
INCREMENTO DE GASTOS ANTICIPADOS	- 17.889,81	
INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS	- 17.094,11	
INCREMENTO DE ACTIVO FIJO	- 83.357,58	
INCREMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIAS	244.196,94	
INCREMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	- 390.753,93	
INCREMENTO DE OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS	30.330,29	
INCREMENTO DE PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	9.869,14	
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 224.736,80	
AUMENTO DE CAPITAL	9.500,00	
DISTRIBUCIÓN A RESERVA LEGAL	- 4.440,01	
COSTO DE MERCADERÍA VENDIDA	- 2.784.749,61	
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	- 514.588,82	
GASTOS FINANCIEROS	- 54.170,21	3.615.290,30
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
OTROS INGRESOS		936,83
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
INCREMENTO DE ACREEDORES A LARGO PLAZO		292.980,18
VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO		25.785,91
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		83.192,13
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		108.978,04



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

FUENTE DE FONDOS

US\$

DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	236.538,88
INCREMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIAS	244.196,94
INCREMENTO DE PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	9.869,14
INCREMENTO DE OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS	30.330,29
INCREMENTO DE OTROS ACREEDORES A LARGO PLAZO	292.980,18
TOTAL FUENTES DE FONDOS	813.915,43

APLICACIÓN DE FONDOS

INCREMENTO DE CAJA Y BANCOS	25.785,91
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	200.274,52
INCREMENTO DE GASTOS ANTICIPADOS	17.889,81
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJO	35.680,60
INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS	17.094,11
DISMINUCIÓN DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	390.753,93
DISMINUCIÓN DE DE PATRIMONIO NETO	126.436,55
TOTAL DE APLICACIÓN DE FONDOS	813.915,43

R



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 - V. 9
TLF: 2214700 CEL: 094-350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

6

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

	31 de diciembre de	
	2005	2004
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	1.619.601,44	1.612.190,08
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	901.201,10	1.007.558,66
CAPITAL NETO DE TRABAJO	718.400,34	604.631,42
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	113.768,92	



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- Objetivo de la Compañía:

La compañía FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA. Se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Dr. Jorge Maldonado Rennella, e inscrita en el Registro Mercantil 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 suscrito y pagado está conformado de 250.000 participaciones de cuatro centavos de dólar (US\$ 0,04) cada una, que dan un total de US\$ 10.00, 00. Su socia mayoritaria es la Eco. Amelia Escobar de Pino argote con el 80% del capital social.

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 aceptadas en el Ecuador, bajo la modalidad de una empresa comercial.

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 2005, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 718.400,34; los resultados del año representan una utilidad de US\$ 84.360,24 después de participación a trabajadores, impuesto a la renta y reservas.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

a) **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 



NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

(Continuación...)

b) **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 años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	10%
Vehículos	20%

c) **Provisión para Jubilación y Bonificación por Desahucio.**- Representa una porción del valor actual medio al 31 de diciembre de la reserva, determinada por un actuario independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de la trabajadores que por diez años o más, presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía de acuerdo con el artículo 219, 220, 221 y 222 del Código de Trabajo del Ecuador. La fórmula utilizada consideró una tasa de interés actuarial real del 4% en el 2005, el salario mínimo vital de US\$ 4,00.

d) **Reservas** - Está conformado por los saldos de las cuentas Reserva Legal y Reservas Facultativas originadas por utilidades de la compañía obtenida en años anteriores.

e) **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.

f) **Participación a Trabajadores** - 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 período en que se devenga.

g) **Impuesto a la Renta** - La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada en la Nota 16. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga

h) **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 2005

NOTA B. CUENTAS POR COBRAR:

	<u>US\$</u>
CLIENTES	1) 375.145,56
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	109.951,20
ACCIONES SUSCRITAS NO PAGADAS	2) 4.750,00
	<u>489.846,76</u>
(-) RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	- 7.833,57
	<u>482.013,19</u>

Se compone éste rubro de valores adeudados por clientes, préstamos al personal, anticipos y otros, que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales.

- 1) Cuentas por cobrar clientes representan facturas y documentos pagaderos en plazos promedios de 30, 60 y 90 días respectivamente.
- 2) Corresponde al saldo pendiente de pago por aumento del capital social de la Compañía a US\$ 9.500,00 según consta en la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos inscrita el 12 de abril del 2005.

NOTA C. INVENTARIOS:

	<u>US\$</u>
MERCADERÍAS	960.734,50
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	11.766,15
	<u>972.500,65</u>

TOTAL



FERNANDO PINOARAGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA C. INVENTARIOS:
(Continuación...)

El inventario físico tomado al 31 de diciembre del 2005 en las instalaciones de la compañía, fue realizado por personal de confianza determinándolo por códigos y unidades. El 99% de la mercadería es importada.

Los inventarios de la compañía están valorizados al costo.

Ninguno de los inventarios de mercaderías incluye efectos pignorados o dados en garantía.

Al 31 de diciembre del 2005, 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. PAGOS ANTICIPADOS:

		US\$
SEGUROS		1) 4.212,66
INTERESES		2) 14.228,68
IMPUESTOS		3) 37.668,22
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA.	10.309,45	
CRÉDITO TRIBUTARIO RETENCIONES IVA.	187,56	
CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	<u>27.171,21</u>	
TOTAL		<u>56.109,56</u>

- 1) La compañía tiene asegurada sus activos fijos con la Compañía Ecuatoriano Suiza S.A., mediante Pólizas de Incendio, Póliza de Incendio Flotante, Póliza de Accidentes Personales, Póliza de Robo, Póliza de Responsabilidad Civil, Equipo Electrónico, y de Transporte Interno No. 106425, 106426, 16995, 68896, 151035, 601812, y 805618 por US\$ 1.186.321,63 con vigencia Desde junio 30 del 2003 a junio 30 del 2006; y Pólizas de Vehículos No. MTRZ-0000177382 y No. 179429 por US\$ 107.520,00 y US\$ 60.000,00 con vigencia de mayo 31 del 2005 a mayo 31 del 2006, y de julio 26 del 2005 a julio 26 del 2006 respectivamente. *D*



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA D. PAGOS ANTICIPADOS:
(Continuación...)

- 2) Corresponde a intereses por vencer sobre obligaciones bancarias contratadas al 31 de diciembre del 2005.
- 3) Incluye impuestos por retenciones en la fuente realizadas por los clientes de la compañía al 31 de diciembre del 2005 por conceptos de IVA. e impuesto a la renta. Incluye además el Impuesto al Valor Agregado IVA. 12% pagado en la compra de bienes y servicios.

Los impuestos por retenciones en la fuente se aplicaron al impuesto a la renta causado sobre el resultado obtenido en el presente ejercicio económico.

NOTA E. ACTIVO FIJO:

VER ANEXO A

Las propiedades por valor neto incluidas en el balance por US\$ 114.195,86 al 31 de diciembre del 2005, representan bienes pertenecientes a la compañía, considerando para su depreciación los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA F. OTROS ACTIVOS:

RESERVAS PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Corresponde a la Reserva por jubilación patronal y bonificación por desahucio para trabajadores con tiempo de servicio inferior a diez años que de acuerdo a las normas contables establecen la necesidad de cargar a gastos en forma progresiva. Al 31 de diciembre el valor de ésta reserva suma US\$ 17.094,11



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA G. OBLIGACIONES BANCARIAS:

Corresponde a obligaciones contraídas con el Banco del Pichincha por sobregiros y varios préstamos concedidos a 180 días a la tasa del 10% de interés anual:

Obligación No. 406333074	US\$ 100.000,00	vence 15/02/2006
Obligación No. 145848-00	50.000,00	02/05/2006
Obligación No. 161183-00	150.000,00	16/05/2006
Obligación No. 170707-00	<u>150.000,00</u>	27/06/2006
	450.000,00	
Sobregiro al 31.12.2005	<u>49.196,94</u>	
TOTAL	<u>499.196,94</u>	

Los préstamos bancarios del Banco del Pichincha están garantizados con Escritura de Hipoteca Abierta del bien inmueble de la compañía.

NOTA H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Las cuentas por pagar a proveedores locales, del exterior y otras representan facturas por compra de inventarios, bienes y servicios realizadas para el desarrollo normal de las actividades de la compañía.

- 1) Incluye US\$ 22.444,44 de intereses por pagar al 31 de diciembre del 2005 al Banco del Pichincha por varios préstamos concedidos. 



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:
(Continuación...)

	<u>US\$</u>
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	244.172,86
PROVEEDORES LOCALES	6.674,85
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2) 53.997,65
	<hr/>
TOTAL	304.845,36

NOTA I. OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS.:

La compañía en cumplimiento de sus obligaciones patronales ha efectuado al 31 de diciembre del 2005 las siguientes provisiones:

	<u>US\$</u>
APORTES AL IESS	1.245,72
FONDOS DE RESERVA	3.103,82
PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS	536,99
IMPUESTO POR RETENCIONES EN LA FUENTE	850,74
IMPUESTO POR RETENCIONES DEL IVA.	1.856,59
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA. 12%	24.093,15
25% IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2005	31.170,32
	<hr/>
TOTAL	62.857,33



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2004

NOTA J. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR.:

Se han efectuado las provisiones por los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2005 se han devengado a favor de los empleados de la compañía por valor de US\$ 34.301,47, incluye US\$ 21.171,27 del 15% de participación a trabajadores por las utilidades del año 2005.

NOTA K. OTROS ACREEDORES A LARGO PLAZO:

Las deudas a largo plazo vigentes al 31 de diciembre del 2005, se componen de préstamos otorgados por los socios de la compañía y otros, para cubrir necesidades para el desenvolvimiento normal de las actividades de la compañía, y; la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados que laboran en la compañía desde sus inicios.

	<u>US\$</u>
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	1) 476.127,03
ACREEDORES VARIOS	60.000,00
RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL	2) 88.612,34
TOTAL	<u>624.739,37</u>

1) Incluye utilidades no distribuidas en años anteriores que han sido acreditados en cuenta

2) Los movimientos de provisiones para jubilación patronal fueron como sigue: 



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA K. OTROS ACREEDORES A LARGO PLAZO:
(Continuación...)

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO</u> <u>31.12.2004</u>	<u>INCREMENTO</u> <u>2005</u>	<u>SALDO</u> <u>31.12.2005</u>
Trabajadores con TS mayor o igual a 10 años	31.663,78	39.854,45	71.518,23
Trabajadores con TS menor a 10 años	7.915,95	9.178,16	17.094,11
TOTAL	39.579,73	49.032,61	88.612,34

NOTA L. PATRIMONIO:

Capital Social.- FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA., aumentó su capital social en US\$ 9.500,00 mediante la emisión de 237.500 participaciones de cuatro centavos de dólar cada una. Este aumento se realizó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil Ab. Eduardo Falqués Ayala e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de abril del 2005.

Su capital social al 31 de diciembre del 2005 es de US\$ 10.000,00 conformada de 250.000 participaciones de US\$ 0,04 cada una. El capital suscrito no pagado es US\$ 4.750,00 que corresponde al 50% del aumento de capital realizado el 12 de abril del 2005.

Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no puede ser pagada en efectivo, pero puede ser capitalizada, ó utilizada para absorber pérdidas.

De las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2005 se destinó a ésta Reserva Legal el 5%. Su saldo al 31 de diciembre del 2005 es US\$ 16.618,71



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA L. PATRIMONIO
(Continuación...)

Reservas facultativas.- Se ha efectuado la apropiación del 10% sobre las utilidades líquidas obtenidas por la compañía en los ejercicios económicos anteriores y destinarlos a formar una reserva facultativa. Su saldo al 31 de diciembre del 2005 es US\$ 21.998,95

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 2005 es US\$ 74.476,60

Utilidades no distribuidas.- Corresponde a las utilidades obtenidas por la compañía en los ejercicios económicos anteriores que no han sido distribuidas a los socios. Su saldo al 31 de diciembre del 2005 es US\$ 17.496,44

Resultados.- El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2005 registró una utilidad después del 15% de participación de trabajadores y del 25% de impuesto a la renta por valor de US\$ 88.800,26; se transfirió a Reserva Legal el 5% US\$ 4.440,02 quedando una utilidad a disposición de los socios de US\$ 84.360,24.

NOTA M. INGRESOS:

Son ingresos generados de enero 1 a diciembre 31 del 2005 por la venta de mercadería que posee la empresa.

	US\$
VENTAS NETAS	3.496.512,05
OTROS INGRESOS	936,83
TOTAL	3.497.448,88



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA N. COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas representa el 79,63 % del total de ingresos y está conformado de lo siguiente:

	<u>US\$</u>
Inventario Inicial de mercadería	1.205.665,59
Más compras locales	99.331,80
Más importaciones	2.440.486,72
Menos Inventario Final de mercadería	- 960.734,50
TOTAL	<u>2.784.749,61</u>

NOTA O. EGRESOS:

Son gastos administrativos, de ventas y financieros generados por la actividad propia de la empresa, al 31 de diciembre del 2005 alcanzó la suma de US\$ 571.557,42 representando el 16.35% sobre el total de ingresos.

NOTA P. DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2005

En la presentación de la declaración del impuesto a la renta del ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2005 se observa que se han ubicado cuentas en casilleros que no guardan relación con la identidad de la cuenta:

- Las cuentas por cobrar a clientes no relacionados - Casillero 315 US\$ 375.145,56
Se la ubicó en clientes relacionados Casillero 319
- Otras cuentas por cobrar - Casillero 321 US\$ 63.306,49
Se la ubicó en clientes no relacionados Casillero 315

Q



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA P. DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2005
(Continuación...)

- | | | |
|---|----------------------------------|-----------------|
| • Cuentas por Pagar a Socios
Se la ubicó en Obligaciones emitidas adquiridas por relacionadas. | - Casillero 449
Casillero 455 | US\$ 476.127,03 |
| • Cuentas y Documentos por Pagar Locales
Se la ubicó en Obligaciones emitidas adquiridas por terceros. | - Casillero 441
Casillero 456 | US\$ 60.000,00 |

Q

NOTA Q. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.



FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

CUADRO DE ACTIVOS FIJOS

ANEXO A

ACTIVOS	ACTIVOS AL 31.12.2004	AUMENTOS	DISMINUCIONES	AJUSTES Y RECLASIFICACIONES	ACTIVOS AL 31.12.2005
TERRENOS	0.00	1) 19,253.01		0.00	19,253.01
MUEBLES Y ENSERES	31,088.19			-1,473.17	29,625.02
EQUIPOS DE OFICINA	11,425.59	2) 379.68		6,594.90	18,400.17
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	24,555.36	3) 6,881.97		-7,749.34	23,487.99
EQUIPOS DE TRABAJO	7,042.23			-7,042.23	0.00
VEHÍCULOS	92,710.44	4) 52,870.57		1,880.01	147,061.02
ADECUACIONES VARIAS	15,635.53			-15,635.53	0.00
TOTAL	182,467.34	78,986.23	0.00	-23,825.36	237,827.21
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	103,952.08	24,051.62		-4,372.35	123,631.35
ACTIVO FIJO NETO	78,515.26	54,933.61	0.00	-19,253.01	114,195.86

NOTAS:

Se realizaron varias adquisiciones entre ellas tenemos:

- 1) El 13 de mayo del 2005 se registró la Escritura de Compraventa, Cancelación de Arrendamiento Mercantil y Cancelación de la Fianza solidaria solidaria que otorga el Banco de Guayaquil S.A., a favor de la Compañía Fernando Pinoargote Cía. Ltda., e Hipoteca Abierta Anticresis y Prohibición de Enajenar y Gravar que otorga la Compañía Fernando Pinoargote Cía. Ltda. A favor del Banco del Pichincha C.A. de un Lote de Terreno por un área total de 2.872 mts.2 ubicado en el Km. 1 1/2 de la Avda. Carlos Julio Arosemena por valor de US\$ 19.253,01.
- 2) El 23 de febrero del 2005 - una fotocopiadora multifuncional en US\$ 379,68
- 3) Durante el año se compraron 5 computadoras y 2 impresoras
- 4) El 31 de marzo del 2005 - un vehículo HUNDAY ACCENT en US\$ 12.492,00
El 21 de julio del 2005 - un vehículo BMW por valor de US\$ 40.178,57