

110178

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

---

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**EMPRESA:**

**INFAMOTOR S.A.**



**EJERCICIO ECONOMICO:  
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

Rumichaca No. 828 - 4º. Piso - Ofic.. 401  
Telf. 2302524-2204206-2397892 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador

# INFAMOTOR S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 e Informe del Auditor  
Independiente

## Contenido

### Informe de los Auditores Independientes

### Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



## Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

---

Guayaquil, 02 de Junio del 2010.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de  
INFAMOTOR S.A.

He auditado el Balance General de INFAMOTOR S.A. al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.



En mi opinión, ~~xxx~~ indicado en la última parte del párrafo segundo, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de INFAMOTOR S.A. al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445



Rumichaca No. 828 - 4° Piso - Ofic. 401  
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador

**INFAMOTOR S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
<b>ACTIVO</b>	<b><u>2.162.661,72</u></b>	<b><u>1.670.157,13</u></b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>1.824.610,11</u></b>	<b><u>1.304.408,69</u></b>	
Caja y Bancos	216.641,68	42.453,24	3
Cuentas y Doc. por Cobrar	686.028,76	529.948,29	4
Otras Cuentas por Cobrar	12.081,56	104.709,73	5
Pagos Anticipados	24.919,68	18.732,15	6
Inventarios	884.938,43	608.565,28	7
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b><u>338.051,61</u></b>	<b><u>365.748,44</u></b>	8
No Depreciable			
Terreno	16.769,50	16.769,50	
Depreciable			
Edificios	368.342,30	368.342,30	
Muebles y Enseres	12.935,65	11.901,49	
Equipos de Oficina	11.570,14	11.570,14	
Equipos de Computación	21.140,73	21.013,02	
Vehículos	23.151,79	23.151,79	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-115.858,50	-86.999,80	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>2.162.661,72</u></b>	<b><u>1.670.157,13</u></b>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
<b>PASIVOS</b>	<b><u>1.939.003,74</u></b>	<b><u>1.529.131,06</u></b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>1.509.763,67</u></b>	<b><u>688.206,86</u></b>	
Cuentas y Doc. por Pagar	812.761,61	659.055,89	9
Impuestos por Pagar	66.909,69	7.577,49	10
Otras Cuentas por Pagar	47.496,87	21.573,48	11
Otros Pasivos a Corto Plazo	582.595,50	0,00	12
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>429.240,07</u></b>	<b><u>840.924,20</u></b>	13
Obligaciones a Largo Plazo	429.240,07	840.924,20	
<b>PATRIMONIO</b>	<b><u>223.657,98</u></b>	<b><u>141.026,07</u></b>	14
Capital	50.000,00	50.000,00	
Reserva Legal	642,02	642,02	
Resultados Años Anteriores	90.384,05	25.737,76	
Utilidad del Ejercicio	82.631,91	64.646,29	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u><u>2.162.661,72</u></u></b>	<b><u><u>1.670.157,13</u></u></b>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A.**  
**ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>INGRESOS</b>	<b><u>3.211.710,94</u></b>	<b><u>2.246.682,19</u></b>
Ventas Brutas	3.326.061,66	2.329.422,71
(-) Descuentos y Devoluciones	-114.350,72	-82.740,52
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b><u>2.709.277,76</u></b>	<b><u>1.874.122,12</u></b>
Inv. Inicial	608.565,28	478.848,87
Compras	839.421,35	667.559,61
Importaciones	2.146.229,56	1.336.278,92
(-) Inv. Final	-884.938,43	-608.565,28
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>502.433,18</u></b>	<b><u>372.560,07</u></b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b><u>355.692,01</u></b>	<b><u>268.779,18</u></b>
Gastos del Personal	84.232,56	89.003,76
Depreciación	28.858,70	31.302,09
Servicios, Honorarios, Otros	28.107,16	12.402,85
Impuestos y Contribuciones	23.167,53	3.075,07
Provisión Cuentas Incobrables	6.686,18	2.466,77
Otros Gastos Administrativos	184.639,88	130.528,64
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b><u>146.741,17</u></b>	<b><u>103.780,89</u></b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b><u>17.122,48</u></b>	<b><u>2.374,95</u></b>
Gastos Bancarios	15.887,55	2.374,95
Comisión Tarjetas de Crédito	1.234,93	0,00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>129.618,69</u></b>	<b><u>101.405,94</u></b>
(-) 15% Part. De Trabajadores	19.442,80	15.210,89
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b><u>110.175,89</u></b>	<b><u>86.195,05</u></b>
(-) 25% Impuesto a la Renta	27.543,97	21.548,76
<b>UTILIDAD DISPONIBLE</b>	<b><u>82.631,91</u></b>	<b><u>64.646,29</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES		Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Total	Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2009	50.000,00	642,02	642,02	25.737,76	25.737,76	64.646,29	141.026,07
Transferencia del Resultado 2008				64.646,29	64.646,29	-64.646,29	0,00
Resultado del Ejercicio						129.618,69	129.618,69
(-) 15% Part. de Trabajadores						-19.442,80	-19.442,80
(-) 25% Impuesto a la Renta						-27.543,97	-27.543,97
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2009</b>	<b>50.000,00</b>	<b>642,02</b>	<b>642,02</b>	<b>90.384,05</b>	<b>90.384,05</b>	<b>82.631,91</b>	<b>223.657,98</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
(Expresado en US dólares)

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación**

Efectivo recibido de clientes	<u>3.055.630,47</u>	
<b>Efectivo proporcionado por las actividades de operación</b>		3.055.630,47
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2.404.486,77	
Intereses pagados	-17.122,48	
Participación Trabajadores pagada 2009	-19.442,80	
Impuesto sobre la renta pagado 2009	<u>-27.543,97</u>	
<b>Efectivo utilizado en las actividades de operación</b>		-2.468.596,03
<b><u>Flujo neto en actividades de operación</u></b>		<u>587.034,44</u>

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión**

Compra de activos fijos tangibles	<u>-1.161,87</u>	
<b><u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</u></b>		-1.161,87

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación**

Producto proveedores largo plazo	1.494,15	
Pagos préstamos de socios	<u>-413.178,28</u>	
<b><u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación</u></b>		-411.684,13

<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>		<u>174.188,44</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.</b>		<u>42.453,24</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.</b>		<u><u>216.641,68</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
(Continuación)

**Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación**

**Utilidad (Pérdida)** 82.631,91

**Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo**

Depreciación	28.858,70	
Cuentas Incobrables	4.219,41	
		33.078,11
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		115.710,02

**Variación en Activos y Pasivos Corrientes**

Cuentas por Cobrar	-160.299,88	
Otras Cuentas por Cobrar	92.628,17	
Pagos Anticipados	-6.187,53	
Inventarios	-276.373,15	
Cuentas por Pagar	153.705,72	
Impuestos por Pagar	59.332,20	
Otras Cuentas por Pagar	25.923,39	
Otros Pasivos a Corto Plazo	582.595,50	
Efectivo Utilizado en Operaciones		471.324,42

**EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** 587.034,44

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en US dólares)**

**NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL**

INFAMOTOR S.A. es una compañía constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil, el 4 de Noviembre del 2002, ante el Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Público Titular *Décimo Sexto del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el 22 de Noviembre del 2002, ante la Dra. Norma Plaza de García.*

La empresa tiene como objeto principal la importación, compra-venta, comercialización y distribución de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

**NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS**

**Bases de preparación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

**Caja y Bancos**

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

**Cuentas por Cobrar**

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días, y no incluye provisión para cuentas dudosas.

**Otras Cuentas por Cobrar**

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

**Pagos Anticipados**

El saldo de este rubro constituye los anticipos realizados a proveedores y el Crédito Tributario que tiene a favor la empresa, los anticipos a la renta pagados, y las Retenciones que les han realizado en la fuente tanto de ejercicios anteriores (acumulados) como del ejercicio a auditar.

**INFAMOTOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo histórico y las salidas son controladas por el método promedio. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**Activo Fijo**

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

**Cuentas por Pagar**

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

**Otras Cuentas por Pagar**

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

**Pasivo No Corriente**

Son obligaciones por préstamos con instituciones bancarias, accionistas e incluso proveedores, con vencimiento de más de un año posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

**Beneficios Sociales**

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

**Participación a Trabajadores**

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

**INFAMOTOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Impuesto a la Renta**

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

**Reconocimiento de los Gastos**

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

**Criterio de Empresa en Marcha**

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

**NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS**

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	1.680,60	0
Fondo Rotativo	1.680,60	-
Bancos	214.961,08	42.453,24
Pichincha Cta # 26505750	16.692,24	21.224,86
Produbanco Cta # 02006064686	191.055,73	46.387,20
Produbank Cta # 00191009393	7.213,11	-25.158,82
Total Caja y Bancos	<u>216.641,68</u>	<u>42.453,24</u>

El saldo sobregirado año 2008 (Produbank Cta # 00191009393), presentado como activo con valor negativo según Auditor anterior, se presenta de la misma manera por la revisión actual con fines comparativos.

**INFAMOTOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

El saldo de esta rubro al finalizar el ejercicio 2009, está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Cobrar Clientes		
Facturas de Clientes	328.975,29	246.676,63
Cheques Postfechados	353.485,60	276.710,04
Cheques Protestados	5.685,05	9.028,39
Tarjetas de Crédito (Clientes)	297,70	-
Otros Clientes	4.271,30	-
Suman	<u>692.714,94</u> <sup>1</sup>	<u>532.415,06</u>
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-6.686,18 <sup>2</sup>	-2.466,77
Total Cuentas y Documentos por Cobrar	<u><u>686.028,76</u></u>	<u><u>529.948,29</u></u>

<sup>1</sup> El detalle de las cuentas pendientes de cobro es el que sigue:

	<u>2009</u>
Deudores hasta \$2.000,00	106.859,13
Deudores de \$2.000,01 hasta \$6.000,00	115.014,85
Deudores de \$6.000,01 hasta \$10.000,00	93.215,29
Deudores mayores a \$10.000,01	377.625,67
Total Cuentas por Cobrar Clientes	<u><u>692.714,94</u></u>

**ANTIGÜEDAD DE CARTERA**

Año Corriente	668.618,37
Año 2008	12.809,86
Año 2007	8.033,18
Año 2006	2.086,39
Año 2005	880,91
Año 2004	286,23
Total de la Cartera	<u><u>692.714,94</u></u>

**INFAMOTOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<sup>2</sup> El movimiento de las cuentas incobrables del ejercicio es el siguiente:

	<u>2009</u>
Saldo a Enero 1/2009	-2.466,77
(-) Provisión del Ejercicio	-6.686,18 <sup>a</sup>
(+) Castigo de Cartera	2.466,77 <sup>b</sup>
<b>Total Provisión Ctas Incobrables</b>	<u><u>-6.686,18</u></u>

<sup>a</sup> El cálculo de la provisión para el 2009 es el siguiente:

Saldo Ctas por Cobrar Ventas año 2009	668.618,37
Provisión del 1% del Saldo de Ctas por Cobrar 2009	<b>6.686,18</b>

<sup>b</sup> El Departamento de Créditos y Cobranzas reportó el listado de los deudores morosos hasta el año 2003, luego de las gestiones realizadas para la recuperación de la cartera y, añadiendo que han permanecido en la contabilidad más de cinco años.

**NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de este rubro, al finalizar el ejercicio, incluye los siguientes valores:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	<u>2.800,00</u>	<u>2.900,00</u>
Préstamos por Cobrar Empleados	2.800,00	2.900,00
Otras Cuentas por Cobrar	<u>8.692,04</u>	<u>3.566,07</u>
Anticipo de Compras	700,00	3.163,37
Anticipo en Facturas	400,00	402,70
Garantía Bancaria	7.592,04	-
Cuentas por Cobrar Empresas	<u>589,52</u>	<u>50.686,58</u>
Ferretería Yugayaxa Cia. Ltda	-	42.501,71
Varios	589,52	8.184,87
Cuentas por Cobrar Accionistas	<u>0</u>	<u>47.557,08</u>
Cuentas por Cobrar Accionistas	-	47.557,08
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<u><u>12.081,56</u></u>	<u><u>104.709,73</u></u>

**INFAMOTOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 6.- PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo de esta cuenta fue de US\$24.919,68 al terminar el ejercicio del 2009 y corresponde a los anticipos para gastos de importación y de impuestos como se muestra:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipos Importaciones	0	3.367,81
Ant. Gastos Importaciones Locales	-	3.367,81
Impuestos Anticipados	24.919,68	15.364,34
C.F. 12% IVA s/Compras	4.075,77	-
Ret. 30% IVA	832,06	-
Ret. Fte. 1%	13.919,05	-
Crédito Tributario Imp. Renta	-	12.027,37
Anticipo Impuesto a la Renta	6.092,80	3.336,97
<b>Total Pagos Anticipados</b>	<b>24.919,68</b>	<b>18.732,15</b>

**NOTA No. 7.- INVENTARIOS**

Una vez cerrado el ejercicio 2009, los inventarios arrojaron un saldo de US\$884.938,43, que representa:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inventarios de Repuestos		
Repuestos Bodega Principal	884.938,43	608.565,28
<b>Total Inventarios</b>	<b>884.938,43</b>	<b>608.565,28</b>

La Auditoría fue contratada después del cierre del ejercicio y no participó en la toma de los inventarios.

**INFAMOTOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO**

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
No Depreciable		
Terreno	16.769,50 <sup>1</sup>	16.769,50
Depreciable (Neto)		
Edificios	368.342,30	368.342,30
Muebles y Enseres	12.935,65	11.901,49
Equipos de Oficina	11.570,14	11.570,14
Equipos de Computación	21.140,73	21.013,02
Vehículos	<u>23.151,79</u>	<u>23.151,79</u>
Suman	453.910,11	452.748,24
(-) Depreciaciones Acumuladas	-115.858,50	-86.999,80
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<u><u>338.051,61</u></u>	<u><u>365.748,44</u></u>

<sup>1</sup> El valor del terreno consta en el Estado Financiero del 2008, en el año 2009 fue entregado como garantía de un crédito y transferido a la cuenta pasiva del acreedor financiero, desviación contable que esta auditoría corrige con la reversión del asiento original porque las normas contables señalan que no se deben compensar saldos deudores y acreedores.

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al 1 de Enero	365.748,44	388.910,53
<b>Más (Menos)</b>		
Adiciones, neto por compras	1.161,87	8.140,00
Depreciación del año	-28.858,70	-31.302,09
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<u><u>338.051,61</u></u>	<u><u>365.748,44</u></u>

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Edificios	5,00%	5,00%
Muebles y Enseres y Equipos de Oficina	10,00%	10,00%
Equipos de Computación	33,33%	33,33%
Vehículos	20,00%	20,00%

**INFAMOTOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo de este rubro al 31 de Diciembre fue de US\$812.761,61, correspondiente a proveedores locales y del exterior. Un detalle se presenta a continuación.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Pagar Proveedores		
Proveedores del Exterior	363.833,54	261.326,52
Proveedores Locales	448.928,07 <sup>1</sup>	397.729,37
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>812.761,61</b>	<b>659.055,89</b>

<sup>1</sup> Entre los proveedores locales más significativos están Akainsa S.A y Ciafut S.A. por un valor de US\$142,669.52 y US\$138,657.66, respectivamente.

**NOTA No. 10.- IMPUESTOS POR PAGAR**

Una vez terminado el ejercicio, las obligaciones pendientes con la administración tributaria, suman un total de US\$66.909,69, como se detalla a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
12% IVA s/Ventas	33.750,42	772,30
25% Imp. Renta de la Compañía	27.543,97	6.184,42
Ret. Impuestos por Pagar	1.791,36	501,43
Ret. Aplicadas al IVA (30%, 70%, 100%)	3.823,94	119,34
<b>Total Impuestos por Pagar</b>	<b>66.909,69</b>	<b>7.577,49</b>

**INFAMOTOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta, al finalizar el 2009, está compuesto por lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos por Pagar	4.234,49	0
Otros por Pagar	4.234,49	-
Obligaciones por Pagar	20.416,33	16.096,65
15% Part. De Utilidades	19.442,80	15.210,89
Obligaciones con el IESS	773,50	869,20
Préstamos Quirografarios	200,03	16,56
Acreeedores Varios	14.490,45	0
Visa Produbanco	14.490,45	-
Pasivos Acumulados	8.355,60	5.476,83
Beneficios de Ley	8.355,60	5.476,83
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<u><u>47.496,87</u></u>	<u><u>21.573,48</u></u>

**NOTA No. 12.- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO**

Esta cuenta arrojó un saldo de US\$565.826,00, el cual representa préstamos realizados por los socios de la empresa. Su detalle es el que sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Pasivo a Corto Plazo		
Préstamos de Socios	565.826,00	-
(-) Ajuste Auditoría (Transf. De Act. Fijo)	16.769,50 <sup>1</sup>	-
<b>Total Otros Pasivos a Corto Plazo</b>	<u><u>582.595,50</u></u>	<u><u>-</u></u>

<sup>1</sup> Ver nota # 8.

**INFAMOTOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 13.- PASIVO NO CORRIENTE**

El siguiente es un detalle de las obligaciones a largo plazo:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Obligaciones a Largo Plazo		
Préstamos Accionistas	327.108,83	740.287,11
Obligaciones a Largo Plazo	102.131,24 <sup>1</sup>	100.637,09
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<u><u>429.240,07</u></u>	<u><u>840.924,20</u></u>

<sup>1</sup> Esta cuenta corresponde a las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos realizados son los siguientes:

Banco Produbanco

Operación #:	CAR2020026388000
Fecha de Concesión:	20/02/2008
Monto Financiado:	60.000,00
Tasa de interés nominal:	11,23%
Carga Financiera:	7.637,97
Número de Cuotas:	24

Operación #:	CAR2020028371000
Fecha de Concesión:	22/07/2009
Monto Financiado:	100.000,00
Tasa de interés nominal:	11,23%
Carga Financiera:	6.203,22
Número de Cuotas:	12

Banco del Pichincha

Contrato #:	551734-00
Fecha:	12/12/2008
Monto Financiado:	25.000,00
Carga Financiera:	3.077,20
Número de Cuotas:	24

**INFAMOTOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 14.- PATRIMONIO**

El siguiente es el movimiento del patrimonio:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital	50.000,00	50.000,00
Reservas	642,02	642,02
Resultados Acumulados Ejerc. Anteriores	90.384,05	25.737,76
Resultado del Ejercicio	82.631,91	64.646,29
Total Patrimonio	<u>223.657,98</u>	<u>141.026,07</u>

**Capital Social.-** El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2009, se mantiene en US\$50.000,00 y está dividido en cincuenta mil (50.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos cada una (US\$1,00 c/u).

**Reservas.-** Esta cuenta presenta los siguientes saldos al finalizar el ejercicio 2009:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Reserva Legal	642,02 <sup>1</sup>	642,02
Total Reservas	<u>642,02</u>	<u>642,02</u>

<sup>1</sup> Sobre la utilidad líquida se debe provisionar el 10%, conforme lo dispuesto por la Ley de Compañías, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital social.

**Resultados Acumulados Años Anteriores.-** En el año 2009, esta cuenta registra un saldo de US\$90.384,05 luego del siguiente movimiento.

	<u>2009</u>
Saldo al Inicio del Ejercicio	25.737,76
Transf. del Resultado Ejercicio Anterior	64.646,29
Total Resultados Acum. Años Anteriores	<u>90.384,05</u>

**Resultado del Ejercicio.-** Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta registra un saldo de US\$82.631,91 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

**INFAMOTOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 15.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN**

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

**NOTA No. 16.- RECLASIFICACIONES**

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

**NOTA No. 17.- EVENTOS POSTERIORES**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.