

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

---

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**EMPRESA:**

**INFAMOTOR S.A.**

**EJERCICIO ECONOMICO:**

**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

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 2010 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. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ.

---

Guayaquil, 03 de Junio de 2011.

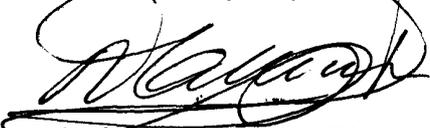
A los Miembros del Directorio y Accionistas de  
INFAMOTOR S.A.

He auditado el Balance General de INFAMOTOR S.A. al 31 de Diciembre de 2010 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 las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. 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, 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, excepto lo 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 2010, 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. José Oswaldo Hablich Díaz  
R.N.A.E. 586  
C.P.A. 2881

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

**INFAMOTOR S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Expresado en US dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
<b>ACTIVO</b>	<b><u>2,374,107.46</u></b>	<b><u>2,162,661.72</u></b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>2,040,212.54</u></b>	<b><u>1,824,610.11</u></b>	
Caja y Bancos	65,787.65	216,641.68	4
Cuentas por Cobrar	762,060.03	686,028.76	5
Otras Cuentas por Cobrar	1,325.60	12,081.56	6
Impuestos Anticipados	85,916.37	24,919.68	7
Inventarios	1,125,122.89	884,938.43	8
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b><u>333,894.92</u></b>	<b><u>338,051.61</u></b>	9
No Depreciable			
Terrenos	16,769.50	16,769.50	
Depreciable			
Edificio	368,342.30	368,342.30	
Muebles y Enseres	12,935.65	12,935.65	
Equipos de Oficina	11,570.14	11,570.14	
Equipos de Computación	26,870.35	21,140.73	
Vehículos	44,571.79	23,151.79	
(-) Depreciación Acumulada			
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-147,164.81	-115,858.50	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>2,374,107.46</u></b>	<b><u>2,162,661.72</u></b>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
<b>PASIVOS</b>	<b><u>2,037,044.32</u></b>	<b><u>1,939,003.74</u></b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>1,701,639.84</u></b>	<b><u>1,509,763.67</u></b>	
Cuentas por Pagar Proveedores	1,179,974.70	812,761.61	10
Impuestos por Pagar	127,381.99	66,909.69	11
Otras Cuentas por Pagar	69,002.83	47,496.87	12
Otros Pasivos a Corto Plazo	325,280.32	582,595.50	13
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>335,404.48</u></b>	<b><u>429,240.07</u></b>	14
Obligaciones a Largo Plazo	335,404.48	429,240.07	
<b>PATRIMONIO</b>	<b><u>337,063.14</u></b>	<b><u>223,657.98</u></b>	15
Capital Social	50,000.00	50,000.00	
Reservas	11,982.53	642.02	
Resultados Años Anteriores	173,015.96	90,384.05	
Resultado Presente Ejercicio	102,064.65	82,631.91	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>2,374,107.46</u></b>	<b><u>2,162,661.72</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 2010 Y 2009**  
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2010	2009
<b>INGRESOS</b>	<b><u>4,307,663.07</u></b>	<b><u>3,211,710.94</u></b>
Ventas Brutas	4,403,516.77	3,326,061.66
(-) Devolución en Ventas	-95,853.70	-114,350.72
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b><u>3,611,623.04</u></b>	<b><u>2,709,277.76</u></b>
Costo de Ventas	3,611,623.04	2,709,277.76
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b><u>696,040.03</u></b>	<b><u>502,433.18</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b><u>508,969.16</u></b>	<b><u>355,692.01</u></b>
Gastos del Personal	135,832.94	84,232.56
Depreciación	31,306.31	28,858.70
Servicios, Honorarios, Otros	52,434.94	28,107.16
Impuestos y Contribuciones	65,597.73	23,167.53
Otros Gastos	223,797.24	191,326.06
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b><u>187,070.87</u></b>	<b><u>146,741.17</u></b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b><u>7,903.06</u></b>	<b><u>17,122.48</u></b>
Gastos Bancarios	7,741.84	15,887.55
Comisiones Tarjetas de Crédito	161.22	1,234.93
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	<b><u>401.70</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
Otros Ingresos	401.70	0.00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>179,569.51</u></b>	<b><u>129,618.69</u></b>
(-) 15% Participación Trabajadores	26,935.43	19,442.80
<b>UTILIDAD ANTES DE CONC. TRIB.</b>	<b><u>152,634.08</u></b>	<b><u>110,175.89</u></b>
<b>(+/-) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b><u>4,281.64</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
(+) Gastos No Deducibles	4,281.64	0.00
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b><u>156,915.72</u></b>	<b><u>110,175.89</u></b>
(-) 25% Impuesto a la Renta	39,228.93	27,543.97
<b>UTILIDAD ANTES R. LEGAL</b>	<b><u>113,405.15</u></b>	<b><u>82,631.91</u></b>
(-) 10% Reserva Legal	11,340.51	0.00
<b>UTILIDAD DISPONIBLE</b>	<b><u>102,064.65</u></b>	<b><u>82,631.91</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 2010**  
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Total	Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2010	50,000.00	642.02	642.02	90,384.05	90,384.05	82,631.91	223,657.98
Transferencia del Resultado 2009				82,631.91	82,631.91	-82,631.91	0.00
Resultado del Presente Ejercicio						179,569.51	179,569.51
(-) 15% Participación a Trabajadores						-26,935.43	-26,935.43
(-) 25% Impuesto a la Renta						-39,228.93	-39,228.93
(-) 10% Reserva Legal		11,340.51	11,340.51			-11,340.51	0.00
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2010</b>	<b>50,000.00</b>	<b>11,982.53</b>	<b>11,982.53</b>	<b>173,015.96</b>	<b>173,015.96</b>	<b>102,064.65</b>	<b>337,063.14</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
(Expresado en US dólares)

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

Efectivo Recibido de Clientes	4,228,258.86	
Rendimientos Financieros	<u>401.70</u>	
<b>Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación</b>		<b>4,228,660.56</b>
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-3,946,324.37	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-7,903.06	
Efectivo Pagado por Particip. Trabajadores	-19,442.80	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	<u>-27,543.97</u>	
<b>Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación</b>		<b>-4,001,214.20</b>
<b><u>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Operación</u></b>		<b><u>227,446.36</u></b>

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

Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-27,149.62</u>	
<b><u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</u></b>		<b>-27,149.62</b>

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

Producto de Obligaciones Financieras	-93,835.59	
Producto Préstamos de Socios (Corto Plazo)	<u>-257,315.18</u>	
<b><u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Financiación</u></b>		<b>-351,150.77</b>

<b>Disminución Neta en el Efectivo</b>		<b><u>-150,854.03</u></b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.</b>		<b>216,641.68</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.</b>		<b><u><u>65,787.65</u></u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
(Continuación)

**Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación**

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	102,064.65
-------------------------------	------------

**Más: Partidas que No Requieren Utilización del Efectivo**

Depreciación	31,306.31	
Cuentas Incobrables	3,372.94	
Reserva Legal	<u>11,340.51</u>	
		46,019.76

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	<u>148,084.40</u>
--	-------------------

**Variación en Activos y Pasivos Corrientes**

Cuentas por Cobrar	-79,404.21	
Otras Cuentas por Cobrar	10,755.96	
Inventarios	-240,184.46	
Impuestos Anticipados	-60,996.69	
Cuentas por Pagar Proveedores	367,213.09	
Impuestos por Pagar	60,472.30	
Otras Cuentas por Pagar	<u>21,505.97</u>	
Efectivo Utilizado en Operaciones		79,361.96

<b>EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u><u>227,446.36</u></u></b>
---	---------------------------------

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 2010**  
(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.IC1.008, 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 y depósitos en bancos locales y del exterior fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

**Cuentas por Cobrar**

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro a los clientes, e incluye provisión para cuentas dudosas. No es política de la empresa el cobro de intereses por mora en el pago de los clientes.

**Otras Cuentas por Cobrar**

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

**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.

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

**Impuestos Anticipados**

Constituye el crédito tributario a favor de la empresa por el IVA pagado en compra de bienes y servicios y las retenciones en la fuente de la misma, anticipos pagados y las retenciones realizadas en la fuente por impuesto a la renta del ejercicio corriente.

**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 Proveedores**

Son obligaciones por compras de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio 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 financieras y accionistas, 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**

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las empresas distribuirán a sus trabajadores el equivalente al 15% de las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del Impuesto a la Renta, con cargo al resultado del ejercicio.

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

**Impuesto a la Renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, como norma general para las sociedades, establece la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria; en el evento de que la utilidad sea parcial o totalmente capitalizada tributará el 15% por este concepto.

**Reconocimiento de los Ingresos y Gastos**

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados.

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos en el ejercicio en que se utilizan. Los costos y gastos que se asocian con ingresos futuros o que de otra manera se asocian con futuros períodos contables se difieren como activos.

**Criterio de Empresa en Marcha**

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 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.- IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros en el ejercicio económico 2012, siendo el período de transición el año 2011.

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

**NOTA No. 4.- CAJA Y BANCOS**

El detalle de la cuenta Caja y Bancos al cierre del ejercicio es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja General	561.85	1,680.60
Fondo Rotativo	561.85	1,680.60
<b>Bancos</b>	<u>65,225.80</u>	<u>214,961.08</u>
Banco Pichincha	22,801.55	16,692.24
Banco Produbanco	29,406.32	191,055.73
Produbank	13,017.93	7,213.11
<b>Total Caja y Bancos</b>	<u><u>65,787.65</u></u>	<u><u>216,641.68</u></u>

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

Al concluir el año 2010, el detalle de las cuentas pendientes de cobro a los clientes es el que se muestra al pie:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	772,119.15 <sup>1</sup>	692,714.94
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-10,059.12 <sup>2</sup>	-6,686.18
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<u><u>762,060.03</u></u>	<u><u>686,028.76</u></u>

<sup>1</sup> Este rubro incluye las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Facturas de Clientes	410,807.49	328,975.29
Cheques Postfechados	361,311.66	353,485.60
Otros	-	10,254.05
<b>Total Cuentas por Cobrar Clientes</b>	<u><u>772,119.15</u></u> <sup>1a</sup>	<u><u>692,714.94</u></u>

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

<sup>1a</sup> El detalle de la cartera es el que se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Deudores hasta \$2.000	100,022.33	106,859.13
Deudores de \$2.001 hasta \$6.000	144,571.69	115,014.85
Deudores de \$6.001 hasta \$10.000	93,580.12	93,215.29
Deudores mayores a \$10.001	433,945.01	377,626
Total Cuentas por Cobrar Clientes	<u>772,119.15</u>	<u>692,714.94</u>

**ANTIGÜEDAD DE LA CARTERA**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Año Corriente	746,736.98	668,618.37
Año 2009	1,285.60	
Año 2008	12,809.86	12,809.86
Año 2007	8,033.18	8,033.18
Año 2006	2,086.39	2,086.39
Anteriores al 2006	1,167.14	1,167.14
Total de la Cartera	<u>772,119.15</u>	<u>692,714.94</u>

<sup>2</sup> El cálculo de la provisión para el 2010 es el siguiente:

Saldo Ctas. por Cobrar Ventas Año 2010	746,736.98
Provisión del 0.45% del Saldo de Ctas. por Cobrar 2010	3,372.94

**NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de este rubro, al finalizar el ejercicio auditado, de US\$1,325.60 representa la siguiente cuenta:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	-	2,800.00
Otras Cuentas por Cobrar	-	8,692.04
Cuentas por Cobrar Empresas	1,325.60	589.52
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>1,325.60</u>	<u>12,081.56</u>

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

**NOTA No. 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al terminar el ejercicio del 2010, el saldo de este rubro es de US\$85,916.37 el cual está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
C.F. 12% IVA s/Compras	48,167.92	4,075.77
Ret. 30% IVA	-	832.06
Ret. Fte. 1%	23,625.59 <sup>1</sup>	13,919.05
Anticipo Impuesto a la Renta	14,122.86	6,092.80
<b>Total Impuestos Anticipados</b>	<b>85,916.37</b>	<b>24,919.68</b>

<sup>1</sup> Corresponden a las retenciones que les han realizado los clientes en la fuente de impuesto a la renta en el año 2010.

**NOTA No. 8.- INVENTARIOS**

El saldo de esta cuenta, al culminar el año es de US\$1,125,122.89, que representa el costo total de la mercadería (repuestos) que se mantiene en la bodega principal.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inventario de Repuestos		
Inventario de Repuestos en Bodega	1,125,122.89	884,938.43
<b>Total Inventarios</b>	<b>1,125,122.89</b>	<b>884,938.43</b>

La Auditoría no fue llamada para la toma de los inventarios, motivo por el cual no participó en la misma.

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

**NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO**

El siguiente es un detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
No Depreciable		
Terrenos	16,769.50	16,769.50
Depreciable		
Edificio	368,342.30	368,342.30
Muebles y Enseres	12,935.65	12,935.65
Equipos de Oficina	11,570.14	11,570.14
Equipos de Computación	26,870.35	21,140.73
Vehículos	44,571.79	23,151.79
Suman	<u>481,059.73</u>	<u>453,910.11</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	-147,164.81	-115,858.50
Total Activo Fijo Neto	<u><u>333,894.92</u></u>	<u><u>338,051.61</u></u>

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1 de Enero	338,051.61	365,748.44
<b>Más (Menos)</b>		
Adiciones, Neto por Compras	27,149.62	1,161.87
Depreciación del Año	-31,306.31	-28,858.70
Saldo al 31 de Diciembre	<u><u>333,894.92</u></u>	<u><u>338,051.61</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>
Edificio	5.00%	5.00%
Muebles y Enseres	10.00%	10.00%
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. 10.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

El saldo de las cuentas pendientes de pago con los proveedores al término del ejercicio es de US\$1,179,974.70 que incluye a los proveedores locales y del exterior. Un detalle se presenta a continuación.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores del Exterior	517,419.05 <sup>1</sup>	363,833.54
Proveedores Locales	662,555.65 <sup>2</sup>	448,928.07
<b>Total Cuentas por Pagar Proveedores</b>	<u><u>1,179,974.70</u></u>	<u><u>812,761.61</u></u>

<sup>1</sup> El proveedor del exterior más representativo es Autopiezas Casa Japón con un saldo pendiente de pago de US\$75,265.55. El detalle de la cartera del año 2010 es el siguiente:

	<u>2010</u>
Acreeedores hasta US\$10,000.00	48,840.86
Acreeedores desde US\$10,000.01 hasta US\$20,000.00	34,322.75
Acreeedores desde US\$20,000.01 hasta US\$40,000.00	66,500.70
Acreeedores mayores a US\$40,000.01	367,754.74
<b>Total Proveedores del Exterior</b>	<u><u>517,419.05</u></u>

<sup>2</sup> Entre los proveedores locales más significativos se encuentran Akaisan S.A. con un monto pendiente de pago de US\$112,420.20 y Ciafut S.A. por US\$112,856.00. El siguiente es un detalle de la cartera del año 2010:

	<u>2010</u>
Acreeedores hasta US\$15,000.00	99,052.82
Acreeedores desde US\$15,000.01 hasta US\$30,000.00	153,566.09
Acreeedores desde US\$30,000.01 hasta US\$45,000.00	139,604.66
Acreeedores mayores a US\$45,000.01	270,332.08
<b>Total Proveedores Locales</b>	<u><u>662,555.65</u></u>

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

**NOTA No. 11.- IMPUESTOS POR PAGAR**

Al cierre del año 2010, se mantienen obligaciones pendientes con la Administración Tributaria por un total de US\$127,381.99, saldo que se detalla a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
12% IVA sobre Ventas	85,693.52 <sup>1</sup>	33,750.42
25% Impuesto Renta de la Compañía	39,228.93	27,543.97
Retenciones Impuestos por Pagar	1,469.61 <sup>2</sup>	1,791.36
Ret. Aplicadas al IVA (30%, 70%, 100%)	989.93 <sup>3</sup>	3,823.94
<b>Total Impuestos por Pagar</b>	<u>127,381.99</u>	<u>66,909.69</u>

<sup>1</sup> La empresa liquida el Impuesto al Valor Agregado generado por las ventas al mes siguiente de realizadas. Sin embargo, las ventas en las que se ha concedido plazo de un mes o más para su cancelación, se las paga en el mes subsiguiente de realizadas como lo indica el Art. 159 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RALRTI) y el Art. 67 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI).

<sup>2</sup> Corresponden a las retenciones realizadas en la fuente de impuesto a la renta pendientes de pago del mes de Diciembre.

<sup>3</sup> Refleja las retenciones realizadas en la fuente de IVA pendientes de pago del mes de Diciembre.

**NOTA No. 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al concluir el ejercicio, este rubro incluye las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos por Pagar	12,671.56 <sup>1</sup>	4,234.49
Obligaciones por Pagar	29,798.27 <sup>2</sup>	20,416.33
Acreedores Varios	15,905.26	14,490.45
Pasivos Acumulados	10,627.74 <sup>3</sup>	8,355.60
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<u>69,002.83</u>	<u>47,496.87</u>

<sup>1</sup> Representa las cuentas por pagar por compras de suministros y los anticipos de clientes, estos últimos deberían ser registrados en cuenta separada.

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

<sup>2</sup> Esta cuenta incluye las deudas pendientes de pago con los empleados y el IESS como se detalla a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
15% Part. De Utilidades	26,935.43	19,442.80
IESS - Aportes 20.5%	2,461.45	773.50
Préstamos Quirografarios	368.24	200.03
Fondo de Reserva	33.15	-
<b>Total Obligaciones por Pagar</b>	<b>29,798.27</b>	<b>20,416.33</b>

<sup>3</sup> Registra las provisiones por beneficios sociales de los empleados.

**NOTA No. 13.- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO**

Esta cuenta finaliza el año con un saldo de US\$325,280.32, el cual representa los préstamos recibidos de los socios de la compañía.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos de Socios	325,280.32	582,595.50
<b>Total Otros Pasivos a Corto Plazo</b>	<b>325,280.32</b>	<b>582,595.50</b>

**NOTA No. 14.- PASIVO A LARGO PLAZO**

El siguiente detalle demuestra las obligaciones a largo plazo que mantiene la compañía al terminar el ejercicio:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones a Largo Plazo		
Préstamos Accionistas	327,108.83	327,108.83
Obligaciones a Largo Plazo	8,295.65 <sup>1</sup>	102,131.24
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>	<b>335,404.48</b>	<b>429,240.07</b>

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

<sup>1</sup> Representa el saldo de las obligaciones que se mantienen con instituciones financieras al cierre del ejercicio. El detalle del préstamo pendiente es el que se demuestra a continuación:

	<u>2010</u>
Operación # CAR2020026388000, concedida por Banco Produbanco en Febrero del 2009 por un monto de US\$60,000.00 a una tasa de interés nominal anual del 11.23% con un plazo de 24 meses.	8,295.65
Total Obligaciones a Largo Plazo	8,295.65

**NOTA No. 15.- PATRIMONIO**

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital Social	50,000.00	50,000.00
Reservas	11,982.53	642.02
Resultados Años Anteriores	173,015.96	90,384.05
Resultado Presente Ejercicio	102,064.65	82,631.91
Total Patrimonio	337,063.14	223,657.98

**Capital Social.-** Al terminar el ejercicio del 2010, el capital social de la compañía se mantiene en US\$50,000.00, dividido en cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Reservas.-** Al culminar el ejercicio, este rubro presenta un saldo de US\$11,982.53, el cual corresponde a la Reserva Legal como se demuestra al pie:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva Legal	11,982.53 <sup>1</sup>	642.02
Total Reservas	11,982.53	642.02

<sup>1</sup> El incremento en la Reserva Legal responde a la distribución del resultado del ejercicio corriente.

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

**Resultados de Años Anteriores.-** En el año 2010, esta cuenta registra un saldo de US\$173,015.96 luego del siguiente movimiento:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al Inicio del Ejercicio	90,384.05	25,737.76
(+) Transf. del Resultado Ejercicio Anterior	82,631.91	64,646.29
Total Resultados Años Anteriores	<u>173,015.96</u>	<u>90,384.05</u>

**Resultado del Presente Ejercicio.-** Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta registra un saldo de US\$102,064.65 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores, 25% de Impuesto a la Renta y el 10% de la Reserva Legal.

**NOTA No. 16.- 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. 17.- RECLASIFICACIONES**

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

**NOTA No. 18.- 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 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.