

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

---

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**EMPRESA:**

**INFAMOTOR S.A.**

**EJERCICIO ECONOMICO  
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**



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

# INFAMOTOR S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011 e Informe del Auditor Independiente

## Contenido

### Informe de los Auditores Independientes

### Estados Financieros

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



# Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

---

Guayaquil, 08 de Junio del 2012

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

## INFAMOTOR S.A.

He auditado el Estado de Situación Financiera de INFAMOTOR S.A. al 31 de Diciembre de 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

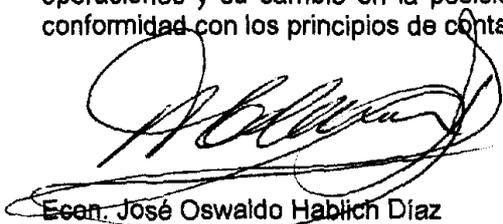
La Administración de la Compañía es responsable de la preparación de los Estados Financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en los que está basada esta Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 correctos 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 es 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. Los 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 2011, 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.



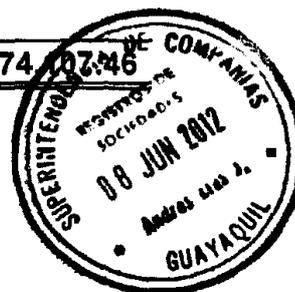
Econ. José Oswaldo Hablich Díaz  
R.N.A.E. 586  
C.P.A. 2881



Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401  
Cda. Guayaquil Norte Mz. 2 Solar 29  
Teléf. 2302524 - 2204206 - 2397892  
Guayaquil - Ecuador

**INFAMOTOR S.A**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en US Dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2011	2010	
<b>ACTIVO</b>	<b><u>2,691,237.24</u></b>	<b><u>2,374,107.46</u></b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>2,377,502.26</u></b>	<b><u>2,040,212.54</u></b>	
Caja y Bancos	129,722.43	65,787.65	4
Cuentas y Documentos por Cobrar	1,012,067.94	762,060.03	5
Otras Cuentas por Cobrar	563.50	1,325.60	6
Impuestos Anticipados	37,365.33	85,916.37	7
Inventarios	1,197,783.06	1,125,122.89	8
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b><u>313,734.98</u></b>	<b><u>333,894.92</u></b>	9
Terrenos	16,769.50	16,769.50	
Edificio	368,342.30	368,342.30	
Muebles y Enseres	15,553.65	12,935.65	
Equipos de Oficina	0.00	11,570.14	
Equipos de Computación	32,201.06	26,870.35	
Maquinaria y Equipo	13,623.71	0.00	
Licencias Software	2,000.00	0.00	
Vehículos	32,884.39	44,571.79	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-167,639.64	-147,164.81	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>2,691,237.24</u></b>	<b><u>2,374,107.46</u></b>	



Las notas explicativas osn parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en US Dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2011	2010	
<b>PASIVOS</b>	<b><u>2,217,849.34</u></b>	<b><u>2,037,044.32</u></b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>1,847,596.06</u></b>	<b><u>1,701,639.84</u></b>	
Cuentas y Documentos por Pagar	1,381,799.24	1,179,974.70	10
Impuestos por Pagar	107,302.02	127,381.99	11
Otras Cuentas por Pagar	177,693.92	69,002.83	12
Otros Pasivos a Corto Plazo	36,324.77	325,280.32	13
Préstamos Bancarios	144,476.11	0.00	14
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>370,253.28</u></b>	<b><u>335,404.48</u></b>	14
Obligaciones a Largo Plazo	370,253.28	335,404.48	
<b>PATRIMONIO</b>	<b><u>473,387.90</u></b>	<b><u>337,063.14</u></b>	15
Capital	50,000.00	50,000.00	
Reservas	25,615.01	11,982.53	
Resultados Años Anteriores	275,080.61	173,015.96	
Resultado Presente Ejercicio	122,692.28	102,064.65	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>2,691,237.24</u></b>	<b><u>2,374,107.46</u></b>	



Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS GLOBAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en US Dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2011	2010
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b><u>5,513,514.14</u></b>	<b><u>4,307,663.07</u></b>
Ingresos	5,649,277.28	4,403,516.77
(-) Descuentos y Provisiones	-135,763.14	-95,853.70
<b>COSTO DE VENTA</b>	<b><u>4,566,898.90</u></b>	<b><u>3,611,623.04</u></b>
Costo de Ventas	4,566,898.90	3,611,623.04
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b><u>946,615.24</u></b>	<b><u>696,040.03</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b><u>653,159.53</u></b>	<b><u>508,969.16</u></b>
Gastos de Administración y Ventas	653,159.53	508,969.16
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b><u>293,455.71</u></b>	<b><u>187,070.87</u></b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b><u>88,381.28</u></b>	<b><u>7,903.06</u></b>
Gastos Financieros	88,381.28	7,903.06
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	<b><u>5,954.61</u></b>	<b><u>401.70</u></b>
Otros Ingresos	5,954.61	401.70
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>211,029.04</u></b>	<b><u>179,569.51</u></b>
(-) 15% Participación Trabajadores	31,654.36	26,935.43
<b>UTILIDAD ANTES DE CONC. TRIB.</b>	<b><u>179,374.68</u></b>	<b><u>152,634.08</u></b>
<b>(+/-) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>4,281.64</u></b>
(+) Gastos No Deducibles	0.00	4,281.64
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b><u>179,374.68</u></b>	<b><u>156,915.72</u></b>
(-) Impuesto a la Renta	43,049.92	39,228.93
<b>UTILIDAD ANTES RESERVA LEGAL</b>	<b><u>136,324.76</u></b>	<b><u>113,405.15</u></b>
(-) 10% Reserva Legal	13,632.47	11,340.51
<b>UTILIDAD DISPONIBLE</b>	<b><u>122,692.29</u></b>	<b><u>102,064.65</u></b>

Las notas explicativas osn parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
(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 2011	50,000.00	11,982.53	11,982.53	173,015.96	173,015.96	102,064.65	337,063.14
Transferencia del Resultado 2010							
Transferencia a Utilidades Acumuladas				102,064.65	102,064.65	-102,064.65	0.00
Transf. desde Préstamos Accionistas (AD # 568)			13,017.47				13,017.47
Transf. desde Préstamos Accionistas (AD # 569)				23,307.30	23,307.30		23,307.30
Ajustes por Correcciones Auditoría			-13,017.47	-23,307.30	-23,307.30		-36,324.77
Resultado del Ejercicio						211,029.04	211,029.04
(-) 15% Participación a Trabajadores						-31,654.36	-31,654.36
(-) 24% Impuesto a la Renta						-43,049.92	-43,049.92
(-) 10% Reserva Legal			13,632.48			-13,632.48	0.00
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2011</b>	<b>50,000.00</b>	<b>25,615.01</b>	<b>25,615.01</b>	<b>275,080.61</b>	<b>275,080.61</b>	<b>122,692.28</b>	<b>473,387.90</b>



Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
 (Expresado en US Dólares)



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

Efectivo Recibido de Clientes	<u>5,261,950.47</u>	
<b>Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación</b>		<b>5,261,950.47</b>
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-4,965,179.62	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-88,381.28	
Efectivo Pagado por Participac. Trabajadores	-26,935.43	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	-39,228.93	
Otros Ingresos y Egresos	<u>5,954.61</u>	
<b>Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación</b>		<b>-5,113,770.65</b>
<b><u>Flujo Neto en Actividades de Operación</u></b>		<b><u>148,179.82</u></b>

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

Venta de Activos	2,045.40	
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-12,002.28</u>	
<b><u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</u></b>		<b>-9,956.89</b>

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

Producto de Préstamos de Largo Plazo	179,324.91	
Pagos Préstamos de Socios	<u>-253,613.06</u>	
<b><u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Financiación</u></b>		<b>-74,288.15</b>

<b>Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo</b>	<u>63,934.78</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.</b>	<u>65,787.65</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.</b>	<b><u><u>129,722.43</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 2011**  
(Continuación)

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

Utilidad (Pérdida) 136,324.76

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

Depreciación	30,116.83	
Cuentas Incobrables	<u>1,555.76</u>	
		31,672.59

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		<u>167,997.35</u>
--	--	-------------------

**Variación en Activos y Pasivos Corrientes**

Cuentas por Cobrar	-251,563.67	
Otras Cuentas por Cobrar	762.10	
Inventarios	-72,660.17	
Impuestos Anticipados	48,551.04	
Cuentas por Pagar	201,824.54	
Impuestos por Pagar	-20,079.97	
Otras Cuentas por Pagar	<u>73,348.60</u>	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-19,817.53

<b>EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b><u><u>148,179.82</u></u></b>
---	--	---------------------------------

**INFAMOTOR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE**  
**(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 PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS**

**Bases de preparación de los Estados Financieros**

La empresa presenta sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria (u.m.) del Ecuador, en idioma castellano y de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes, los mismos que me 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. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía.

A continuación se describen de forma breve las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros, las cuales están definidas en función de las Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) vigentes al 31 de Diciembre del 2011.

**Caja y Bancos**

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos o incluso inversiones financieras líquidas, que pueden convertirse fácilmente en montos reconocidos de caja en un plazo no mayor a 3 meses y que están disponibles para su utilización, para el pago de obligaciones contraídas por la empresa.

**Cuentas por Cobrar**

Representa facturas pendientes de cobro, generalmente hasta 30 días, incluye provisión para cuentas dudosas y no es política de la empresa el cobro de intereses por mora en el pago de los clientes.

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

**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.

**Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo de 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.

**Impuestos Anticipados**

El saldo de este rubro constituye el Crédito Tributario a favor de la empresa por Impuesto a la Renta pagado anticipadamente más las retenciones efectuadas por los clientes durante el ejercicio corriente como de los anteriores; de igual forma, por el Impuesto al Valor agregado pagado en las adquisiciones de bienes y servicios más las retenciones en la fuente.

**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**

Representa 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.

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

**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.

**Impuesto a la Renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, como norma general para las sociedades, establece la tarifa del 24% 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 14% por este concepto.

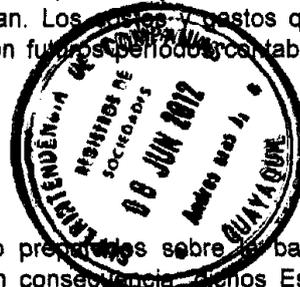
**Reconocimiento de los Ingresos y Gastos**

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

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

**Criterio de Empresa en Marcha**

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, los 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.



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

**NOTA No. 3.- IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.**

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.

De acuerdo a lo dispuesto en las Resoluciones No. SC-INPA-UA-G-10-005 de Diciembre 7 del 2010 y No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 de Enero 12 del 2011, de la Superintendencia de Compañías, para efectos del registro y preparación de estados financieros, la empresa califica como PYMES por cumplir con las siguientes condiciones:

- 1) Activos Totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- 2) Registran un valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y,
- 3) Tienen menos de 200 trabajadores.

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

Al cierre del ejercicio, el detalle de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja General	2,154.60	561.85
Fondo Rotativo	2,154.60	561.85
Bancos	127,567.83	65,225.80
Banco Pichincha	23,067.31	22,801.55
Banco Produbanco	103,945.74	29,406.32
Produbank	554.78	13,017.93
Total Caja y Bancos	<u>129,722.43</u>	<u>65,787.65</u>

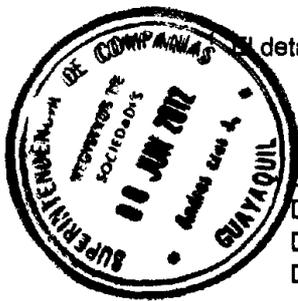


**INFAMOTOR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Una vez finalizado el año 2011, Cuentas por Cobrar presenta un saldo de US\$1,012,067.94 el cual se desglosa como sigue al pie:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	1,023,682.82 <sup>1</sup>	772,119.15
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-11,614.88 <sup>2</sup>	-10,059.12
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<u><u>1,012,067.94</u></u>	<u><u>762,060.03</u></u>



El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Deudores hasta \$2.000	115,407.38	100,022.33
Deudores de \$2.001 hasta \$6.000	216,437.30	144,571.69
Deudores de \$6.001 hasta \$10.000	110,359.92	93,580.12
Deudores mayores a \$10.001	581,478.22	433,945.01
<b>Total Cuentas por Cobrar Clientes</b>	<u><u>1,023,682.82</u></u>	<u><u>772,119.15</u></u>

**ANTIGÜEDAD DE LA CARTERA**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Año Corriente	996,052.99	746,736.98
Año 2010	2,247.66	-
Año 2009	1,285.60	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
<b>Total de la Cartera</b>	<u><u>1,023,682.82</u></u>	<u><u>772,119.15</u></u>

<sup>2</sup> El cálculo de la provisión para el 2011 es el siguiente:

Saldo Ctas. por Cobrar Ventas Año 2010	463,723.42
Provisión del 0.34% del Saldo de Ctas. por Cobrar 2011	1,576.66

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

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

Este rubro, al concluir el ejercicio auditado, incluye los siguientes valores:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar Varias	563.50	1,325.60
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>563.50</u>	<u>1,325.60</u>

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

Al terminar el ejercicio del 2011, el saldo de Impuestos Anticipados es de US\$37,365.33, el cual incluye las siguientes cuentas:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
C.F. 12% IVA s/Compras	396.74	48,167.92
Ret. Fuente Imp. Renta	28,112.09 <sup>1</sup>	23,625.59
Anticipo Impuesto a la Renta	8,856.50	14,122.86
Total Impuestos Anticipados	<u>37,365.33</u>	<u>85,916.37</u>

<sup>1</sup> Corresponden a las retenciones que les han realizado los clientes en la fuente de impuesto a la renta en el ejercicio 2011.

**NOTA No. 8.- INVENTARIOS**

El saldo de este rubro, al culminar el ejercicio 2011 es de US\$1,197,783.06, el cual corresponde a los repuestos que se mantienen en bodega.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventarios de Repuestos	1,197,783.06	1,125,122.89
Total Inventarios	<u>1,197,783.06</u>	<u>1,125,122.89</u>

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. 9.- ACTIVO FIJO**

El detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terrenos	16,769.50	16,769.50
Edificio	368,342.30	368,342.30
Muebles y Enseres	15,553.65	12,935.65
Equipos de Oficina	-	11,570.14
Equipos de Computación	32,201.06	26,870.35
Maquinaria y Equipo	13,623.71 <sup>1</sup>	-
Licencias y Software	2,000.00	-
Vehículos	32,884.39	44,571.79
<b>Suman</b>	<u>481,374.61</u>	<u>481,059.73</u>
<b>(-) Depreciaciones Acumuladas</b>	<u>-167,639.64</u>	<u>-147,164.81</u>
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<u><u>313,734.98</u></u>	<u><u>333,894.92</u></u>

<sup>1</sup> Los equipos de oficina fueron reclasificados a la cuenta de maquinarias y equipos por sugerencia de profesionales que implementaron las NIIF, ya que, en el mismo se manejan cuentas únicas y por la naturaleza de los activos.

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1 de Enero	333,894.92	338,051.61
<b>Más (Menos)</b>		
Adiciones, neto por compras	12,002.28	27,149.62
Depreciación del año	-30,116.83 <sup>1</sup>	-31,306.31
Disposiciones (Ajustado por Auditoría)		
Venta de Activo Fijo	-11,687.40 <sup>2</sup>	-
Débitos en Depreciación Ac.	9,642.01 <sup>2</sup>	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<u><u>313,734.98</u></u>	<u><u>333,894.92</u></u>



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

<sup>1</sup> El gasto de depreciación del año ha sido cargado en el estado de resultados integral y su detalle es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
G. Depreciación Edificios	-18,417.12	-18,417.12
G. Depreciación Muebles y Enseres	-1,335.61	-1,293.48
G. Depreciación Equipos de Oficina	-	-930.96
G. Depreciación Eq. de Computación	-4,148.42	-3,535.43
G. Depreciación Maquinaria y Equipo	-1,033.62	-
G. Depreciación Licencias y Software	-	-
G. Depreciación Vehículos	-5,182.06	-7,129.32
<b>Total Depreciación del Año</b>	<u><u>-30,116.83</u></u>	<u><u>-31,306.31</u></u>

<sup>2</sup> Se vendió vehículo por un valor de US\$8,000.00 cuyo valor en libros era de US\$2,045.39, equivocadamente, la empresa dio de baja solamente el valor en libros y no el costo histórico, descontando la depreciación acumulada del bien, por esta razón la Auditoría realiza el respectivo ajuste dando de baja los valores correspondientes, acción que será registrada en el ejercicio 2012 por la compañía.

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%
Equipos de Computación	33.33%	33.33%
Maquinaria y Equipo	10.00%	-
Vehículos	20.00%	20.00%



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

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

El saldo de Cuentas por Pagar al término del ejercicio es de US\$1,381,799.24, el cual corresponde a Proveedores Locales y del Exterior como se detalla a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Locales	539,582.08 <sup>1</sup>	662,555.65
Proveedores del Exterior	842,217.16 <sup>2</sup>	517,419.05
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<u><b>1,381,799.24</b></u>	<u><b>1,179,974.70</b></u>

<sup>1</sup> El detalle de los proveedores locales es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Acreeedores hasta \$15,000	37,112.42	99,052.82
Acreeedores de \$15,001 a \$30,000	100,175.13	153,566.09
Acreeedores de \$30,001 a \$45,000	106,701.38	139,604.66
Acreeedores mayores a \$45,001	295,593.15	270,332.08
<b>Total Proveedores Locales</b>	<u><b>539,582.08</b></u>	<u><b>662,555.65</b></u>

<sup>2</sup> El detalle de los proveedores del exterior es el que sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Acreeedores hasta \$10,000	31,780.68	48,840.86
Acreeedores de \$10,001 a \$20,000	84,537.58	34,322.75
Acreeedores de \$20,001 a \$40,000	118,859.63	66,500.70
Acreeedores mayores a \$40,001	607,039.27	367,754.74
<b>Total Proveedores Locales</b>	<u><b>842,217.16</b></u>	<u><b>517,419.05</b></u>



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

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

Una vez concluido el año, este rubro registra los saldos que se presentan a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
12% IVA sobre Ventas	54,068.62 <sup>1</sup>	85,693.52
Impuesto Renta de la Compañía	43,049.92	39,228.93
Retenciones Impuestos por Pagar	2,925.95 <sup>2</sup>	1,469.61
Ret. Aplicadas al IVA (30%, 70%, 100%)	7,257.53 <sup>2</sup>	989.93
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<u><b>107,302.02</b></u>	<u><b>127,381.99</b></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 e IVA pendientes de pago del mes de Diciembre del 2011.

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

Al cerrar el año 2011, la compañía presenta un saldo de US\$9177,693.92 el cual corresponde a Depósitos en Garantía como se detalla a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos por Pagar	78,905.93 <sup>1</sup>	12,671.56
Obligaciones por Pagar	46,480.12 <sup>2</sup>	40,426.01
Cuentas por Pagar Accionistas	35,342.49	-
Acreedores Varios	16,965.38 <sup>3</sup>	15,905.26
<b>Total Otros Activos</b>	<u><b>177,693.92</b></u>	<u><b>69,002.83</b></u>

<sup>1</sup> Representa las cuentas por pagar por compras de suministros, servicios y los anticipos de clientes.

<sup>2</sup> Obligaciones por Pagar incluye los aportes pendientes de pago al IESS del mes de Diciembre/2011, las provisiones por beneficios sociales y las obligaciones pendientes de pago con los empleados (sueldos y salarios y participación a trabajadores).

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

<sup>3</sup> Acreedores Varios representa los valores pendientes de pago por los consumos con tarjetas de crédito corporativas.

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

El saldo de Otros Pasivos a Corto Plazo que representa préstamos a socios ha sido ajustada por la reversión de los asientos de transferencia a cuentas patrimoniales como consta en la explicación de la Nota No. 14 y en el Estado de Evolución del Patrimonio, que se resume en la siguiente demostración:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos de Socios		
Saldo al Cierre del Ejercicio	-	325,280.32
Ajuste Auditoría Reversión R. Legal.	13,017.47	-
Ajuste Auditoría Reversión Utilidades Ac.	23,307.30	-
Otros Pasivos a Corto Plazo	<u>36,324.77</u>	<u>325,280.32</u>

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

El siguiente es un resumen de las obligaciones a largo plazo que mantiene la compañía al terminar el ejercicio:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos de Socios	327,108.84	327,108.83
Préstamos Bancarios	187,620.55 <sup>1</sup>	8,295.65
Total Pasivo a Largo Plazo	<u>514,729.39</u>	<u>335,404.48</u>

<sup>1</sup> Los préstamos que se mantienen son con Banco de la Producción S.A. y el detalle de los mismos es el que sigue a continuación:



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

2011

Operación # CAR20200055964000, concedida el 19 de Enero del 2011 por un monto de US\$100,000.00 a una tasa de interés anual del 11.23% con un plazo de 36 meses.	75,828.41
Operación # CAR20200059139000, concedida el 19 de Marzo del 2011 por un monto de US\$100,000.00 a una tasa de interés anual del 11.23% con un plazo de 10 meses.	10,423.58
Operación # CAR20200060481000, concedida el 29 de Marzo del 2011 por un monto de US\$100,000.00 a una tasa de interés anual del 9.76% con un plazo de 10 meses.	20,725.28
Operación # 2020007297200, concedida el 21 de Octubre del 2011 por un monto de US\$100,000.00 a una tasa de interés nominal anual del 9.76% con un plazo de 10 meses.	80,643.28
<b>Total Préstamos Bancarios</b>	<b>187,620.55</b>

La porción del capital de los préstamos a ser cancelada en el ejercicio 2012 que suma un total de US\$100,000.00 fue reclasificada al Corto Plazo por esta Auditoría.



**NOTA No. 15.- PATRIMONIO**

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital	50,000.00	50,000.00
Reservas	25,615.01	11,982.53
Resultados Años Anteriores	275,080.61	173,015.96
Resultado Presente Ejercicio	122,692.28	102,064.65
<b>Total Patrimonio</b>	<b>473,387.90</b>	<b>337,063.14</b>

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

**Capital Social.-** Al terminar el ejercicio 2011, el capital social de la compañía se mantiene en US\$50,000.00, el cual se encuentra dividido en cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Reservas.-** Al culminar el ejercicio 2011, este rubro presenta un saldo ajustado por Auditoría de US\$25,614.99, el cual corresponde a la Reserva Legal, como se presenta a continuación:

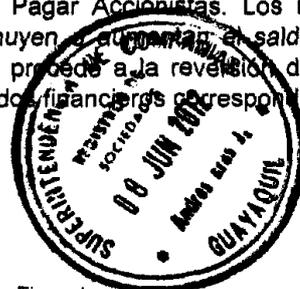
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo Inicial	11,982.53	642.02
Transferido de Utilid. del Ejerc. Anterior	-	11,340.51
Transferido de Ctas. Pagar Accionistas	13,017.47	-
(-) Reversión según Auditoría	-13,017.47	-
Provisión del Ejercicio	13,632.47	-
<b>Total Reservas</b>	<u>25,614.99</u>	<u>11,982.53</u>

El incremento en la Reserva Legal de US\$13,017.47 corresponde a la transferencia de una parte del saldo acreedor de Cuentas por Pagar a Accionistas como ajuste para llegar al mínimo establecido por la ley. Esta auditoría, por considerar que las provisiones para esta cuenta patrimonial constituyen una porción del ingreso neto del ejercicio después de impuestos, reversa el asiento indicado y procede a realizar la provisión de la Reserva Legal del 10% de acuerdo a la norma vigente, modificando el saldo de esta cuenta conforme demostración en el cuadro anterior y los estados financieros correspondientes.

**Resultados Años Anteriores.-** En el año 2011, esta cuenta registra un saldo ajustado de US\$275,080.61 luego de los siguientes movimientos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Resultados Acumulados Años Anteriores</b>		
Saldo al Inicio del Ejercicio	173,015.96	90,384.05
(+) Transferencia del Ejercicio Anterior	102,064.65	82,631.91
(+) Registro Erróneo Pago Accionistas	23,307.30 <sup>1</sup>	-
(-) Ajuste por Auditoría	-23,307.30	-
<b>Total Result. Acum. Años Anteriores</b>	<u>275,080.61</u>	<u>173,015.96</u>

<sup>1</sup> Este valor fue transferido de Cuentas por Pagar Accionistas. Los resultados netos de cada ejercicio son los que disminuyen o aumentan el saldo final de Resultados Acumulados, por esta razón se procede a la reversión del asiento respectivo y a la reestructuración de los estados financieros correspondientes.



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

**Resultado Presente Ejercicio.-** Al 31 de Diciembre del 2011 esta cuenta registra un saldo de US\$122,692.28 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores, del 24% de Impuesto a la Renta y la provisión de reserva legal determinada por esta Auditoría en base a las normas vigentes.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del Ejercicio	211,029.04	179,569.51
(-) 15% Participación a Trabajadores	-31,654.36	-26,935.43
Utilidad Antes de Conc. Tributaria	<u>179,374.68</u>	<u>152,634.08</u>
Conciliación Tributaria	<u>0</u>	<u>4,281.64</u>
(-) Gastos No Deducibles	-	4,281.64
Utilidad Gravable	<u>179,374.68</u>	<u>156,915.72</u>
(-) Impuesto a la Renta	-43,049.92	-39,228.93
Utilidad del Ejercicio	<u>136,324.76</u>	<u>113,405.15</u>
(-) Reserva Legal	-13,632.48	-11,340.51
Utilidad Disponible para Accionistas	<u><u>122,692.28</u></u>	<u><u>102,064.65</u></u>

Se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

El 29 de Diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del Código Orgánico de la producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre sus aspectos tributarios lo siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.



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

**NOTA No. 16.- COSTOS Y GASTOS**

El resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo de Venta	4,566,898.90	3,611,623.04
Gastos de Administración y Ventas	653,159.53	508,969.16
Gastos Financieros	88,381.28	7,903.06
<b>Total Costos y Gastos</b>	<u><u>5,308,439.71</u></u>	<u><u>4,128,495.26</u></u>

A continuación se presenta el detalle de los gastos de administración y ventas:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Remuneraciones y Beneficios	189,496.58	135,832.94
Instalaciones	229,637.47	-
Servicios, Honorarios, Otros	38,486.08	52,434.94
Gastos Representación y Gestión	23,375.53	12,024.14
Servicios Básicos y Públicos	33,620.38	7,538.80
Gasto Depreciación	30,116.83	31,306.31
Suministros de Oficina	18,911.59	14,022.36
Provisiones Incobrables	9,015.55	3,372.96
Administración	24,968.19	0
Otros Gastos	55,531.33	252,436.71
<b>Total Gastos de Administración y Ventas</b>	<u><u>653,159.53</u></u>	<u><u>508,969.16</u></u>

**NOTA No. 17.- 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.



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

**NOTA No. 18.- PRESENTACIÓN ANTE EL SRI DEL DOMICILIO Y LA IDENTIDAD DE SUS ACCIONISTAS.**

Conforme a lo establecido en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393 del 31 de Octubre del 2011, los sujetos pasivos inscritos en el RUC deberán obligatoriamente determinar ante la Administración Tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas a través de vía electrónica. Como disposición transitoria, se establece que para aquellas empresas cuyos accionistas hayan sido sociedades domiciliadas en el exterior, deberán actualizar su información societaria hasta el 31 de Enero del 2011.

**NOTA No. 19.- RECLASIFICACIONES**

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

**NOTA No. 20.- HECHOS OCURRIDOS POSTERIORES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

