

**Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ**

---

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**EMPRESA:**

**INFAMOTOR S.A.**

**EJERCICIO ECONOMICO:**

**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

# **INFAMOTOR S.A.**

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012 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, 26 de Junio del 2013.

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 2012 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 Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en los que está basada esta Auditoría.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

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. La 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 las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen realicé 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 2012, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Sin modificar mi opinión, tal como se explica con más detalle en las Notas No. 2, 3 y 4, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año de transición (2011), el cual ha sido ajustado de acuerdo a las NIIF vigentes para ese ejercicio económico. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes.



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.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Expresado en US Dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2012	2011	
<b>ACTIVOS</b>	<b><u>3,119,350.55</u></b>	<b><u>3,038,521.19</u></b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>2,476,294.12</u></b>	<b><u>2,377,502.26</u></b>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	104,565.06	129,722.43	6
Cuentas por Cobrar Comerciales	1,096,154.49	1,012,067.94	7
Otras Cuentas por Cobrar	64,475.95	37,928.83	8
Inventarios	1,211,098.62	1,197,783.06	9
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>643,056.43</u></b>	<b><u>661,018.93</u></b>	
Propiedades y Equipos (Neto)	643,056.43	661,018.93	10
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u><u>3,119,350.55</u></u></b>	<b><u><u>3,038,521.19</u></u></b>	

**INFAMOTOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Expresado en US Dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2012	2011	
<b>PASIVOS</b>	<b><u>2,191,023.35</u></b>	<b><u>2,268,126.71</u></b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>1,758,086.43</u></b>	<b><u>1,847,596.06</u></b>	
Préstamos	225,098.28	216,143.37	11
Cuentas por Pagar Comerciales	1,241,078.13	1,381,799.24	12
Otras Cuentas por Pagar	130,782.32	95,871.31	13
Provisiones	51,599.37	46,480.12	14
Pasivo por Impuestos Corrientes	109,528.33	107,302.02	15
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>432,936.92</u></b>	<b><u>420,530.65</u></b>	
Préstamos	384,335.46	370,253.28	11
Pasivo por Impuestos Diferidos	48,601.46	50,277.37	
<b>PATRIMONIO</b>	<b><u>928,327.20</u></b>	<b><u>770,394.48</u></b>	16
Capital	50,000.00	50,000.00	
Reservas	25,615.00	25,615.01	
Resultados Acumulados	694,779.50	569,190.89	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	157,932.70	125,588.59	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u><u>3,119,350.55</u></u></b>	<b><u><u>3,038,521.19</u></u></b>	

**INFAMOTOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Expresado en US Dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2012	2011
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b><u>6,150,041.68</u></b>	<b><u>5,519,468.75</u></b>
Ventas Mercadería Netas	6,150,041.68	5,513,514.14
Otros Ingresos	0.00	5,954.61
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b><u>-5,390,441.36</u></b>	<b><u>-4,566,898.90</u></b>
Costo de Ventas	-5,390,441.36	-4,566,898.90
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b><u>759,600.32</u></b>	<b><u>952,569.85</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b><u>-554,343.56</u></b>	<b><u>-770,298.86</u></b>
Gastos de Administración y Ventas	-521,825.26	-750,121.23
Gastos Financieros	-32,518.30	-20,177.63
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>205,256.76</u></b>	<b><u>182,270.99</u></b>
(-) Gasto de Impuesto a la Renta	-48,999.97	-43,049.92
(+) Ajuste por Impuestos Diferidos	1,675.91	0.00
<b>UTILIDAD ANTES DE R. LEGAL</b>	<b><u>157,932.70</u></b>	<b><u>139,221.07</u></b>
(-) Reserva Legal	0.00	-13,632.48
<b>UTILIDAD DISPONIBLE</b>	<b><u>157,932.70</u></b>	<b><u>125,588.59</u></b>
<b>UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN</b>	<b><u>3.16</u></b>	<b><u>2.51</u></b>

**INFAMOTOR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
 (Expresado en US Dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES			RESULTADO DEL EJERCICIO	GRAN TOTAL
	Pagado		Legal	Total	Result Acum. Adopción 1era Vez NIIF	Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2012	50,000.00		25,615.01	25,615.01	294,110.28	275,080.61	569,190.89	125,588.59	770,394.48
Transferencia del Resultado 2011									
Transferencias a Utilidades Acumuladas						125,588.59	125,588.59	-125,588.59	0.00
Resultado del Ejercicio								205,256.76	205,256.76
(-) Impuesto a la Renta del Ejercicio								-48,999.97	-48,999.97
(+) Ajuste por Impuestos Diferidos								1,675.91	1,675.91
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2012</b>	<b>50,000.00</b>		<b>25,615.01</b>	<b>25,615.01</b>	<b>294,110.28</b>	<b>400,669.20</b>	<b>694,779.48</b>	<b>157,932.70</b>	<b>928,327.19</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INFAMOTOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresado en US Dólares)**

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

Efectivo Recibido de Clientes	<u>6,062,693.26</u>	
<b>Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación</b>		6,062,693.26
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-5,993,991.60	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-32,518.30	
Efectivo Pagado por Participac. Trabajadores	-31,654.36	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	<u>-43,049.92</u>	
<b>Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación</b>		-6,101,214.18
<b><u>Flujo Neto en Actividades de Operación</u></b>		<u>-38,520.92</u>

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

Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-9,673.54</u>	
<b><u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</u></b>		-9,673.54

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

Producto de Préstamos de Corto Plazo	38,231.57	
Producto de Préstamos de Largo Plazo	-36,624.83	
Producto de Préstamos de Largo Plazo	<u>21,430.35</u>	
<b><u>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiación</u></b>		23,037.09

<b>Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo</b>		<u>-25,157.37</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.</b>		<u>129,722.43</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.</b>		<u><u>104,565.06</u></u>

**INFAMOTOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Continuación)**

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

<b>Utilidad (Pérdida)</b>		157,932.70
<b>Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo</b>		
Depreciación	27,636.04	
Cuentas Incobrables	<u>3,261.87</u>	
		30,897.91
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		<u>188,830.61</u>

**Variación en Activos y Pasivos Corrientes**

Cuentas por Cobrar	-87,348.42	
Otras Cuentas por Cobrar	-26,547.12	
Inventarios	-13,315.56	
Cuentas por Pagar	-140,721.11	
Otras Cuentas por Pagar	34,911.01	
Impuestos por Pagar	2,226.31	
Provisiones	5,119.25	
Impuestos Diferidos	<u>-1,675.91</u>	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-227,351.55

<b>EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b><u><u>-38,520.94</u></u></b>
---	--	---------------------------------

**INFAMOTOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(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**

**2.1) Bases de preparación de los Estados Financieros**

La Compañía 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 Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes) vigentes, conforme a lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008.

Los estados financieros anteriores al 2012 fueron preparados con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA), los cuales se encontraban vigentes para esta Compañía hasta el 31 de Diciembre del 2011, de acuerdo a lo dispuesto en la Resolución mencionada en el párrafo anterior.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para el ejercicio económico del 2011 (cortado el 31 de Diciembre del 2011) han sido preparados por la administración de la Compañía para ser utilizados en el proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de Diciembre del 2012.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes) requieren que la Administración realice estimaciones y supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, para así determinar la valuación y presentación de ciertas partidas que forman parte de los estados financieros. Esto se debe a que los PCGA difieren en ciertos aspectos de las NIIF. La Administración señala que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales pueden llegar a diferir en algún momento de sus efectos finales. El detalle de estas estimaciones y supuestos está explicado en la Nota. No. 4.

Los estados financieros de la Compañía comprenden: el estado de situación financiera del ejercicio 2011 bajo NEC, el estado de situación financiera del 2011 bajo NIIF (transición), el estado de situación financiera del 2012, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2012.

## **INFAMOTOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A continuación se describen de forma breve las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, las cuales están definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2012 tal como lo requiere la NIIF 1.

#### **2.2) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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 90 días y que están disponibles para su utilización, para el pago de obligaciones contraídas por la empresa. En caso de existir sobregiros bancarios, éstos son presentados como pasivos corrientes en los Estados Financieros.

Los contratos de cuentas bancarias e inversiones con fondos de la empresa, son registrados bajo modalidad de firmas individuales o conjuntas y a nombre de la compañía.

Cada cuenta bancaria es conciliada mensualmente por el contador general y presentadas a Gerencia. No se emiten cheques en blanco o sin soporte o justificación del gasto o costo.

#### **2.3) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Las ventas se realizan en condiciones normales de crédito y las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando existe evidencia de que los valores por cobrar no vayan a ser recuperables, se reconoce, inmediatamente, en resultados una pérdida por deterioro.

#### **2.4) Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el más bajo. El método de valoración utilizado es el promedio ponderado.

El costo de adquisición de las mercaderías comprende el valor de la compra, los derechos de importación, transporte, otros impuestos y los costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos. Los saldos de los rubros no exceden el valor neto realizable, el cual representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Las bajas de inventarios son reconocidas como gasto a valor neto de realización y deben cumplir con lo dispuesto en las normas tributarias y se llevará un control de los ajustes contables realizados en el ejercicio, el cual debe ser revelado dentro del período económico.

Los materiales y suministros se registran al costo de adquisición y su importe se consignará como un gasto en el período en que se incurra.

## **INFAMOTOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **2.5) Propiedades y Equipos**

##### Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y en dólares norteamericanos. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en marcha de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 (NIC 16).

Las partidas de propiedades y equipos representan una porción importante de los activos totales que posee la Compañía, por lo que resultan significativas en el contexto de su posición financiera.

##### Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Revalúo

Después del reconocimiento inicial, los edificios son presentados a su valor revaluado en base a su avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011 menos la depreciación acumulada y el valor acumulado que haya por pérdidas de deterioro de valor .

Cualquier incremento en la revaluación de los edificios se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio bajo el nombre de Reserva por Revaluación (de propiedades), excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados. Las frecuencias de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los Valores Razonables de estos activos, es decir, cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, caso contrario no será necesaria, para lo cual se deben hacer revisiones con frecuencia.

El saldo de la revaluación de los edificios que se encuentran en el patrimonio será transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. Sin embargo, en cada ejercicio, una porción de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. Para este caso, el importe de la reserva transferida será igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades acumuladas no pasan por el resultado del período.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se cargan al resultado del ejercicio en el período en el que se producen.

##### Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

El valor en libros de propiedades y equipos, se deprecia en base al método de línea recta sobre los años de vida útil. La vida útil estimada y el método de depreciación serán revisados año a año, de existir algún cambio en las estimaciones, se contabilizarán como un cambio en la estimación contable, de acuerdo con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

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

Las principales partidas de propiedades y equipos y sus respectivas vidas útiles se detallan a continuación:

<u>Propiedad o Equipo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>	<u>% Depreciac.</u>
Edificios	35	2.86%
Muebles y Enseres	11	9.09%
Equipo de Oficina	12	8.33%
Vehículos	8	12.50%
Equipo de Computación	7	14.29%

El valor depreciable de las propiedades y equipos es el costo histórico menos el valor residual, el cargo por este concepto se reconoce en el resultado del ejercicio, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

Retiro o Venta de Propiedades y Equipos

La utilidad o pérdida que resulte del retiro o venta de uno de los activos de este grupo es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

Deterioro del Valor de los Activos Tangibles

La Compañía evalúa al término de cada ejercicio, los valores en libros de los activos tangibles para determinar si hay algún indicativo de pérdida por deterioro. De ser el caso, se calcula el importe recuperable del activo, para así determinar el alcance de la pérdida por deterioro (en caso de existir). Si no fuera posible estimar el importe recuperable de un activo, la Compañía calcularía el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor de uso. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros de éste se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Si una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de modo que, el valor en libros incrementado no exceda el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en ejercicios anteriores. El reverso es reconocido en resultados, salvo si el activo se encuentra a valor revaluado, ya que, en este caso la reversión se maneja como aumento en la revaluación.

## **INFAMOTOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **2.6) Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; en consecuencia, los préstamos se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamos usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como corrientes cuando se tiene derecho de diferir el pago del pasivo financiero como máximo 12 meses después de la fecha de cierre del estado de situación financiera, caso contrario se lo clasifica como no corriente.

#### **2.7) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Loa acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los pagos con los proveedores se realizan de acuerdo a lo pactado entre las partes involucradas, lo que debe estar reflejado en los respectivos comprobantes de transacción y se aplican los respectivos procedimientos de compras y/o pagos.

#### **2.8) Impuestos**

La Compañía presenta en sus estados financieros los activos corrientes o no corrientes y los pasivos corrientes o no corrientes de manera separada y clasifica los activos y pasivos por impuestos diferidos en corrientes y no corrientes.

##### Impuesto Corriente

Agrupar el impuesto a la renta por pagar obtenido de la utilidad del ejercicio más/menos todos los ingresos o gastos imposables o deducibles y es calculado en base a las tasas fiscales vigentes al final de cada período establecidas por la Administración Tributaria; de igual forma, incluye las retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la Renta por pagar del mes que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

##### Impuesto Diferido

Este impuesto se reconoce sobre las diferencias temporarias imposables entre el valor en libros de los activos y pasivos que constan en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable, y se generará a causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## **INFAMOTOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Compañía no debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos a menos que, tenga reconocido legalmente ante la Administración Tributaria el derecho de compensar.

#### Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingresos o gastos, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción suceso que se reconoce como fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconocerá fuera del resultado.

#### **2.9) Beneficios a Empleados**

##### Obligación por Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio)

Los empleados tienen menos de 10 años en la empresa, por lo que, de acuerdo a las NIIF para Pymes no se procede a realizar el respectivo estudio actuarial o ajuste hasta no cumplir con el tiempo requerido.

##### Participación a Trabajadores

La empresa reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, este beneficio se calcula con la tasa del 15% sobre las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

#### **2.10) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y puede ser probable que se tenga que desembolsar recursos que generen beneficios económicos para cancelar dichas obligaciones y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión será la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta las incertidumbres.

#### **2.11) Reconocimiento de Ingresos y Costos y Gastos**

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar y cumpla con cada una de las siguientes condiciones:

- Se transfirió al cliente los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.

## **INFAMOTOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, la compañía no recibe ingresos ordinarios procedentes de:

- Contratos de Arrendamiento Financiero
- Dividendos provenientes de inversiones financieras contabilizadas según el método de participación.
- Contratos de seguros realizados por compañías aseguradoras.
- Cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros, o productos derivados de su venta.
- Cambios en el valor de otros activos corrientes.

Los costos y gastos están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos al costo histórico. Se reconocen en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

#### **2.12) Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general, en los estados financieros no se debe compensar los activos con los pasivos ni tampoco los ingresos con los gastos, a menos que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma.

#### **2.13) Restricción al Pago de Dividendos.**

Según los términos de los contratos sobre préstamos y sobregiros con las instituciones financieras, no deben pagarse dividendos cuando el saldo de las ganancias acumuladas sean inferiores a los saldos pendientes de pago de los préstamos y sobregiros bancarios.

#### **2.14) Materialidad (Importancia Relativa) y Agrupación de Datos**

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la liquidez, considerando que este método de presentación permitirá demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

#### **2.15) Criterio de Empresa en Marcha**

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012 han sido preparados sobre la base de 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.

## **INFAMOTOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **NOTA No. 3.- ADOPCIÓN 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 adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros a partir del ejercicio económico 2012, tomando como período de transición el año 2011.

Además, 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 NIIF 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.

La aplicación de las NIIF supone con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al ejercicio 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- El reconocimiento de activos y pasivos diferidos.
- La incorporación del estado de resultados integral (nuevo estado financiero).
- Un incremento representativo de la información que se incluye en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

#### **3.1) Excepciones a la Aplicación Retroactiva Aplicada por la Compañía.**

##### Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones realizadas por la Compañía, en el período de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de haberse realizado los ajustes para reflejar diferencias en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

## **INFAMOTOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en el período de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en el período de transición. En especial, las estimaciones realizadas en el período de transición correspondientes a tasa de interés, precios de mercado.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

INFAMOTOR S.A. no ha modificado las estimaciones utilizadas para el cálculo de saldos registrados bajo PCGA anteriores en el período de transición y comparación (1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011).

#### **3.2) Exenciones a la Aplicación Retroactiva Elegida por la Compañía.**

##### Uso del Valor Razonable como Costo Atribuido

La exención de la NIIF permite optar, en la fecha de transición de las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos por su valor razonable, y utilizarlo como costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) Al Valor Razonable, o
- b) Al Costo, o al costo depreciado según las NIIF.

INFAMOTOR S.A. optó por la medición de propiedades y equipos al valor razonable y utilizarlo como costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de las propiedades fue establecido mediante el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del 2011. Para el resto de los ítems de Propiedades y Equipos se les ha considerado un revalúo en base a funcionamiento y durabilidad establecido por el perito valuador.

#### **3.3) Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (PCGA)**

En el siguiente detalle se muestra el impacto cuantificado de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía:

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

**3.1.1) Conciliación del Patrimonio Neto del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011**

	2011 Diciembre 31	2011 Enero 1
Patrimonio PCGA	473,387.90	337,063.14
Revaluación de Propiedades	334,446.52 <sup>1</sup>	334,446.52
Revaluación de Equipos y Vehículos	10,951.36 <sup>2</sup>	10,951.36
Deterioro de Valor Equipos y Vehículos	-1,518.00 <sup>3</sup>	1,010.23
Ajuste al Gasto por Amortizaciones	-330.95 <sup>4</sup>	-
Ajuste al Gasto por Depreciaciones	3,735.03 <sup>4</sup>	-
Reconocimiento de Impuestos Diferidos	-50,277.37 <sup>5</sup>	-50,277.37
Patrimonio de Acuerdo a NIIF	770,394.49	633,193.88

Con Efectos Patrimoniales

<sup>1</sup> **Revaluación de Propiedades:** Para aplicar las NIIF's se debe registrar el valor de las propiedades a su valor razonable y por eso se efectuó la revaluación de las mismas, procedimiento que fue realizado en base a lo establecido en la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 con respecto a la revaluación de Propiedades para Pymes. Para el período que comprende el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011, los efectos de la revaluación ocasionaron un aumento en los saldos de propiedad equipos de US\$334,446.52, incremento que se vio reflejado en la cuenta de Resultados Acumulados.

<sup>2</sup> **Revaluación de Equipos y Vehículos:** La empresa realizó un reconocimiento de los equipos y vehículos que poseía y les asignó un valor razonable en base a su funcionamiento y durabilidad estimados por el perito valuador y aprobados por la Gerencia. Así mismo, las vidas útiles fueron revisadas y se les estimó una mayor duración por lo que se hicieron los respectivos ajustes de acuerdo a lo que indican las NIIF. Para el período que comprende del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011, los efectos de dichos ajustes fueron un aumento neto de US\$10,951.36 y un incremento en Resultados Acumulados por el mismo valor.

<sup>3</sup> **Deterioro del Valor del Activo:** La empresa realizó un reconocimiento de los equipos y vehículos que poseía para los cuales se estimó una pérdida por deterioro y se realizaron los respectivos ajustes de acuerdo a lo que indican las NIIF. Para el período que comprende del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011 los efectos de pérdida por deterioro en activos ocasionó una disminución en Resultados Acumulados por US\$1,010.23 y en Resultados antes de Impuestos de US\$507.77.

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

<sup>4</sup> **Ajuste al Gasto por Depreciaciones y Amortizaciones:** Ver Punto 3.2.1) Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011.

<sup>5</sup> **Reconocimiento de Impuestos Diferidos:** El reconocimiento de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF está dado por el método del balance, el cual está basado en el cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos generados por la aplicación de las NIIF, han ocasionado diferencias temporarias que han sido registradas como pasivos por impuestos diferidos. El efecto de las diferencias temporarias para el ejercicio que comprende del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011 fueron registros de pasivos por impuestos diferidos de US\$50,277.37, sin embargo, este valor se encuentra sobrevalorado para lo cual se realizarán los respectivos ajuste en ejercicios posteriores.

Sin Efectos Patrimoniales:

Cuenta	Presentación Bajo PCGA	Presentación Bajo NIIF	Enero 1 a Dic 31 del 2011
Préstamos	No se tenía una correcta clasificación del CP y LP.	Se clasifican los préstamos cuyos pagos vencen en los siguientes 12 meses como CP y los de más de 12 meses como LP .	144,476.11
Participación a Trabajadores	Separada en cuenta Participación a Trabajadores	Incluido en la cuenta Provisiones	31,654.36
Impuesto a la Renta por Pagar	Incluido en Otras Cuentas por Pagar	Como parte de la cuenta Pasivos por Impuestos Corrientes	43,049.92

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

**3.1.2) Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011.**

	2011
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores (previa informac.)	179,374.68
Ajuste por Depreciaciones	3,735.03
Deterioro en Venta de Vehículo	-507.77
Reconocimiento Gasto de Amortización	-330.95
Resultado Integral de acuerdo a NIIF	<u>183,109.71</u>

Con efectos en Resultados:

**Ajuste por Depreciaciones:** La Compañía aplicó la exención de la NIIF 1 con respecto al costo atribuido y efectuó la revisión de vidas útiles económicas y valores residuales para el cálculo de la depreciación, como resultado al utilizar ambos conceptos se generó un aumento en resultados por depreciación de US\$3,735.03.

**Deterioro en Venta de Vehículo:** La empresa realizó un reconocimiento de los vehículos que poseía para los cuales se estimó una pérdida por deterioro en venta de activo al revaluárselo para lo cual se hizo el ajuste de acuerdo a lo que indican las NIIF ocasionándose una disminución en Resultados Antes de Impuestos de US\$507.77.

**Reconocimiento Gasto de Amortización:** La Compañía aplicó la exención de la NIIF 1 con respecto al costo atribuido y efectuó la revisión de vidas útiles económicas y valores residuales para el cálculo de la amortización, como resultado al utilizar ambos conceptos se generó un aumento en resultados antes de impuestos de US\$330.95.

Sin efectos en Resultados (Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos):

La Compañía ha realizado reclasificaciones en el estado de resultados integral, para presentar adecuada información de acuerdo a lo que indica la NIC 1, el detalle es el que sigue:

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

<b>Cuenta</b>	<b>Presentación Bajo PCGA</b>	<b>Presentación Bajo NIIF</b>	<b>Enero 1 a Dic 31 del 2011</b>
Participación a Trabajadores	Después de la Utilidad Operacional	Dentro del Gasto Administrativo	36,549.87
Gastos Bancarios	Dentro de Gastos Financieros	Como parte de Gastos Administrativos	68,203.65

**NOTA No. 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

En la aplicación de las políticas contables (Nota No. 2), la Administración de la Compañía debe utilizar juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos. Estos juicios o estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideren relevantes, son revisados periódicamente, sin embargo, el resultado real podría no ser igual al estimado.

Las estimaciones y juicios más importantes que la Compañía ha utilizado es la que se muestra a continuación:

**4.1) Vida Útil de Propiedades y Equipos**

Como se explicó en la Nota No. 2.5, la Compañía hace revisiones sobre las estimaciones de vida útil de las propiedades y equipo al final de cada ejercicio.

**NOTA No. 5.- CONTINGENCIAS**

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no existen litigios laborales en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

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

**NOTA No. 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al cierre del ejercicio, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	2,311.40	2,154.60
Caja General	2,154.60	2,154.60
Caja Chica	156.80	-
Bancos	127,878.40	127,567.83
Banco Pichincha	23,067.31	23,067.31
Banco Produbanco	103,945.74	103,945.74
Produbank	865.35	554.78
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>130,189.80</u>	<u>129,722.43</u>

**NOTA No. 7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Una vez finalizado el año 2012, este rubro presenta un saldo de US\$1,096,154.49 el cual está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	1,111,031.24 <sup>1</sup>	1,023,682.82
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-14,876.75	-11,614.88
Total Cuentas por Cobrar	<u>1,096,154.49</u>	<u>1,012,067.94</u>

<sup>1</sup> El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Deudores hasta \$2.000	117,312.70	115,407.38
Deudores de \$2.001 hasta \$6.000	200,212.85	216,437.30
Deudores de \$6.001 hasta \$10.000	162,153.71	110,359.92
Deudores mayores a \$10.001	631,351.98	581,478.22
Total Cuentas por Cobrar Clientes	<u>1,111,031.24</u>	<u>1,023,682.82</u>

Esta cuenta incluía saldos acreedores por un total de US\$3,949.15 que por su naturaleza fueron transferidos al pasivo corriente dentro de la cuenta "Anticipos de Clientes". Ver Nota No. 13.

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

**ANTIGÜEDAD DE CARTERA**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Año 2012	1,089,922.76	
Año 2011	-	996,052.99
Año 2010	-	2,247.66
Año 2009	-	1,285.60
Año 2008	10,584.71	12,809.86
Año 2007	8,437.38	8,033.18
Año 2006	2,086.39	2,086.39
Anteriores al 2006	-	1,167.14
Total de la Cartera	<u>1,111,031.24</u>	<u>1,023,682.82</u>

**NOTA No. 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos por Impuestos Corrientes	64,475.95 <sup>1</sup>	37,365.33
Otras Cuentas por Cobrar	-	563.50
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>64,475.95</u>	<u>37,928.83</u>

<sup>1</sup> El detalle de los activos por impuestos corrientes es el que sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar IVA	15,527.56	396.74
Retenciones Fte. Imp. a la Renta	36,315.89 <sup>1.1</sup>	28,112.09
Anticipo Impuesto a la Renta	12,632.50	8,856.50
Total Activos por Imp. Corriente	<u>64,475.95</u>	<u>37,365.33</u>

<sup>1.1</sup> Corresponden a las retenciones en la fuente que han realizado los clientes en concepto de impuesto a la renta por el año 2012.

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

**NOTA No. 9.- INVENTARIOS**

El saldo de este rubro, al culminar el año es de US\$1,211,098.62, el cual se compone por las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario de Repuestos	1,211,098.62	1,197,783.06
Total Inventarios	<u>1,211,098.62</u>	<u>1,197,783.06</u>

**NOTA No. 10.- PROPIEDADES Y EQUIPOS**

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	35,909.43	35,909.43
Edificios	591,563.29	591,563.29
Vehículos	26,330.57	26,330.56
Muebles y Enseres	15,043.64	10,843.64
Equipos de Computación	16,042.27	12,135.58
Equipos de Oficina	9,206.53	7,639.68
Software	3,309.50	3,309.50
Suman	<u>697,405.23</u>	<u>687,731.68</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	-54,348.80	-26,712.75
Total Activo Fijo Neto	<u>643,056.43</u>	<u>661,018.93</u>

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

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 1 de Enero	661,018.93	333,894.92
Revaluación Activos	-	345,397.78
Deterioro en Activos	-	-1,010.23
<b>Más (Menos)</b>		
Adiciones, neto por compras	9,673.54	12,002.28
Depreciación del año	<u>-27,636.04</u> <sup>1</sup>	<u>-26,712.75</u>
Gasto de Depreciación	-27,305.09	-30,116.83
Ajustes Adopción NIIF Depreciación	-	3,735.03
Amortización Intangibles	-330.95	-330.95
Disposiciones		
Baja por Venta de Activo	-	-11,687.40
Débitos en Depreciación	-	9,134.34
Saldo al 31 de Diciembre	<u><u>615,420.39</u></u>	<u><u>661,018.94</u></u>

<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>2012</u>	<u>2011</u>
G. Depreciación Edificios	-19,155.38	-19,155.38
G. Depreciación Vehículos	-3,432.49	-3,606.49
G. Depreciación Muebles y Enseres	-1,579.68	-1,170.84
G. Depreciación Eq. Computación	-2,128.83	-1,639.14
G. Depreciación Eq. de Oficina	-981.28	-809.95
G. Depreciación Licencias y Software	-358.38	-330.95
Total Depreciación del Año	<u><u>-27,636.04</u></u>	<u><u>-26,712.75</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	2.86%	2.86%
Vehículos	12.50%	12.50%
Muebles y Enseres	9.09%	9.09%
Equipos de Computación	14.29%	14.29%
Equipos de Oficina	8.33%	8.33%

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

**NOTA No. 11.- PRÉSTAMOS**

El resumen de los préstamos que mantiene la empresa al finalizar el ejercicio es el que sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos Corrientes	<u>558,726.73</u>	<u>586,396.65</u>
Préstamos Bancarios Locales	182,707.68 <sup>1</sup>	144,476.11
Préstamos de Accionistas	42,390.60	71,667.26
Préstamos No Corriente	<u>384,335.46</u>	<u>370,253.28</u>
Préstamos Bancarios Locales	6,519.61 <sup>1</sup>	43,144.44
Préstamos de Accionistas	377,815.85	327,108.84
Total Préstamos	<u><u>943,062.19</u></u>	<u><u>956,649.93</u></u>

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

	<u>2012</u>
Operación # CAR2020009547, concedida por Banco Produbanco el 27 de Noviembre del 2012 por un monto de US\$100,000.00 a una tasa de interés anual del 11.33% con un plazo de 90 días.	100,000.00
Operación # CAR20200082311000, concedida por Banco Produbanco el 2 de Abril del 2012 por un monto de US\$100,000.00 a una tasa de interés anual del 11.23% con un plazo de 12 meses.	25,918.49
Operación # 1381905-00, concedida por Banco del Pichincha el 20 de Abril del 2012 por un monto de US\$35,000.00 a una tasa de interés anual del 11.20% con un plazo de 18 meses.	20,164.36
Operación # CAR20200055964000, concedida por Banco Produbanco el 17 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.	43,144.44
Total Préstamos Bancarios	<u><u>189,227.29</u></u>

La empresa incluye como parte del no corriente préstamos bancarios por US\$36,624.83, que por vencer en el ejercicio 2013 (doce meses siguientes), deben ser reclasificados como parte del pasivo corriente (por su naturaleza) de acuerdo a las NIIF. Esta Auditoría reclasifica esta porción en el pasivo corriente.

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

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

Al término del ejercicio el saldo de esta cuenta es de US\$1,241,078.13, el cual corresponde a Proveedores Locales y del Exterior como se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales	556,193.24 <sup>1</sup>	539,582.08
Proveedores del Exterior	684,884.89 <sup>2</sup>	842,217.16
Total Cuentas por Pagar Comerciales	<u>1,241,078.13</u>	<u>1,381,799.24</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreeedores hasta \$15,000	162,735.42	37,112.42
Acreeedores de \$15,001 a \$30,000	87,841.70	100,175.13
Acreeedores de \$30,001 a \$45,000	118,734.90	106,701.38
Acreeedores mayores a \$45,001	186,881.22	295,593.15
Total Proveedores Locales	<u>556,193.24</u>	<u>539,582.08</u>

<sup>2</sup> El detalle de los proveedores del exterior se presenta al pie:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreeedores hasta \$10,000	-	31,780.68
Acreeedores de \$10,001 a \$20,000	86,231.81	84,537.58
Acreeedores de \$20,001 a \$40,000	299,001.05	118,859.63
Acreeedores mayores a \$40,001	299,652.03	607,039.27
Total Proveedores Locales	<u>684,884.89</u>	<u>842,217.16</u>

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

**NOTA No. 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos de Clientes	115,741.29 <sup>1</sup>	-
Suministros por Pagar	-	78,905.93
Otras Cuentas por Pagar	15,041.03	16,965.38
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>130,782.32</u>	<u>95,871.31</u>

<sup>1</sup> Representan anticipos entregados por clientes por compras futuras por un monto de US\$111,792.14 y saldos acreedores transferidos del activo corriente por US\$3,949.15.

**NOTA No. 14.- PROVISIONES**

El resumen de las Provisiones es el que se demuestra al pie:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones de Beneficios de Ley	15,377.59 <sup>1</sup>	14,825.76
Participación de Trabajadores por Pagar	36,221.78 <sup>2</sup>	31,654.36
Total Provisiones	<u>51,599.37</u>	<u>46,480.12</u>

<sup>1</sup> Representan los sueldos por pagar, beneficios sociales y provisiones por pagar al IESS.

<sup>2</sup> De acuerdo a las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

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

**NOTA No. 15.- PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El resumen de los impuestos por pagar corrientes al finalizar los ejercicios es el que se presenta:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones Imp. Renta por Pagar	3,201.40	2,925.95
Retenciones IVA por Pagar	3,765.59	7,257.53
IVA Facturado por Pagar	53,561.37 <sup>1</sup>	54,068.62
Impuesto Renta por Pagar	48,999.97 <sup>2</sup>	43,049.92
Total Pasivo por Impuestos Corrientes	<u>109,528.33</u>	<u>107,302.02</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> Representa el impuesto a la renta causado en el ejercicio 2012.

**NOTA No. 16.- PATRIMONIO**

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital	50,000.00	50,000.00
Reservas	25,615.00	25,615.01
Resultados Acumulados	694,779.50	569,190.89
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	157,932.70	125,588.59
Total Patrimonio	<u>928,327.20</u>	<u>770,394.48</u>

**Capital Social.-** Al terminar el ejercicio 2012, 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.

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

**Reservas.-** Al culminar el ejercicio, este rubro presenta un saldo de US\$25,615.00, el cual corresponde a la reserva legal.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva Legal	25,615.00	25,615.01
Total Reservas	<u>25,615.00</u>	<u>25,615.01</u>

**Resultados Acumulados.-** En el año 2012, esta cuenta registra un saldo de US\$694,779.50 luego de los siguientes movimientos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultados Acumulados	<u>400,669.20</u>	<u>275,080.61</u>
Saldo Inicial	275,080.61	173,015.96
(+) Transferencia del Ejercicio Anterior	125,588.59	102,064.65
Resultados Acum. Adopción 1era Vez NIIF	<u>294,110.30</u>	<u>294,110.30</u>
Saldo Inicial	294,110.30	294,110.30
Total Resultados Acumulados	<u>694,779.50</u>	<u>569,190.91</u>

**Resultado del Ejercicio.-** Al 31 de Diciembre del 2012 esta cuenta registra un saldo de US\$157,932.70 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 23% de Impuesto a la Renta. El cálculo del Impuesto a la Renta fue realizado de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del Ejercicio	205,256.76	179,374.68
Conciliación Tributaria	<u>7,786.58</u>	<u>0</u>
(+) Gastos No Deducibles	7,786.58	-
Utilidad Gravable	<u>213,043.34</u>	<u>179,374.68</u>
(-) Impuesto a la Renta	-48,999.97	-43,049.92
(+) Ajuste por Impuesto Diferido	1,675.91	-
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>157,932.70</u>	<u>136,324.76</u>

Se considera 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 cual fue de US\$40,744.58.

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

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.

El saldo pendiente de pago por impuesto a la renta luego de las deducciones por los anticipos pagados y retenciones en la fuente respectivas es el que sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	48,999.97	43,049.92
(-) Anticipos Pagados Impuesto a la Renta	-12,632.50	-8,856.50
(-) Retenciones en la Fuente Ejerc. 2012	-36,315.89	-28,112.09
Saldo Pendiente de Pago	51.58	6,081.33

**NOTA No. 17.- COSTOS Y GASTOS**

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de Ventas	5,390,441.36	4,566,898.90
Gastos de Administración y Ventas	485,603.48	718,466.87
Gastos Financieros	32,518.30	20,177.63
Total Costos y Gastos	5,908,563.14	5,305,543.40

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

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Remuneraciones, Beneficios y Otros	235,668.55	189,496.58
Mantenimientos e Instalaciones	45,949.79	229,637.47
Impuestos y Contribuciones	11,049.42	68,204
Servicios, Honorarios, Otros	64,430.91	38,486.08
Gastos Representación y Gestión	2,679.55	23,375.53
Servicios Básicos y Públicos	13,303.05	33,620.38
Gasto Depreciación y Amortización	27,636.04	30,116.83
Suministros de Oficina	9,194.94	18,911.59
Provisiones Incobrables	3,261.87	9,015.55
Administración	24,833.54	24,968.19
Otros Gastos	47,595.80	55,531.33
<b>Total Gastos de Administración y Ventas</b>	<u><u>485,603.46</u></u>	<u><u>721,363.18</u></u>

**NOTA No. 18.-**

**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. 19.- 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 anualmente 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.

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

**NOTA No. 20.- RECLASIFICACIONES**

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

**NOTA No. 21.- 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 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.