

INFAMOTOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto del accionista
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ -Expresados en Dólares de E.U.A.
NIIF -Norma Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
INFAMOTOR S.A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INFAMOTOR S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros de INFAMOTOR S.A., al 31 de diciembre del 2012, fueron examinados por otro auditor cuyo dictamen fechado 29 de mayo del 2013, expresó una opinión con salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

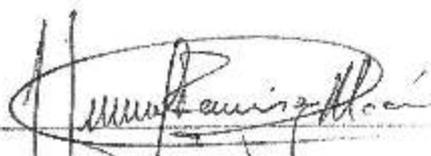
Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría comprende la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestras auditorías proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como de sus resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad (NIIF para Pymes).

Guayaquil, Ecuador
Junio 09, 2014



CPA. Henry Luis Ramírez Morán
Licencia Profesional No. 35186.



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Registro No. SC-RNAE-890

INFAMOTOR S.A.

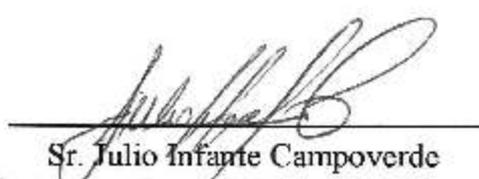
ESTADOS DE RESULTADOS INTERALES

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

VENTAS NETAS	7,184,509.27	6,150,041.68
(-) COSTO DE VENTA	5,989,560.64	5,390,441.36
UTILIDAD BRUTA	1,194,949	759,600
<u>GASTOS:</u>		
Gastos Ventas y Administración	(932,482)	(521,825)
Gastos Financieros	(7,364)	(32,518)
TOTAL	(939,846)	(554,344)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	255,102	205,257
(-) Gasto de Impuesto a la Renta	(58,780.41)	(49,000)
(+) Ajuste por Impuestos Diferidos	-	1,675.91
UTILIDAD ANTES DE R. LEGAL	196,322	157,933
(-) Reserva Legal	-	-
UTILIDAD DISPONIBLE	196,322	157,933
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN	1,31	3,16

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros.



Sr. Julio Infante Campoverde
Gerente General



CPA. Liliana Junco Vaca
Contador General

INFAMOTOR S.A.

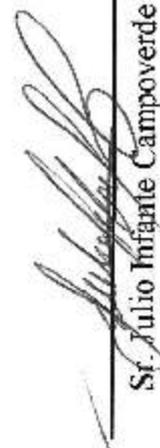
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

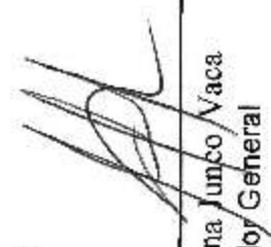
DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados por Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultados Del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2012	50,000.00	25,615.01	294,110.29	275,080.61	125,588.59	770,394.50
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	125,588.59	(125,588.59)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	205,256.76	205,256.76
(-) Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(48,999.97)	(48,999.97)
(+) Ajuste por Impuesto Diferidos	-	-	-	-	1,675.91	1,675.91
Saldo al 31 de diciembre del 2012	50,000.00	25,615.01	294,110.29	400,669.20	157,932.70	928,327.20
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	157,932.71	(157,932.71)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	196,321.76	196,321.76
Transferencia por Aumento de Capital	-	-	-	(100,000.00)	-	(100,000.00)
Aumento de Capital	100,000.00	-	-	-	-	100,000.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	150,000.00	25,615.01	294,110.29	458,601.91	196,321.75	1,124,648.96

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros.

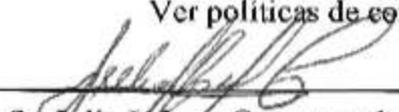

 Sr. Julio Infante Campoverde
 Gerente General


 CPA. Liliana Junco Vaca
 Contador General

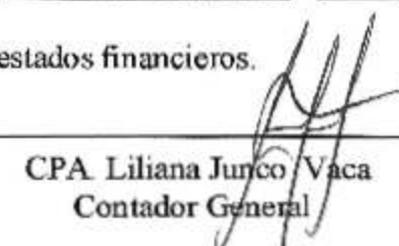
INFAMOTOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012****(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo Recibido de Clientes	7,176,252.91	6,062,693.26
Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación	7,176,252.91	6,062,693.26
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	(6,867,640.15)	(5,993,991.60)
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	(7,364.20)	(32,518.30)
Efectivo Pagado por Participación Trabajadores	(36,221.78)	(31,654.36)
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	(48,999.97)	(43,049.92)
Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación	(6,960,226.10)	(6,101,214.18)
Flujo Neto en Actividades de Operación	216,026.81	(38,520.92)
Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión		
Compra de Activos Fijos Tangibles	(8,115.64)	(9,673.54)
Flujo de Efectivo Utilizada en Actividades de Inversión	(8,115.64)	(9,673.54)
Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación		
Producto de Préstamos de Corto Plazo	(176,188.07)	38,231.57
Producto de Préstamos de Largo Plazo	(6,519.61)	(36,624.83)
Producto de Préstamos de Largo Plazo	25,756.55	21,430.35
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiación	(156,951.13)	23,037.09
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.	50,960.04	(25,157.37)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.	104,565.06	129,722.43
	155,525.10	104,565.06
Utilidad (Pérdida)		
Más: Partidas que no requieran utilización del efectivo	196,321.76	157,932.70
Depreciación	28,331.63	27,636.04
Cuentas Incobrables	2,321.50	3,261.87
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	226,974.89	188,830.61
Variación en Activos y Pasivos Corrientes		
Cuentas por Cobrar	(8,256.36)	(87,348.42)
Otras Cuentas por Cobrar	(87,922.82)	(26,547.12)
Inventarios	210,605.19	(13,315.56)
Cuentas por Pagar	(233,699.92)	(140,721.11)
Otras Cuentas por Pagar	(2,980.43)	34,911.01
Impuestos por Pagar	101,519.86	2,226.31
Provisiones por Pagar	11,462.30	5,119.25
Impuestos Diferidos	(1,675.90)	(1,675.91)
Efectivo Utilizado en Operaciones	(10,948.08)	(227,351.55)
EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE	216,026.81	(38,520.94)

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros.



 Sr. Julio Infante Campoverde
 Gerente General



 CPA Lilibiana Jurco Vaca
 Contador General

INFAMOTOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

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

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09). Los estados financieros de las compañías han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:



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 presentado a Gerencia. No se admiten 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 realizable 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 periodo económico.

Los materiales y suministros se registran al costo de adquisición y su importe se consigna como un gasto en el periodo en que se incurran.

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 americanos. El costo comprende el costo 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 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 experimente los Valores Razonables de estos activos, es decir, cuando el valor razonable del activo revaluado debiera 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, un porción de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. Para esto 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 a revaluación utilidades acumuladas no pasan por el resultado del periodo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se cargan al resultado del ejercicio en el periodo 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 cada 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.

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>% Depreciación</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.

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 préstamo 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

Los 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 imponibles 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 imponibles 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 empleado tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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 sí 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.
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con las 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 periodo ya sea directa e indirectamente, y son reconocidos al costo histórico. Se reconocen en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que 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.

NOTA No. 3.- 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:

3.1) 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. 4.- CONTINGENCIAS

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no existen litigios laborales en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

NOTA No. 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	48,920.13	2,311.40
Caja General	48,824.48	2,154.60
Caja Chica	95.65	156.80
Bancos	106,604.97	127,878.40
Banco Pichincha	10,433.17	23,067.31
Banco Produbanco	80,464.67	103,945.74
Produbank	15,707.13	865.35
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>155,525.10</u>	<u>130,189.80</u>

NOTA No. 6.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Una vez finalizado el año 2013, este rubro presenta un saldo de US\$. 1,102,089.35 el cual está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	1,119,287.60 ¹	1,111,031.24
(-) Provisión Ctas. Incobrables	(17,198.25)	(14,876.75)
Total Cuentas por Cobrar	<u>1,102,089.35</u>	<u>1,096,154.49</u>

¹ El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deudores hasta \$ 2,000	101,666.72	117,312.70
Deudores de \$ 2,001 hasta \$ 6,000	313,361.72	200,212.85
Deudores de \$ 6,001 hasta \$ 10,000	173,839.44	162,153.71
Deudores mayores a \$ 10,001	530,419.72	631,351.98
Total Cuentas por Cobrar	<u>1,119,287.60</u>	<u>1,111,031.24</u>

Esta cuenta incluía saldos acreedores por un total de US\$. 102,301.57 que por su naturaleza fueron transferidos al pasivo corriente dentro de la cuenta "Anticipos de Clientes". **Ver Nota No. 12.**

ANTIGÜEDAD DE CARTERA	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Año 2012	1,100,096.31	1,089,922.76
Año 2008	10,584.71	10,854.71
Año 2007	8,036.18	8,437.38
Año 2006	570.40	2,086.39
Total Cuentas por Cobrar	<u>1,119,287.60</u>	<u>1,111,031.24</u>

NOTA No. 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por Impuestos Corrientes	152,398.77 ¹	64,475.95
Otras Cuentas por Cobrar	-	-
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>152,398.77</u>	<u>64,475.95</u>

¹ El detalle de los activos por impuestos corrientes es el que sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Cobrar IVA	95,574.59	15,527.56
Retenciones Fte. Imp. a la Renta	44,514.90 ^{1.1}	36,315.89
Anticipo Impuesto a la Renta	12,309.28	12,632.50
Total Cuentas por Cobrar	<u>152,398.77</u>	<u>64,475.95</u>

^{1.1} Corresponden a las retenciones en la fuente que han realizado los clientes en concepto de impuesto a la renta por el año 2013.

NOTA No. 8.- INVENTARIOS

El saldo de este rubro, al culminar el año es de US\$. 1,000,493.43, el cual se compone por las siguientes cuentas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventarios de Repuestos	1,000,493.43	1,211,098.62
Total Inventarios	<u>1,000,493.43</u>	<u>1,211,098.62</u>

NOTA No. 9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

Rubros de Activos	2013	2012
Terrenos	35,909.43	35,909.43
Edificios	591,563.29	591,563.29
Vehículos	26,330.57	26,330.57
Muebles y Enseres	17,045.64	15,043.64
Equipos de Computación	21,173.77	16,042.27
Equipos de Oficina	10,188.67	9,206.53
Software	2,316.65	3,309.50
Suman	704,528.02	697,405.23
(-) Depreciaciones Acumuladas	(81,687.58)	(54,348.80)
Total Activo Fijo Neto	622,840.44	643,056.43

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

	2013	2012
Saldo al 1 de Enero	615,420.39	661,018.93
Adiciones, neto por compras	8,115.64	9,763.54
Depreciación del año	(28,000.68)	(27,636.04)
Gasto de Depreciación	(28,000.68) ¹	(27,305.09)
Amortización Intangibles	(330.95)	(330.95)
Saldo al 31 de Diciembre	595,204.40	615,420.39

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

Rubros de Activos por Depreciación	2013	2012
G. Depreciación Edificios	(19,155.38)	(19,155.38)
G. Depreciación Vehículos	(3,432.49)	(3,432.49)
G. Depreciación Muebles y Enseres	(1,813.90)	(1,579.68)
G. Depreciación Eq. Computación	(2,572.08)	(2,128.83)
G. Depreciación Eq. De Oficina	(1,026.83)	(981.28)
G. Depreciación Licencias y Software	(330.95)	(358.38)
Total Depreciación del Año	(28,331.63)	(27,636.04)

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%

NOTA No. 10.- PRÉSTAMOS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos Corrientes	-	558,726.73
Préstamos Bancarios Locales	6,519.61	182,707.68
Préstamos de Accionistas	42,390.60	42,390.60
Préstamos No Corriente	403,572.40	384,335.46
Préstamos Bancarios Locales	-	6,519.61
Préstamos de Accionistas	403,572.40	377,815.85
Total Préstamos	<u>452,482.61</u>	<u>943,062.19</u>

NOTA No. 11.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al término del ejercicio el saldo de esta cuenta es de US\$. 1,007,378.21, el cual corresponde a Proveedores Locales y del Exterior como se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Locales	281,566.66 ¹	556,193.24
Proveedores del Exterior	725,811.55 ²	684,884.89
Total Cuentas por Pagar Comerciales	<u>1,007,378.21</u>	<u>1,241,078.13</u>

¹ El detalle de los proveedores locales es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Acreeedores hasta \$ 15,000	281,566.66	162,735.42
Acreeedores de \$ 15,001 a \$ 30,000	-	87,841.70
Acreeedores de \$ 30,001 a \$ 45,000	-	118,734.90
Acreeedores mayores a \$ 45,001	-	186,881.22
Total Proveedores Locales	<u>281,566.66</u>	<u>556,193.24</u>

² El detalle de los proveedores del exterior se presenta al pie:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Acreeedores hasta \$ 10,000	301,528.24	-
Acreeedores de \$ 10,001 a \$ 20,000	85,546.50	86,231.81
Acreeedores de \$ 20,001 a \$ 40,000	164,412.37	299,001.05
Acreeedores mayores a \$ 40,001	174,324.44	299,652.03
Total Proveedores del Exterior	<u>725,811.55</u>	<u>684,884.89</u>

NOTA No. 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos de Clientes	102,301.57 ¹	115,741.29
Suministros por Pagar	-	-
Otras Cuentas por Pagar	25,500.32	15,041.03
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>127,801.89</u>	<u>130,782.32</u>

¹ Representan anticipos entregados por los clientes por compras futuras por un monto de US\$. 102,301.57.

NOTA No. 13.- PROVISIONES

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisiones de Beneficios de Ley	18,043.64 ¹	15,377.59
Participación de Trabajadores por Pagar	45,018.03 ²	36,221.78
	<hr/>	<hr/>
Total Provisiones	<u>63,061.67</u>	<u>51,599.37</u>

¹ Representan los sueldos por pagar, beneficios sociales y provisiones por pagar al IESS.

² 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.

NOTA No. 14.- PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones Imp. Renta por Pagar	8,391.21	3,201.40
Retenciones IVA por Pagar	7,446.30	3,765.59
IVA Facturado por Pagar	136,430.27 ¹	53,561.37
Impuesto Renta por Pagar	58,780.41 ²	48,999.97
	<hr/>	<hr/>
Total Pasivo por Impuestos Corrientes	<u>211,048.19</u>	<u>109,528.33</u>

¹ 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 en 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).

² Representa el impuesto a la renta causado en el ejercicio 2013.

NOTA No. 15.- PATRIMONIO

Capital Social.- Durante el 01 de Febrero del 2013 bajo la aprobación de la Superintendencia de Compañías, el capital social de la compañía aumentó a US\$. 100,000, el cual se encuentra dividido en cien mil acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$. 1,00 cada una, en el cual fueron suscritos y pagadas por las Utilidades No Distribuidas de Ejercicios Anteriores, bajo en constancia del Acta de Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la compañía.

SOCIOS	# ACCIONES	%
Julio Infante Campoverde	75.000	50%
Gabriela Infante Díaz	75.000	50%
Total Acciones	150.000	100%

Reservas.- Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

Resultados Acumulados.- En el año 2013, esta cuenta registra un saldo de US\$. 752,712.21 luego de los siguientes movimientos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultados Acumulados	458,601.91	400,669.20
Saldo Inicial	400,669.20	275,080.61
(+) Transferencia del Ejercicio Anterior	157,932.71	125,588.59
(-) Aumento de Capital	(100,000.00)	-
Resultados Acum. Adopción 1era Vez NIIF	294,110.30	294,110.30
Saldo Inicial	294,110.30	294,110.30
Total Resultados Acumulados	<u>752,712.21</u>	<u>694,779.50</u>

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2013 esta cuenta registra un saldo de US\$. 196,321.76 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 22% de Impuesto a la Renta. El cálculo del Impuesto a la Renta fue realizado de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del Ejercicio	243,020.66	205,256.76
Conciliación Tributaria	<u>12,081.51</u>	<u>7,786.58</u>
(+) Gastos No Deducibles	12,081.51	7,786.58
Utilidad Gravable	<u>256,778.08</u>	<u>213,043.34</u>
(-) Impuesto a la Renta	(58,780.41)	(48,999.97)
(+) Ajuste por Impuesto Diferido	-	1,675.91
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>196,321.76</u>	<u>157,932.70</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\$. 48,625.16.

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>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	58,780.41	48,999.97
(-) Anticipos Pagados Impuesto a la Renta	(12,309.27)	(12,632.50)
(-) Retenciones en la Fuente Ejercicio.2013	<u>(44,514.90)</u>	<u>(36,315.89)</u>
Saldo Pendiente de Pago	<u>1,956.24</u>	<u>51.58</u>

NOTA No. 16.- COSTOS Y GASTOS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos de Ventas	5,989,560.64	5,390,441.36
Gastos de Administración y Ventas	882,669.30	485,603.48
Gastos Financieros	<u>7,364.20</u>	<u>32,518.30</u>
Total Costos y Gastos	<u>6,879,594.14</u>	<u>5,908,563.14</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones, Beneficios y Otros	266,811.03	235,668.55
Mantenimientos e Instalaciones	64,193.96	45,949.79
Impuestos y Contribuciones	240,983.79	11,049.42
Servicios, Honorarios, Otros	74,422.81	64,430.91
Gastos Representación y Gestión	19,003.42	2,679.55
Servicios Básicos y Públicos	15,205.86	13,303.05
Gastos Depreciación y Amortización	28,331.63	27,636.04
Suministros de Oficina	11,069.16	9,194.94
Provisiones Incobrables	2,321.50	3,261.87
Administración	28,322.72	24,833.54
Otros Gastos	132,003.42	47,595.80
Total Costos y Gastos	<u>882,669.30</u>	<u>485,603.46</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.

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 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.

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 9, 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

En el Segundo Suplemento del R.O. No. 878 de enero 24 de 2013, fue publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No.324 de abril 25 del 2008.

La principal reforma incorporada es sobre el anexo y/o informe integral de precios de transferencia que deberá ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a los US\$6,000,000. Esta Reforma está vigente a partir de 25 enero del 2013.

INFAMOTOR S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

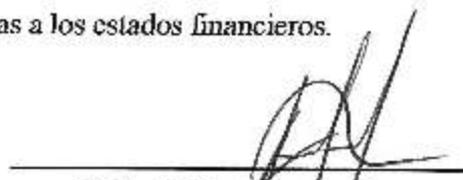
DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Reactiva y Equivalentes de Efectivo	5	155,525	104,565
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	1,102,089	1,096,154
Otras Cuentas por Cobrar	7	152,399	64,476
Inventarios	8	1,000,493	1,211,099
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>2,410,507</u>	<u>2,476,294</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipos, Netos	9	622,840	643,056
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>622,840</u>	<u>643,056</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3,033,347</u>	<u>3,119,351</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	10	6,520	225,098
Cuentas por Pagar Comerciales	11	1,007,378	1,241,078
Otras Cuentas por Pagar	12	127,802	130,782
Provisiones	13	63,062	51,599
Pasivo por Impuestos Corrientes	14	211,048	109,528
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,415,810</u>	<u>1,758,086</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos		445,963	384,335
Pasivo por Impuestos Diferidos	10	46,926	48,601
TOTAL PASIVOS		<u>1,908,698</u>	<u>2,191,023</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital	15	150,000	50,000
Reservas	15	25,615	25,615
Resultados Acumulados	15	752,712	694,780
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		196,322	157,933
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,124,649</u>	<u>928,327</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>3,033,347</u>	<u>3,119,351</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros.


Sr. Julio Infante Campoverde
Gerente General


CPA. Liliana Junco Vaca
Contador General