

Econ. **JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

IMPORTADORA FRAMIR S.A.

EJERCICIO ECONOMICO:

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Rumichaca No. 828 – 4º. Piso – Ofic.. 401
Coop. Guayaquil Norte Mz. 2 Solar 29
Telf. 2302524-2204206-2397892 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

IMPORTADORA FRAMIR S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 e Informe del Auditor
Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

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

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 24 de Junio del 2011.

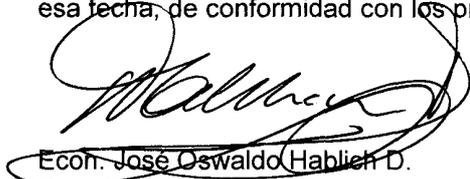
A los Miembros del Directorio y Accionistas de
IMPORTADORA FRAMIR S.A.

He auditado el Balance General de IMPORTADORA FRAMIR S.A. al 31 de Diciembre de 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Exceptuando: a) la cuantificación del inventario al no haber presenciado la toma física por la contratación tardía de mis servicios; y, b) la corrección a las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado por los meses de Julio a Diciembre del 2010 explicada en las Notas No. 8 y 13, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectué 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, salvo las declaraciones indicadas en el párrafo anterior y en la Notas No 8 y 13; 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 IMPORTADORA FRAMIR S.A. al 31 de Diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



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

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401
Coop. Guayaquil Norte Mz. 2 Solar 29
Teléf. 2302524 - 2204206 - 2397892 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

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

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
ACTIVO	<u>2,020,438.97</u>	<u>2,044,326.59</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>1,841,726.63</u>	<u>1,865,334.68</u>	
Caja y Bancos	12,277.28	37,489.53	4
Cuentas por Cobrar	409,215.73	279,231.84	5
Otras Cuentas por Cobrar	6,824.04	37,537.38	6
Inventarios	1,287,157.02	1,457,367.33	7
Pagos Anticipados	126,252.56	53,708.60	8
ACTIVO FIJO	<u>9,531.74</u>	<u>11,261.26</u>	9
No Depreciable			
Terrenos	622.68	622.68	
Depreciable			
Edificios	25,574.13	25,574.13	
Instalaciones	6,089.62	6,089.62	
Equipos de Computación	11,584.51	11,529.51	
Maquinarias y Equipos	30,580.34	30,580.34	
Muebles y Enseres	1,186.19	1,186.19	
Vehículos	15,803.62	15,566.02	
(-) Depreciación Acumulada			
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-81,909.35	-79,887.23	
ACTIVO DIFERIDO	<u>16,169.00</u>	<u>17,325.43</u>	10
Depósitos en Garantía	16,169.00	17,325.43	
ACTIVO A LARGO PLAZO	<u>153,011.60</u>	<u>150,405.22</u>	11
Transferencias por Compañía	153,011.60	150,405.22	
TOTAL ACTIVOS	<u>2,020,438.97</u>	<u>2,044,326.59</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

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

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
PASIVOS	<u>1,713,315.88</u>	<u>1,737,400.26</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>959,789.76</u>	<u>872,996.30</u>	
Cuentas por Pagar	558,718.40	540,196.12	12
Otras Cuentas por Pagar	173,277.91	46,013.30	13
Deudas Bancarias	227,793.45	286,786.88	14
PASIVO NO CORRIENTE	<u>753,526.12</u>	<u>864,403.96</u>	15
Préstamo de Socios	643,540.08	685,343.29	
Acreedores Largo Plazo	79,856.38	147,075.12	
Otros Pasivos a Largo Plazo	30,129.66	31,985.55	
PATRIMONIO	<u>307,123.09</u>	<u>306,926.33</u>	16
Capital	10,000.00	10,000.00	
Reservas	296,926.33	296,853.47	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	196.76	72.86	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,020,438.97</u>	<u>2,044,326.59</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FRAMIR S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2010	2009
INGRESOS	<u>1,326,006.40</u>	<u>1,471,205.91</u>
Ventas Locales	1,420,982.50	1,576,085.39
(-) Devolución en Ventas	-94,976.10	-104,879.48
COSTO DE VENTAS	<u>1,144,620.50</u>	<u>1,169,491.09</u>
Costo de Ventas	1,144,620.50	1,169,491.09
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>181,385.90</u>	<u>301,714.82</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>167,306.47</u>	<u>267,334.66</u>
Gastos de Administración	145,859.33	197,127.24
Gastos de Venta	21,447.14	70,207.42
UTILIDAD OPERATIVA	<u>14,079.43</u>	<u>34,380.16</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>12,256.70</u>	<u>33,439.42</u>
Intereses, Gastos y Comisiones	9,928.62	31,935.14
Multas y Rec. Fiscales	2,065.81	1,504.28
Intereses y Gastos Comerciales	262.27	0.00
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>-1,514.08</u>	<u>-826.45</u>
Otros Ingresos	1,657.59	5,833.58
Otros Egresos	-3,171.67	-6,660.03
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>308.65</u>	<u>114.29</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	46.30	17.14
UTILIDAD GRAVABLE	<u>262.35</u>	<u>97.15</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	65.59	24.29
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>196.76</u>	<u>72.86</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FRAMIR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS				Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Total		
Saldo a Enero 1 del 2010	10,000.00	13,783.21	142,311.62	140,758.64	296,853.47	72.86	306,926.33
Transferencia del Resultado 2009							
(-) Apropiación 10% Reserva Legal		7.29			7.29	-7.29	0.00
Transferencia a R. Facultativa			65.57		65.57	-65.57	0.00
Resultado del Ejercicio						308.65	308.65
(-) 15% Participación a Trabajadores						-46.30	-46.30
(-) 25% Impuesto a la Renta						-65.59	-65.59
Saldo a Diciembre 31 del 2010	10,000.00	13,790.50	142,377.19	140,758.64	296,926.33	196.76	307,123.09

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

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

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo Recibido de Clientes	<u>1,192,850.84</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		1,192,850.84
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-1,034,087.01	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-12,256.70	
Efectivo Pagado por Particip. Trabajadores	-17.14	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	-24.29	
Otros Ingresos y Egresos	<u>-1,514.08</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-1,047,899.22
<u>Flujo neto en actividades de operación</u>		<u>144,951.62</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-292.60</u>	
<u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</u>		-292.60

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto Deudas Bancarias	-58,993.43	
Producto Préstamos de Socios	-41,803.21	
Producto Préstamos Largo Plazo	-67,218.74	
Producto Otros Pasivos Largo Plazo	<u>-1,855.89</u>	
<u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación</u>		-169,871.27

Aumento (disminución) neto en el efectivo	<u>-25,212.25</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.	<u>37,489.53</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.	<u><u>12,277.28</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

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

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

Utilidad (Pérdida)		196.76
Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo		
Depreciación	2,022.12	
Amortización	3,493.36	
Cuentas Incobrables	<u>3,171.67</u>	
		8,687.15
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		<u>8,883.91</u>

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-133,155.56	
Otras Cuentas por Cobrar	30,713.34	
Inventarios	170,210.31	
Pagos Anticipados	-76,037.32	
Depósitos en Garantía	1,156.43	
Transferencias por Compañía	-2,606.38	
Cuentas por Pagar	18,522.28	
Otras Cuentas por Pagar	<u>127,264.61</u>	
Efectivo Utilizado en Operaciones		136,067.71
EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>144,951.62</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

Importadora Framir S. A. (antes denominada Fco. Miranda E.C. Ltda.) es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública otorgada por el Notario Noveno de este cantón, Dr. Telmo Torres Crespo, el 26 de Octubre de 1971 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 17 de Noviembre del mismo año. El último aumento de capital de US\$8,800.00 se lo resolvió mediante Junta General Universal de Accionistas celebrada el 10 de Enero del 2005, fue elevado a escritura pública el 28 de 2005, ante el Ab. Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 17 de Noviembre del 2005.

El objeto principal es la comercialización e importación de repuestos para vehículos al por mayor y menor, así como ejercer la distribución y representación de productoras y comercializadoras de los artículos mencionados, entre otras.

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

Bases de preparación de los Estados Financieros

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

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo por ventas al contado y son acumulados diariamente y depositados en los bancos de acuerdo a las normas internas establecidas, los movimientos relacionados con cheques se registran directamente en las cuentas bancarias.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro a los clientes, generalmente hasta 30 días, e incluye provisión para cuentas dudosas.

Provisión para Incobrables

De acuerdo a lo previsto en las normas tributarias vigentes, con cargo al resultado del ejercicio, se aplica el 1% sobre el saldo de la cartera no cobrada de las ventas del ejercicio.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a préstamos y anticipos a empleados y obreros, así como a saldos de otros deudores por las operaciones que realizan con la empresa, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

Inventarios

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

Activo Fijo

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

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

Cuentas por Pagar

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

Otras Cuentas por Pagar

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

Pasivo No Corriente

Son obligaciones por préstamos de accionistas y cuentas por pagar de largo plazo a proveedores, con vencimiento de más de un año posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Beneficios Sociales

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

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Participación a Trabajadores

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

Impuesto a la Renta

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

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

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

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

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

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- CAJA Y BANCOS

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	300.00	300.00
Caja General	300.00	300.00
Bancos	11,977.28	37,189.53
Banco Pichincha	1,449.17 ¹	21,056.34
Banco P.N.B.	9,003.01	10,943.38
Banco Produbanco	629.34	3,661.54
Banco Machala	895.76	1,528.27
Total Caja y Bancos	<u>12,277.28</u>	<u>37,489.53</u>

¹ Incluye los saldos de la cuenta corriente y las cuentas de ahorro que se mantienen en esta institución financiera.

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR

Al concluir el año, el saldo de este rubro es de US\$409,215.73 como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	369,321.13 ¹	296,622.80
Depósitos sin Soporte	60,457.23 ²	-
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-20,562.63	-17,390.96
Total Cuentas por Cobrar	<u>409,215.73</u>	<u>279,231.84</u>

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

	<u>2010</u>
Saldos Acreedores Clientes	-
Deudores hasta US\$2,000.00	141,070.90
Deudores desde US\$2,000.01 hasta US\$4,000.00	76,877.89
Deudores desde US\$4,000.01 hasta US\$6,000.00	51,911.33
Deudores mayores a US\$6,000.00	99,461.01
Total Cuentas por Cobrar Clientes	<u>369,321.13</u>

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

^{1a} Los saldos acreedores de clientes han sido reclasificados al pasivo corriente por su naturaleza. (Ver Nota No. 13).

² A partir del año 2010, se dejó de utilizar en el sistema cuentas individuales de clientes lo que originó esta cuenta.

NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos a Empleados	2,206.57 ¹	1,237.31
Anticipos a Proveedores	1,080.00	732.78
Deudores Varios	1,714.29	33,351.68
Otros Deudores	1,823.18	2,215.61
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>6,824.04</u>	<u>37,537.38</u>

¹ Representa los préstamos realizados a empleados de Framir, IRE y Linroma.

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

Los inventarios, al culminar el año son de US\$1,287,157.02, el cual se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inventarios	1,285,553.24	1,456,690.67
Importaciones en Tránsito	1,603.78	676.66
Total Inventarios	<u>1,287,157.02</u>	<u>1,457,367.33</u>

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

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 8.- PAGOS ANTICIPADOS

Al terminar el ejercicio del 2010, el saldo de Pagos Anticipados de US\$126,252.56 incluye:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuestos Anticipados	106,740.58 ¹	46,572.99
Anticipos	17,262.37 ²	4,742.18
Seguros Anticipados	2,249.61	2,393.43
Total Pagos Anticipados	<u><u>126,252.56</u></u>	<u><u>53,708.60</u></u>

¹ El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
IVA en Compras	60,378.38 ^{1a}	9,841.25
Retenciones de IVA	1,247.13	24.14
Retenciones en la Fte. Imp. Renta	45,115.07 ^{1b}	36,707.60
Total Impuestos Anticipados	<u><u>106,740.58</u></u>	<u><u>46,572.99</u></u>

^{1a} El saldo de este rubro está sobrevalorado porque las declaraciones de IVA de Julio a Diciembre del 2010 fueron presentadas sin movimiento y no utilizaron el crédito tributario correspondiente, por esta razón, deben presentar las respectivas declaraciones sustitutivas.

^{1b} El desglose de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retenciones en la Fuente 2010	8,431.76	-
Retenciones en la Fuente 2009	8,037.45	8,061.74
Retenciones en la Fuente 2008	9,016.09	9,016.09
Ret. en la Fte. 2007 y Anteriores	19,629.77	19,629.77
Total Retenciones en la Fuente	<u><u>45,115.07</u></u>	<u><u>36,707.60</u></u>

² Esta cuenta incluye los siguientes rubros:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Anticipos Proveedores	11,922.08	-
Anticipos Impuesto a la Renta	4,742.18	4,742.18
Anticipos Dividendos	598.11	-
Total Anticipos	<u><u>17,262.37</u></u>	<u><u>4,742.18</u></u>

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
No Depreciable		
Terrenos	622.68	622.68
Depreciable		
Edificios	25,574.13	25,574.13
Instalaciones	6,089.62	6,089.62
Equipos de Computación	11,584.51	11,529.51
Maquinarias y Equipos	30,580.34	30,580.34
Muebles y Enseres	1,186.19	1,186.19
Vehículos	15,803.62	15,566.02
Suman	<u>91,441.09</u>	<u>91,148.49</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	-81,909.35	-79,887.23
Total Activo Fijo Neto	<u><u>9,531.74</u></u>	<u><u>11,261.26</u></u>

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1 de Enero	11,261.26	12,978.15
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	292.60	407.38
Depreciación del año	-2,022.12	-2,124.27
Saldo al 31 de Diciembre	<u><u>9,531.74</u></u>	<u><u>11,261.26</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	10.00%	10.00%
Instalaciones	10.00%	10.00%
Equipos de Computación	33.33%	33.33%
Maquinarias y Equipos	10.00%	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%	10.00%
Vehículos	20.00%	20.00%

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 10.- ACTIVO DIFERIDO

Al cerrar el año 2010, la compañía presenta un saldo de US\$16,169.00 el cual corresponde a Depósitos en Garantía.

NOTA No. 11.- ACTIVOS A LARGO PLAZO

Este rubro culmina el año con un saldo de US\$153,011.60 que representa los préstamos otorgados a empresas relacionadas.

NOTA No. 12.- CUENTAS POR PAGAR

Al término del ejercicio el saldo de esta cuenta incluye las cuentas pendientes con proveedores.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cta. Proveedores Locales	10,028.07 ¹	8,202.04
Proveedores del Exterior	485,630.25 ²	440,451.47
Cheques Emitidos Framir	63,060.08 ³	91,542.61
Total Cuentas por Pagar	558,718.40	540,196.12

¹ El detalle de los proveedores locales en el año 2010 es el siguiente:

	<u>2010</u>
Acreeedores hasta US\$400.00	1,274.02
Acreeedores desde US\$400.01 hasta US\$800.00	1,588.39
Acreeedores Mayores a US\$800.01	7,165.66
Total Cta. Proveedores Locales	10,028.07

² A continuación se presenta un detalle de los proveedores del exterior:

	<u>2010</u>
Acreeedores hasta US\$50,000.00	100,067.66
Acreeedores desde US\$50,000.01 hasta US\$100,000.00	92,327.40
Acreeedores mayores a US\$100,000.00	293,235.19
Total Proveedores del Exterior	485,630.25

³ Cheques emitidos y no entregados a proveedores para cancelar facturas.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al concluir el ejercicio, este rubro suma un total de US\$173,277.91, el cual se desglosa como se demuestra al pie:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuestos por Pagar	101,297.54 ¹	16,979.07
Saldos Acreedores Clientes	52,154.52 ²	-
Nóminas Retención	10,397.47 ³	23,909.77
Cuentas por Pagar	9,428.38	5,124.46
Total Otras Cuentas por Pagar	<u><u>173,277.91</u></u>	<u><u>46,013.30</u></u>

¹ Las obligaciones por impuestos son las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
IVA en Ventas	90,107.41 ^{1a}	11,828.89
Impuesto a la Renta	65.59	24.29
Retenciones de IVA	496.23	943.23
Retenciones Impuesto a la Renta	155.89	644.45
Imp. Salida de Divisas	6,907.66	-
Superintendencia de Compañías	1,968.28	2,044.33
Otros	1,596.48	1,493.88
Total Impuestos por Pagar	<u><u>101,297.54</u></u>	<u><u>16,979.07</u></u>

^{1a} IVA no liquidado en las declaraciones presentadas, sin movimiento, de Julio a Diciembre del 2010. (Ver Nota No. 8).

² Saldo reclasificado del Activo Corriente por tener naturaleza acreedora. (Ver Nota No. 5).

³ Corresponde a las cuentas pendientes de pago al IESS y a los trabajadores por concepto de sueldos, utilidades y beneficios sociales.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 14.- DEUDAS BANCARIAS

El saldo de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Deudas Bancarias		
Operaciones Banco Pichincha	182,802.41	188,653.99
Operaciones Produbanco	44,991.04	91,335.25
Operaciones Banco de Machala	-	6,797.64
Total Deudas Bancarias	<u><u>227,793.45</u></u>	<u><u>286,786.88</u></u>

El detalle de los préstamos bancarios locales se presenta a continuación:

	<u>2010</u>
Op. # 0073017200 de US\$31,000.00 que vence el 17/01/2011	10,051.98
Op. # 0073511400 de US\$19,000.00 que vence el 23/01/2011	12,312.87
Op. # 0081905700 de US\$55,000.00 que vence el 19/04/2011	35,485.44
Op. # 0032312300 de US\$20,000.00 que vence el 23/04/2011	12,952.12
Op. # 922328-00 de US\$64,000.00 que vence el 01/07/2011	64,000.00
Operación de US\$48,000.00 que vence el 25/07/2011	48,000.00
Liquidación de cartera que vence el 21/11/2011	44,991.04
Total Deudas Bancarias	<u><u>227,793.45</u></u>

NOTA No. 15.- PASIVO NO CORRIENTE

Las obligaciones a largo plazo al cierre del ejercicio son las que se demuestran a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamo de Socios	643,540.08	685,343.29
Acreedores Largo Plazo	79,856.38	147,075.12
Otros Pasivos a Largo Plazo	30,129.66 ¹	31,985.55
Total Pasivo No Corriente	<u><u>753,526.12</u></u>	<u><u>864,403.96</u></u>

¹ Corresponde a las cuentas pendientes de pago por compras de suministros.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 16.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital Social	10,000.00	10,000.00
Reservas	296,926.33	296,853.47
Resultado del Ejercicio	196.76	72.86
Total Patrimonio	<u>307,123.09</u>	<u>306,926.33</u>

Capital Social.- Al finalizar el ejercicio 2010, el capital social de la compañía se mantiene en US\$10,000.00, dividido en diez mil acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$1.00 cada una.

Reservas.- Al culminar el ejercicio, este rubro presenta un saldo de US\$296,926.33, el cual se compone por las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva Legal	13,790.50 ¹	13,783.21
Reserva Facultativa	142,377.19 ¹	142,311.62
Reserva de Capital	140,758.64	140,758.64
Total Reservas	<u>296,926.33</u>	<u>296,853.47</u>

¹ El incremento en las reservas responde a la distribución del ejercicio 2009. (Ver Estado de Evolución del Patrimonio).

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta registra un saldo de US\$196.76 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 17.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Al realizar 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.- RECLASIFICACIONES

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

NOTA No. 19.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.