

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA



EMPRESA:

IMPORTADORA FRAMIR S.A.

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

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 2011 e Informe del Auditor Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

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



Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 5 de Junio del 2012.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

IMPORTADORA FRAMIR S.A.



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

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

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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.

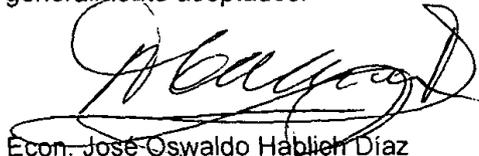
Exceptuando la corrección a las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado por los meses de Enero a Octubre del 2011 explicada en las Notas No. 8 y 13, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

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, 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

A small, handwritten signature or set of initials in the bottom left corner of the page.

conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos salvo las de IVA para los meses de Enero a Octubre del 2011 y de Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta de Junio a Octubre del 2011 como se explica en la Nota No. 13. 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, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA FRAMIR S.A. al 31 de Diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



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



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



FRAMIR S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2011	2010	
ACTIVO	<u>2,048,304.33</u>	<u>2,020,438.97</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>1,807,407.32</u>	<u>1,841,726.63</u>	
Caja y Bancos	603.08	12,277.28	4
Cuentas por Cobrar	371,842.56	409,215.73	5
Otras Cuentas por Cobrar	73,848.41	6,824.04	6
Inventarios	1,154,281.89	1,287,157.02	7
Pagos Anticipados	206,831.38	126,252.56	8
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo Fijo	<u>7,272.01</u>	<u>9,531.74</u>	9
Terrenos	622.68	622.68	
Edificios	25,574.13	25,574.13	
Instalaciones	6,089.62	6,089.62	
Maquinaria y Equipos	30,580.34	30,580.34	
Muebles y Enseres	1,186.19	1,186.19	
Equipos de Computación	11,584.51	11,584.51	
Vehículos	15,803.62	15,803.62	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-84,169.08	-81,909.35	
Activo Diferido	<u>36,549.87</u>	<u>16,169.00</u>	10
Depósito en Garantía	36,549.87	16,169.00	
Activo a Largo Plazo	<u>197,075.13</u>	<u>153,011.60</u>	11
Transferencias por Compañías	197,075.13	153,011.60	
TOTAL ACTIVOS	<u>2,048,304.33</u>	<u>2,020,438.97</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FRAMIR S.A
BALANCE GENERAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2011	2010	
PASIVOS	<u>1,755,784.21</u>	<u>1,713,315.88</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>1,079,303.63</u>	<u>959,789.76</u>	
Cuentas por Pagar	455,329.04	558,718.40	12
Otras Cuentas por Pagar	382,594.21	173,277.91	13
Deudas Bancarias	241,380.38	227,793.45	14
PASIVO NO CORRIENTE	<u>676,480.58</u>	<u>753,526.12</u>	15
Préstamos de Socios	549,177.05	643,540.08	
Acreedores a Largo Plazo	97,173.87	79,856.38	
Otros Pasivos a Largo Plazo	30,129.66	30,129.66	
PATRIMONIO	<u>292,520.12</u>	<u>307,123.09</u>	16
Capital	10,000.00	10,000.00	
Reservas	297,123.09	296,926.33	
Resultado del Ejercicio	-14,602.97	196.76	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,048,304.33</u>	<u>2,020,438.97</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

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

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2011	2010	
INGRESOS NETOS	<u>946,611.72</u>	<u>1,326,006.40</u>	
Ventas Locales	1,033,703.02	1,420,982.50	
(-) Devolución en Ventas	-87,091.30	-94,976.10	
COSTO DE VENTAS	<u>785,518.69</u>	<u>1,144,620.50</u>	
Costo de Ventas	785,518.69	1,144,620.50	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>161,093.03</u>	<u>181,385.90</u>	
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>140,133.10</u>	<u>167,306.47</u>	
Gastos de Administración	138,694.84	145,859.33	17
Gastos de Venta	1,438.26	21,447.14	17
UTILIDAD OPERATIVA	<u>20,959.93</u>	<u>14,079.43</u>	
GASTOS FINANCIEROS	<u>23,202.72</u>	<u>12,256.70</u>	
Intereses, Gastos y Comisiones	22,956.56	9,928.62	
Comisiones Bancarias	25.58	0.00	
Multas y Rec. Fiscales	220.58	2,065.81	
Intereses y Gastos Comerciales	0.00	262.27	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>2,641.22</u>	<u>-1,514.08</u>	
Otros Ingresos	4,438.74	1,657.59	
Otros Egresos	-1,797.52	-3,171.67	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>398.43</u>	<u>308.65</u>	
(-) 15% Participación Trabajadores	59.76	46.30	
UTILIDAD GRAVABLE	<u>338.67</u>	<u>262.35</u>	
(-) Impuesto a la Renta	0.00	65.59	
(-) Impuesto a la Renta Mínimo	14,941.64	0.00	16.3
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>-14,602.97</u>	<u>196.76</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FRAMIR S.A
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en US Dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS				RESULTADO DEL EJERCICIO	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Total		
Saldo a Enero 1 del 2011	10,000.00	13,790.50	142,377.19	140,758.64	296,926.33	196.76	307,123.09
Transferencia del Resultado 2010							
Reserva Legal (Apropiación 2010)		19.67			19.67	-19.67	0.00
Transferencia a R. Facultativa			177.09		177.09	-177.09	0.00
Resultado del Ejercicio						398.43	398.43
(-) 15% Participación a Trabajadores						-59.76	-59.76
(-) Impuesto a la Renta Mínimo						-14,941.64	-14,941.64
Saldo a Diciembre 31 del 2011	10,000.00	13,810.17	142,554.28	140,758.64	297,123.09	-14,602.97	292,520.12

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

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

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo Recibido de Clientes	<u>982,187.37</u>	
Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación		982,187.37
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-909,635.72	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-23,202.72	
Efectivo Pagado por Participac. Trabajadores	-46.30	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	0.00	
Otros Ingresos y Egresos	<u>2,641.22</u>	
Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación		-930,243.52
<u>Flujo Neto en Actividades de Operación</u>		<u>51,943.85</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>0.00</u>	
<u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</u>		0.00

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto de Préstamos de Corto Plazo	13,427.49	
Producto Proveedores Largo Plazo	17,317.49	
Pagos Préstamos de Socios	<u>-94,363.03</u>	
<u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Financiación</u>		-63,618.05

Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo	<u>-11,674.20</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.	<u>12,277.28</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.	<u><u>603.08</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 2011
(Continuación)

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

Utilidad (Pérdida) -14,602.97

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	2,259.73	
Cuentas Incobrables	<u>1,797.52</u>	
		4,057.25

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	<u>-10,545.72</u>
--	-------------------

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	35,575.65	
Otras Cuentas por Cobrar	-67,024.37	
Inventarios	132,875.13	
Pagos Anticipados	-80,578.82	
Depósitos en Garantía	-20,380.87	
Transferencias por Compañías	-44,063.53	
Cuentas por Pagar	-103,389.36	
Otras Cuentas por Pagar	209,316.30	
Sobregiro Bancario	<u>159.44</u>	
Efectivo Utilizado en Operaciones		62,489.57

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>51,943.85</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 2011
(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 vehiculos 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 PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

La empresa presenta sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria (u.m.) del Ecuador, en idioma castellano y de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes, los mismos que me fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía.

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

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo 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

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

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.

Pagos Anticipados

Constituyen compras de suministros, servicios varios, seguros, etc., aplicables en el lapso en que éstos van a ser utilizados o consumidos, los anticipos entregados a proveedores y accionistas y el crédito tributario a favor de la empresa por impuesto a la renta e IVA.

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.

Deudas Bancarias

Registra obligaciones por préstamos con instituciones financieras con vencimientos menores a un año posteriores a la fecha de recepción del comprobante de crédito incluidos los intereses por pagar, y los sobregiros bancarios; de ser el caso.



FRAMIR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pasivo No Corriente

Representa obligaciones por préstamos con instituciones bancarias, accionistas e incluso proveedores, con vencimiento de más de un año posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Beneficios Sociales

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

Participación a Trabajadores

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

Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, como norma general para las sociedades, establece la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria; en el evento de que la utilidad sea parcial o totalmente capitalizada tributará el 14% por este concepto.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

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

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del 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 2011 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.

FRAMIR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

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

NOTA No. 4.- CAJA Y BANCOS

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	300.00	300.00
Caja General	300.00	300.00
Bancos	303.08	11,977.28
Banco Pichincha	73.80 ¹	1,449.17
Banco P.N.B.	- ²	9,003.01
Banco Produbanco	189.75	629.34
Banco Machala	39.53	895.76
Total Caja y Bancos	603.08	12,277.28

¹ Incluye los saldos de la cuenta corriente y las cuentas de ahorro que se mantienen en esta institución financiera. La cuenta corriente se encuentra sobregirada, por lo que su saldo ha sido reclasificado al pasivo corriente. Ver Nota No. 14.

² Cuenta bancaria cerrada en el año 2011.

FRAMIR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR

Una vez finalizado el año 2011, este rubro presenta un saldo de US\$371,842.56 el cual se desglosa como sigue al pie:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	296,276.20 ¹	369,321.13
Depósitos sin Soporte	97,926.51 ²	60,457.23
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-22,360.15 ³	-20,562.63
Total Cuentas por Cobrar	<u><u>371,842.56</u></u>	<u><u>409,215.73</u></u>

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos Acreedores Clientes	-	-
Deudores hasta \$2,000	132,883.47	141,070.90
Deudores de \$2,001 a \$4,000	60,747.80	76,877.89
Deudores de \$4,001 a \$6,000	45,864.21	51,911.33
Deudores mayores a \$6,001	56,780.72	99,461.01
Total Cuentas por Cobrar Clientes	<u><u>296,276.20</u></u>	<u><u>369,321.13</u></u>

^{1.1} 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.

³ El movimiento de la cuenta Provisión para Cuentas Incobrables es el que se presenta a continuación:

	<u>2011</u>	Provisión 1%
Cuentas por Cobrar Clientes 2011	<u>277,679.13</u>	
Cuentas por Cobrar Contado	97,926.51	
Cuenas por Cobrar Crédito	179,752.62	1,797.53



FRAMIR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos a Empleados	14,965.77	2,206.57
Anticipos a Proveedores	3,964.11	1,080.00
Deudores Varios	54,918.53 ¹	3,537.47
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>73,848.41</u>	<u>6,824.04</u>

¹ Incluye préstamos a empresa relacionada por US\$51,698.58.

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

El saldo de Inventarios, al culminar el año es de US\$1,154,281.89, el cual está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventarios	1,135,284.97	1,285,553.24
Importaciones en Tránsito	18,996.92	1,603.78
Total Inventarios	<u>1,154,281.89</u>	<u>1,287,157.02</u>

NOTA No. 8.- PAGOS ANTICIPADOS

Al terminar el ejercicio del 2011, el saldo de Pagos Anticipados es de US\$206,831.38 el cual se descompone como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos Anticipados	182,981.92 ¹	106,740.58
Seguros Pagados por Anticipado	12,948.13	2,249.61
Anticipos	10,901.33 ²	17,262.37
Total Pagos Anticipados	<u>206,831.38</u>	<u>126,252.56</u>

FRAMIR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ El detalle de los impuestos anticipados (crédito tributario) es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
IVA en Compras	129,212.90 ^{1.1}	60,378.38
Retenciones en la Fuente (Imp. Rta.)	52,040.40 ^{1.2}	45,115.07
Retenciones de IVA	1,728.62 ^{1.1}	1,247.13
Total Impuestos Anticipados	<u><u>182,981.92</u></u>	<u><u>106,740.58</u></u>

^{1.1} El saldo de estos rubros se encuentra sobrevalorado porque las declaraciones de IVA de Enero a Octubre del 2011 fueron presentadas sin movimiento y no utilizaron el crédito tributario correspondiente, por esta razón, deben presentar las respectivas declaraciones sustitutivas y compensar los saldos por crédito tributario con los impuestos por pagar correspondientes

^{1.2} El desglose de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que les han realizado los clientes por año es el que sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones 2011	6,925.33	-
Retenciones 2010	8,431.76	8,431.76
Retenciones 2009	8,037.45	8,037.45
Retenciones 2008	9,016.09	9,016.09
Retenciones 2007	8,543.04	8,543.04
Retenciones 2006	3,615.74	3,615.74
Retenciones 2005	7,470.99	7,470.99
Total Retenciones en la Fuente (IR)	<u><u>52,040.40</u></u>	<u><u>45,115.07</u></u>

De acuerdo a lo establecido en los Art. 47 y Art. 135 de la LRTI y RALRTI, en su orden, la empresa puede hacer uso o pedir reclamo del crédito tributario (de acuerdo a las normas vigentes) de los últimos tres años.

² Los anticipos incluyen las siguientes cuentas:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
• Anticipos Dividendos	6,159.15 ^{2.1}	598.11
Anticipo Impuesto a la Renta	4,742.18 ^{2.2}	4,742.18
Anticipo a Proveedores	-	11,922.08
Total Anticipos	<u><u>10,901.33</u></u>	<u><u>17,262.37</u></u>



FRAMIR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

^{2.1} Corresponde a valores entregados a los accionistas para compensar con dividendos por pagar, de ser autorizados, o se compensarán con cuentas por pagar a los accionistas, de no ser el caso se procederá de conformidad a lo establecido en el Art. 125 del Reglamento para la Aplocación a la Ley de Régimen Tributario Interna y presentaraán la respectiva declaración sustitutiva.

^{2.2} Corresponde al saldo del anticipo no utilizado en el ejercicio 2008.

NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terrenos	622.68	622.68
Edificios	25,574.13	25,574.13
Instalaciones	6,089.62	6,089.62
Maquinaria y Equipos	30,580.34	30,580.34
Muebles y Enseres	1,186.19	1,186.19
Equipos de Computación	11,584.51	11,584.51
Vehículos	15,803.62	15,803.62
Suman	<u>91,441.09</u>	<u>91,441.09</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	-84,169.08	-81,909.35
Total Activo Fijo Neto	<u><u>7,272.01</u></u>	<u><u>9,531.74</u></u>

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1 de Enero	9,531.74	11,261.26
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	-	292.60
Depreciación del año	-2,259.73 ¹	-2,022.12
Saldo al 31 de Diciembre	<u><u>7,272.01</u></u>	<u><u>9,531.74</u></u>

FRAMIR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
G. Depreciación Edificios	1,278.72	1,278.72
G. Depreciación Instalaciones	609.01	609.00
G. Depreciación Maq. y Equipos	-	-
G. Depreciación Muebles y Enseres	-	-
G. Depreciación Eq. de Computac.	134.40	134.40
G. Depreciación Vehículos	237.60	-
Total Depreciación del Año	2,259.73	2,022.12

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	5.00%	5.00%
Instalaciones	10.00%	10.00%
Maquinaria y Equipos	10.00%	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%	10.00%
Equipos de Computación	33.33%	33.33%
Vehículos	20.00%	20.00%

NOTA No. 10.- ACTIVO DIFERIDO

Al cerrar el año 2010, la compañía presenta un saldo de US\$36,549.87 el cual corresponde a Depósitos en Garantía. Debe ser reclasificado como Otros Activos.

NOTA No. 11.- ACTIVO A LARGO PLAZO

Este rubro culmina el año con un saldo de US\$197,075.13 que representa los préstamos otorgados a empresas relacionadas.



FRAMIR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 12.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Cuentas por Pagar al término del ejercicio es de US\$455,329.04, el cual se descompone como se presenta a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Locales	12,117.88 ¹	10,028.07
Proveedores del Exterior	218,514.16 ²	485,630.25
Cheques Emitidos Framir	224,697.00 ³	63,060.08
Total Cuentas por Pagar	<u><u>455,329.04</u></u>	<u><u>558,718.40</u></u>

¹ El detalle de los proveedores locales es el que se presenta al pie:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Acreeedores hasta \$400.00	545.98	1,274.02
Acreeedores desde \$401 hasta \$800	596.96	1,588.39
Acreeedores Mayores a \$801	10,974.94	7,165.66
Total Proveedores Locales	<u><u>12,117.88</u></u>	<u><u>10,028.07</u></u>

² El detalle de los proveedores del exterior es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Acreeedores hasta US\$50,000	44,116.72	100,067.66
Acreeedores de \$50,001 a \$100,000	56,699.11	92,327.40
Acreeedores mayores a \$100,001	117,698.33	293,235.19
Total Proveedores del Exterior	<u><u>218,514.16</u></u>	<u><u>485,630.25</u></u>

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

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos por Pagar	229,337.35 ¹	101,297.54
Saldos Acreedores Clientes	116,523.58 ²	52,154.52
Cuentas por Pagar	26,171.10 ³	9,428.38
Nóminas Retención	10,562.18 ⁴	10,397.47
Total Otras Cuentas por Pagar	<u><u>382,594.21</u></u>	<u><u>173,277.91</u></u>

¹ Los impuestos que se mantienen pendientes de pago son los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
IVA en Ventas	197,902.48 ^{1.1}	90,107.41
Impuesto a la Renta	15,007.23 ^{1.2}	65.59
Retenciones Fuente Imp. Renta	881.59 ^{1.3}	155.89
Retenciones de IVA	680.92 ^{1.4}	496.23
Impuesto a la Salida de Divisas	11,098.10	6,907.66
Superintendencia de Compañías	2,285.91	1,968.28
Otros	1,481.12	1,596.48
Total Impuestos por Pagar	<u><u>229,337.35</u></u>	<u><u>101,297.54</u></u>

^{1.1} IVA como agente de percepción, no liquidado en las declaraciones presentadas, sin movimiento, de Enero a Octubre del 2011. (Ver Nota No. 8).

^{1.2} El saldo del Impuesto a la Renta de US\$15,007.23 contiene el impuesto por pagar del ejercicio 2011 (US\$14,941.64) y 2010 (US\$65.59), este último no ha sido cruzado con el saldo de la cuenta de activo Crédito Tributario. Se debe realizar el respectivo cruce ya que la ambas están sobrevaloradas.

^{1.3} Corresponde a las retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta no pagadas de Junio a Octubre del 2011. Las declaraciones para estos meses fueron declaradas sin movimiento, por lo que la empresa presentará las respectivas declaraciones sustitutivas considerando las multas e intereses en el siguiente ejercicio.

^{1.4} Corresponde a las retenciones en la fuente de IVA no pagadas de Enero a Octubre del 2011. Las declaraciones para estos meses fueron declaradas sin movimiento, por lo que la empresa presentará las respectivas declaraciones sustitutivas considerando las multas e intereses en el ejercicio 2012.

FRAMIR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- ² Saldo reclasificado del Activo Corriente por tener naturaleza acreedora. (Ver Nota No. 5).
- ³ Corresponde al saldo de las cuentas por pagar a Ecuadescuento por compra de cartera (factoring).
- ⁴ Corresponde a las cuentas pendientes de pago al IESS y a los trabajadores por concepto de sueldos, utilidades y beneficios sociales.

NOTA No. 14.- DEUDAS BANCARIAS

El resumen de las obligaciones que se mantienen con instituciones financieras al cierre de los ejercicios 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Operaciones Banco Pichincha	241,220.94 ¹	182,802.41
Operaciones Produbanco	-	44,991.04
Sobregiro Bancario	159.44	-
Total Deudas Bancarias	<u>241,380.38</u>	<u>227,793.45</u>

¹ Los préstamos vigentes que se mantienen con Banco del Pichincha son los siguientes:

	<u>2011</u>
Operación # 1099957-00 concedida el 21 de Abril del 2011 por un monto de US\$41,000.00 con un plazo de 9 meses.	14,045.76
Operación # 1107783-00 concedida el 26 de Abril del 2011 por un monto de US\$45,400.00 con un plazo de 9 meses.	15,553.11
Operación # 1156410-00 concedida el 21 de Junio del 2011 por un monto de US\$9,000.00 con un plazo de 9 meses.	3,083.21
Operación # 1192056-00 concedida el 19 de Julio del 2011 por un monto de US\$21,000.00 con un plazo de 9 meses.	14,192.39
Operación # 1194404-00 concedida el 21 de Julio del 2011 por un monto de US\$14,400.00 con un plazo de 9 meses.	9,731.93



FRAMIR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Operación # 1205962-00 concedida el 8 de Agosto del 2011 por un monto de US\$53,000.00 con un plazo de 9 meses.	35,818.89
Operación # 1264568-00 concedida el 14 de Octubre del 2011 por un monto de US\$20,000.00 con un plazo de 9 meses.	20,000.00
Operación # 1266084-00 concedida el 19 de Octubre del 2011 por un monto de US\$18,800.00 con un plazo de 9 meses.	18,800.00
Operación # 1276739-00 concedida el 31 de Octubre del 2011 por un monto de US\$38,800.00 con un plazo de 9 meses.	38,000.00
Operación # 1277960-00 concedida el 9 de Noviembre del 2011 por un monto de US\$27,020.00 con un plazo de 9 meses.	27,000.00
Operación # 1296882-00 concedida el 6 de Diciembre del 2011 por un monto de US\$45,000.00 con un plazo de 5 meses.	45,000.00
Ajuste	-4.35
Total Operaciones Banco Pichincha	<u><u>241,220.94</u></u>

NOTA No. 15.- PASIVO NO CORRIENTE

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamo de Socios	549,177.05	643,540.08
Acreedores Largo Plazo	97,173.87 ¹	79,856.38
Otros Pasivos a Largo Plazo	30,129.66 ²	30,129.66
Total Pasivo No Corriente	<u><u>676,480.58</u></u>	<u><u>753,526.12</u></u>

¹ Cuentas por Pagar a proveedor por financiamiento de importaciones.

² Representa el saldo de las cuentas por pagar por préstamos a empresas relacionadas.

FRAMIR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 16.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital	10,000.00	10,000.00
Reservas	297,123.09	296,926.33
Resultado del Ejercicio	-14,602.97	196.76
Total Patrimonio	<u><u>292,520.12</u></u>	<u><u>307,123.09</u></u>

16.1. Capital Social.- Al finalizar el ejercicio 2011, el capital social de la Compañía se mantiene en US\$10,000.00, el cual se encuentra dividido en diez mil acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$1.00 cada una.

16.2. Reservas.- Al culminar el ejercicio, este rubro presenta un saldo de US\$297,123.09, el cual incluye las siguientes cuentas:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reserva Legal	13,810.17 ¹	13,790.50
Reserva Facultativa	142,554.28 ¹	142,377.19
Reserva de Capital	140,758.64	140,758.64
Total Reservas	<u><u>297,123.09</u></u>	<u><u>296,926.33</u></u>

¹ El incremento en las reservas legal y facultativa responde a la distribución de la utilidad del ejercicio 2010. (Ver Estado de Evolución del Patrimonio).

16.3 Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2011 esta cuenta registraba un saldo de US\$257.39 que correspondía a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 24% de Impuesto a la Renta como se presenta a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del Ejercicio	398.43	308.65
(-) 15% Participación Trabajadores	-59.76	-46.30
Utilidad Gravable	<u>338.67</u>	<u>262.35</u>
(-) Impuesto a la Renta	-81.28	-65.59
Utilidad Neta del Ejercicio	<u><u>257.39</u></u>	<u><u>196.76</u></u>

FRAMIR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

En el ejercicio 2010, se determinó un anticipo de impuesto a la renta a aplicar en el ejercicio 2011 de US\$14,941.64; descontando las retenciones de ese año, resultaron 2 cuotas de US\$3,254.94 cada una, a cancelar en los meses de Julio y Septiembre; dichos valores fueron cancelados en el mes de Marzo del 2012 mediante Pago de Deudas con Tarjeta de Crédito de Tercero, con voucher de referencia número 177.

Conforme a la norma tributaria vigente, cuando el impuesto a la renta causado del ejercicio (2011) resultare menor que el anticipo determinado, este último automáticamente se convertirá en el impuesto a la renta de la compañía. El impuesto a la renta causado resultó ser menor que el anticipo determinado de impuesto a la renta, convirtiéndose en el nuevo impuesto a cancelar, por lo que, la compañía debe presentar una sustitutiva donde se refleje la diferencia a pagar calculada de acuerdo a la normativa invocada, deduciendo los anticipos pagados y las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que tenga como crédito tributario en el ejercicio corriente, tal como se demuestra a continuación:

	<u>2011</u>
Impuesto a la Renta Mínimo	14,941.64
(-) 2 Cuotas (Canceladas en el 2012)	-6,509.88
(-) Retenciones en la Fuente Ejercicio	-6,925.33
Saldo Impuesto Renta por Pagar	<u>1,506.43</u>

Por lo tanto, el Resultado del Ejercicio queda reestructurado, y se presenta a continuación:

	<u>2011</u>
Utilidad del Ejercicio	398.43
(-) 15% Participación a Trabajadores	-59.76
Utilidad Gravable	<u>338.67</u>
(-) Impuesto a la Renta Mínimo	
(Corresponde al Ant Determ. Por ser Mayor al I. Renta Causado)	-14,941.64
Pérdida Tributaria del Ejercicio	<u>-14,602.97</u>

Esta Auditoría realiza los ajustes para reflejar el resultado final del ejercicio y su efecto en el Estado de Situación Financiera (Ver Adicionalmente Nota No. 13).

FRAMIR 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.

NOTA No. 17.- COSTOS Y GASTOS

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo de Ventas	785,518.69	1,144,620.50
Gastos de Administración	138,694.84	145,859.33
Gastos de Ventas	1,438.26	21,447.14
Gastos Financieros	23,202.72	12,256.70
Total Costos y Gastos	<u><u>948,854.51</u></u>	<u><u>1,324,183.67</u></u>

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Remuneraciones y Beneficios	97,150.15	95,960.66
Depreciaciones y Amortizaciones	4,509.34	5,515.48
Suministro y Materiales	3,420.00	5,627.90
Honorarios Profesionales	4,290.00	2,195.00
Guardiania	2,490.83	837.24
Servicios Básicos	16,728.40	14,527.72
Cuotas y Suscripciones	600.00	603.60
Despachos Mercadería	777.79	1,052.72
Comisiones Externas	355.40	20,394.42
Impuestos y Contribuciones	7,003.05	10,645.59
Combustibles	-	1,066.10
Otros Gastos	2,808.14	8,880.04
Total Costos y Gastos	<u><u>140,133.10</u></u>	<u><u>167,306.47</u></u>

FRAMIR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 observó 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 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.- 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 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.