



6851  
20 MAY 2010

# FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.009

## FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.

### INDICE

### PÁGINA

Dictamen del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Cambios en la Posición Financiera	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	8-9
Notas a los Estados Financieros:	
Objetivo de la Compañía	10
Políticas Contables Significativas	10
Activo	10-11-12
Pasivo	12-13-14
Patrimonio	14
Análisis Financiero	14-15-16

Bolívar Ortega Cordero  
Auditor Externo  
Hurtado de Mendoza 6-97  
Telef. 2 807312 - 2 825664  
E mail: jborgtega72@yahoo.com.ar  
Cuenca – Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE


A LOS SEÑORES SOCIOS DE  
FADEM'S MOTOR CIA. LTDA  
Ciudad.-

1. En cumplimiento a lo dispuesto en la Sección IX de la Ley de Compañías codificada y publicada en el R. O. N° 312 del 5 de Noviembre de 1.999, se ha examinado el Balance General adjunto de la Compañía FADEM'S MOTOR CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2.009 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio, estado de cambios en la posición financiera y el estado de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

2. La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.

3. En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía FADEM'S MOTOR CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2.009, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera, el flujo del efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 30 de Abril de 2.010

  
C.P.A. Bolívar Ortega Cordero  
Registro N° 1967  
Auditor Externo  
Registro N° SC-RNAE-229

**FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008**

CUENTAS	Dic.-31 2.009	Dic.-31 2.008	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	1'212.304,12	1'081.465,12	130.839,00		12,10%	
<b>DISPONIBLE</b>						
Caja	657,75	200,00	457,75		228,88%	
Bancos	32.450,74	131.096,60		98.645,86		75,25%
<b>SUMAN</b>	33.108,49	131.296,60		98.188,11		74,78%
<b>INVERSIONES</b>						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00				
<b>SUMAN</b>	0,00	0,00				
<b>EXIGIBLE</b>						
Cientes	954.400,81	638.005,53	316.395,28		49,59%	
Deudores Varios	5.000,00	25.000,00		20.000,00		80%
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	- 173,88	- 173,88				
<b>SUMAN</b>	959.226,93	662.831,65	296.395,28		44,72%	
<b>REALIZABLE</b>						
Inventario de Vehículos	190.908,90	268.145,86		77.236,96		28,80%
<b>SUMAN</b>	190.908,90	268.145,86		77.236,96		28,80%
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Impuestos Anticipados	29.059,80	19.191,01	9.868,79		51,42%	
<b>SUMAN</b>	29.059,80	19.191,01	9.868,79		51,42%	
<b>ACTIVO FIJO</b>	32.440,11	38.936,97		6.496,86		16,69%
<b>NO DEPRECIABLE</b>						
Logotipos	0,00	0,00				
<b>SUMAN</b>	0,00	0,00				
<b>DEPRECIABLE</b>						
Equipo de Oficina	10.039,18	10.039,18				
Menos: Deprec. Acum. Equipo de Oficina	-4.011,36	-2.003,52	-2.007,84		100,22%	
Muebles y Enseres	24.770,60	24.770,60				
Menos: Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-10.414,97	-7.027,20	-3.387,77		-48,21%	
Equipo de Vigilancia y Seguridad	2.153,87	2.153,87				
Menos: Deprec. Acum. Equipo de Vigilancia y Seg.	0,00	-1.003,92		-1.003,92		-100%
Equipo de Computación	21.051,73	21.051,73				
Menos: Deprec. Acum. Equipo de Computación	-20.256,08	-18.150,91	-2.105,17		-11,60%	
Totem Publicitario	9.107,14	9.107,14				
Menos: Deprec. Acum. Totem Publicitario	-0,00	-0,00				
Vehículos	0,00	0,00				
Menos: Deprec. Acum. de Vehículos	0,00	-0,00				
<b>SUMAN</b>	32.440,11	38.936,97		6.496,86		16,69%
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>						
Gastos de Organización y Constitución	0,00	0,00				
Menos: Amortiz. Acum. de Gts. de Organiz y Const.	-0,00	-0,00				
<b>SUMAN</b>	0,00	0,00				
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	1'244.744,23	1'120.402,09	124.342,14		11,10%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008**

CUENTAS	Dic.-31 2.009	Dic.-31 2.008	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Proveedores	3.378,96	3.634,26		255,30		7,02%
Préstamos Bancarios	0,00	0,00				
Acreedores Varios	673.542,53	563.008,21	110.534,32		19,63%	
IESS por Pagar	967,43	775,83	191,60		24,70%	
Retenciones a Personal Empleados	75,00	380,00		305,00		80,26%
Gastos por Pagar	0,00	0,00				
Obligaciones Tributarias	5.624,69	6.890,78		1.266,09		18,37%
Beneficios Sociales por Pagar	1.554,94	2.604,10		1.049,16		40,29%
<b>SUMAN</b>	<b>685.143,55</b>	<b>577.293,18</b>	<b>107.850,37</b>		<b>18,68%</b>	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>						
Préstamos a LargoPlazo	0,00	0,00				
	0,00	0,00				
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>685.143,55</b>	<b>577.293,18</b>	<b>107.850,37</b>		<b>18,68%</b>	
<b>PATRIMONIO</b>	<b>559.600,68</b>	<b>543.108,91</b>	<b>16.491,77</b>		<b>3,04%</b>	
Capital Social	18.800,00	18.800,00				
<b>SUMAN</b>	<b>18.800,00</b>	<b>18.800,00</b>				
<b>APORTES Y RESERVAS</b>						
Aporte para Futuras Capitalizaciones	500.000,00	500.000,00				
Reserva Legal	3.650,90	3.027,67	623,23		20,58%	
Reserva Facultativa	0,00	0,00				
<b>SUMAN</b>	<b>503.650,90</b>	<b>503.027,67</b>	<b>623,23</b>		<b>0,12%</b>	
<b>RESULTADOS</b>						
Utilidad de Ejercicios Anteriores	13.570,27	1.728,86	11.841,41		584,93%	
Utilidad del Ejercicio	23.579,51	19.552,38	4.027,13		20,60%	
<b>SUMAN</b>	<b>37.149,78</b>	<b>21.281,24</b>	<b>15.868,54</b>		<b>74,57%</b>	
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1'244,744,23</b>	<b>1'120.402,09</b>	<b>124.342,14</b>		<b>11,10%</b>	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008**

CUENTAS	Dic.-31 2.009	Dic.-31 2.008	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+ %	- %
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>						
VENTAS NETAS	2'666.872,31	1'757.312,51	909.559,80		51,76%	
SUMAN	2'666.872,31	1'757.312,51	909.559,80		51,76%	
<b>- COSTO DE VENTAS</b>						
Inv. Inicial	268.145,86	320.659,98		52.514,12		16,38%
+ Compras Netas	2'435.900,29	1'596.828,78	839.071,51		52,55%	
- Inv. Final	-190.908,90	-268.145,86		-77.236,96		-28,80%
SUMAN	2'513.137,25	1'649.342,90	863.794,35		52,37%	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	153.735,06	107.969,61	45.765,45		42,39%	
<b>- GASTOS OPERACIONALES</b>						
Gastos de Administración	53.977,49	39.322,72	14.654,77		37,27%	
Gastos de Ventas	71.076,39	48.986,24	22.090,15		45,09%	
Gastos Financieros	310,62	108,27	202,35		186,89%	
SUMAN	125.364,50	88.417,23	36.947,27		41,79%	
UTILIDAD OPERACIONAL	28.370,56	19.552,38	8.818,18		45,10%	
<b>+ INGRESOS NO OPERACIONALES</b>						
Otros Ingresos	32,24	0,00	32,24		100%	
SUMAN	32,24	0,00	32,24		100%	
<b>- GASTOS NO OPERACIONALES</b>						
Otros Gastos No Deducibles	4.823,29	0,00	4.823,29		100%	
SUMAN	4.823,29	0,00	4.823,29		100%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	23.579,51	19.552,38	4.027,13		20,60%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**FADEM'S MOTOR CIA. LTDA**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008**

CUENTAS	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	2.009	2.008
<u>Saldos al 31 de Dic./2.009</u>								
Capital Social	18.800,00							
Aportes para Futuras Capitalizaciones		500.000,00						
Reserva Legal			3.650,90					
Reserva Facultativa				0,00				
Utilidad de Ejercicios Anteriores					13.570,27			
Utilidad del Ejercicio					23.579,51			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.009							559.600,68	
TOTALES	18.800,00	500.000,00	3.650,90	0,00	37.149,78		559.600,68	
<u>Saldos al 31 de Dic./2.008</u>								
Capital Social	18.800,00							
Aportes para Futuras Capitalizaciones		500.000,00						
Reserva Legal			3.027,67					
Reserva Facultativa				0,00				
Utilidad de Ejercicios Anteriores					1.728,86			
Utilidad del Ejercicio					19.552,38			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.008								543.108,91
TOTALES	18.800,00	500.000,00	3.027,67	0,00	21.281,24			543.108,91

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008**

Cuentas	Saldos A:		Variaciones Totales		Modific. del Capital Circulante		Modificaciones del Capital Fijo	
	Dic. 31 2.009	Dic. 31 2.008	Aplicación Usos	Origen Fuentes	Aumento	Disminución	Aplicación Usos	Origen Fuentes
<b>ACTIVO</b>								
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
Caja	657,75	200,00	457,75		457,75			
Bancos	32.450,74	131.096,60		98.645,86		98.645,86		
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00						
Clientes	954.400,81	638.005,53	316.395,28		316.395,28			
Deudores Varios	5.000,00	25.000,00		20.000,00		20.000,00		
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	-173,88	-173,88						
Inventario de Vehículos	190.908,90	268.145,86		77.236,96		77.236,96		
Impuestos pagados por Anticipado	29.059,80	19.191,01	9.868,79		9.868,79			
SUMAN	1'212.304,12	1'081.465,12						
<b>ACTIVO FIJO</b>								
Valor de los Activos Depreciables	67.122,52	67.122,52						
SUMAN	67.122,52	67.122,52						
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>								
Gastos de Organiz. y Constitución	0,00	0,00						
SUMAN	0,00	0,00						
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1'279.426,64</b>	<b>1'148.587,64</b>						
<b>PASIVO</b>								
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
Proveedores	3.378,96	3.634,26	255,30		255,30			
Prestámos Bancarios	0,00	0,00						
Acreedores Varios	673.542,53	563.008,21		110.534,32		110.534,32		
IESS por Pagar	967,43	775,83		191,60		191,60		
Retenciones a Personal Empleados	75,00	380,00	305,00		305,00			
Gastos por Pagar	0,00	0,00						
Obligaciones Tributarias	5.624,69	6.890,78	1.266,09		1.266,09			
Beneficios Sociales por Pagar	1.554,94	2.604,10	1.049,16		1.049,16			
SUMAN	685.143,55	577.293,18						
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>								
Préstamos a Largo Plazo	0,00	0,00						
SUMAN	0,00	0,00						
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>685.143,55</b>	<b>577.293,18</b>						
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Social	18.800,00	18.800,00						
Aportes para Futuras Capitalizaciones	500.000,00	500.000,00						
Reserva Legal	3.650,90	3.027,67		623,23				623,23
Deprec. y Amortiz. Acum. de Activos	34.682,41	28.185,55		6.496,86				6.496,86
Utilidad de Ejercicios Anteriores	13.570,27	1.728,86		11.841,41				11.841,41
Utilidad del Ejercicio	23.579,51	19.552,38		4.027,13				4.027,13
SUMAN	594.283,09	571.294,46						
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1'279.426,64</b>	<b>1'148.587,64</b>						
SUMAN			329.597,37	329.597,37	329.597,37	306.608,74		22.988,63
VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO						22.988,63	22.988,63	
<b>TOTALES</b>					329.597,37	329.597,37	22.988,63	22.988,63

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.



**FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009-2008**  
**METODO INDIRECTO**

CONCEPTO	Dic. 31 2.009	Dic. 31 2.008	+	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>				
Utilidad del Ejercicio	37.149,78	21.281,24	+	15.868,54
Depreciación Acumulada de Activos	34.682,41	28.185,55	+	6.496,86
Aumento en Pasivo Corriente: Acreedores Varios, Proveedores, Obligaciones Patronales, Tributarias, Impuestos y Beneficios Sociales por Pagar, etc.	685.143,55	577.293,18	+	107.850,37
Préstamos a Largo Plazo	0,00	0,00		0,00
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00		0,00
Aumento en Activo Exigible: Clientes, Deudores Varios, Ctas por Cobrar	959.226,93	662.831,65	-	296.395,28
Disminución en Inventario de Vehículos	190.908,90	268.145,86	+	77.236,96
Aumento en Otros Activos Corrientes: Impuestos Anticipados	29.059,80	19.191,01	-	9.868,79
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			-	98.811,34
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				
Activo Depreciable: Muebles y Enseres, Equipos de Oficina				
Vigilancia y Seguridad de Oficina y Equipos de Computación	67.122,52	67.122,52		0,00
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				0,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>				
Capital Social	18.800,00	18.800,00		0,00
Aumento en Aporte para Futuras Capitalizaciones y Reservas	503.650,90	503.027,67	+	623,23
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			+	623,23
Disminución del Efectivo en el Período			-	98.188,11
<b>EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.008			+	131.296,60
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.009			+	33.108,49

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

## FADEM'S MOTOR CÍA. LTDA.

### EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCIÓN

**NOMBRE:** FADEM'S MOTOR CÍA. LTDA.

**CONSTITUCIÓN:** La Compañía se constituye mediante escritura pública el 2 de marzo del año 2.000, ante el Notario Público del Cantón Cuenca Dr. Alfonso Andrade Ormaza y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 94 el 20 de Marzo del 2.000 de acuerdo a las Leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías.

**DURACIÓN:** La Compañía tendrá un plazo de duración de 25 años contados a partir de la Inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil es decir hasta el 20 de Marzo del año 2.025.

**DOMICILIO:** El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay.

**FINALIDADES:** La compañía FADEM'S MOTOR CÍA. LTDA. tendrá como objeto principal la Importación, compra, venta, distribución, comercialización de vehículos y accesorios y en general podrá realizar cualquier acto contrato siempre que estuviese relacionado con el objeto indicado y estén permitidos por la Ley de Compañías y demás Leyes del país.

**CAPITAL SOCIAL:** El 2 de Marzo del 2.000 se constituye la sociedad con un capital de DIEZ MILLONES DE SUCRES dividido en diez mil participaciones de un mil sucres cada una.

El capital social de la Compañía se encuentra íntegramente suscrito y pagado y está representado por las siguientes personas, socios fundadores de la siguiente manera:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>USD.</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Sr. Fausto Salazar Castro	S/. 8'000.000,00	\$ 320,00	80%
2.- Luis Miguel Astudillo Astudillo	S/. 1'000.000,00	\$ 40,00	10%
3.- Sr. Rosendo Rubén Quinche Alvarez	S/. 1'000.000,00	\$ 40,00	10%
TOTALES	S/. 10'000.000,00	\$ 400,00	100%

El 18 de Junio del 2.002, mediante escritura pública ante el notario Primero del Cantón Chordeleg Dr. Angel Córdova Arévalo se procede a la transferencia de Participaciones de Luis Miguel Astudillo Astudillo a favor de Francis Salazar Jara por USD \$ 40,00 Dólares Americanos y de Rosendo Rubén Quinche Alvarez a Sarbelia Jara Villavicencio para su hijo menor de edad Erick Salazar Jara por USD \$ 40,00 Dólares Americanos por lo tanto el Capital de la Compañía estará representado por los siguientes socios:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Sr. Fausto Salazar Castro	\$ 320,00	80%
2.- Sr. Francis Salazar Jara	\$ 40,00	10%
3.- Sra. Sarbelia Jara Villavicencio (apoderada de su hijo menor de edad Erick Salazar Jara)	\$ 40,00	10%
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 400,00</b>	<b>100%</b>

El 9 de Diciembre del 2.002 mediante escritura pública se procede a incrementar el Capital Social de la Compañía en la suma de USD \$ 18.400,00 Dólares Americanos tomado de la cuenta Utilidades Retenidas y aprobado por la Superintendencia de Compañías con lo que el nuevo Capital asciende a USD \$ 18.800,00 Dólares Americanos. El Capital se encuentra íntegramente suscrito y pagado y la escritura se halla inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 602 el 30 de Diciembre del 2.002, y está representado por las siguientes personas:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Sr. Fausto Salazar Castro	\$ 320,00	\$ 14.720,00	\$ 15.040,00	80%
2.- Sr. Francis Salazar Jara	\$ 40,00	\$ 1.840,00	\$ 1.880,00	10%
3.- Sra. Sarbelia Jara Villavicencio (apoderada de su hijo menor de edad Erick Salazar Jara)	\$ 40,00	\$ 1.840,00	\$ 1.880,00	10%
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 400,00</b>	<b>\$ 18.400,00</b>	<b>\$ 18.800,00</b>	<b>100%</b>

El 27 de Marzo del 2006 mediante escritura pública ante el Notario Cuarto del cantón Cuenca Dr. Alfonso Andrade Ormaza se procede a la transferencia de Participaciones que estaba en poder de su señora madre, Sarvelia Jara Villavicencio a favor de su hijo Señor Eric Nain Salazar Jara, quien para esa fecha era menor de edad y ahora que es capaz ante la Ley para todo acto y contrato se hace la respectiva transferencia, por lo tanto el Capital de la Compañía está representado por los siguientes socios:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Sr. Fausto Salazar Castro	\$ 320,00	\$ 14.720,00	\$ 15.040,00	80%
2.- Sr. Francis Salazar Jara	\$ 40,00	\$ 1.840,00	\$ 1.880,00	10%
3.- Sr. Eric Nain Salazar Jara	\$ 40,00	\$ 1.840,00	\$ 1.880,00	10%
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 400,00</b>	<b>\$ 18.400,00</b>	<b>\$ 18.800,00</b>	<b>100%</b>

Al 31 de Diciembre del 2009 la nómina de socios que conforma el Capital Social de la Compañía se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Francis Abraham Salazar Jara	Ecuador	\$ 6.092,00	32,40%
2.- Erick Nain Salazar Jara	Ecuador	\$ 6.092,00	32,40%
3.- Fausto Xavier Salazar Jara	Ecuador	\$ 5.616,00	29,87%
4.- Sarvelia Jara Villavicencio (apoderada de su hijo menor Demetrio Carlos Salazar Jara)	Ecuador	\$ 1.000,00	5,33%
<b>TOTALES</b>		<b>\$ 18.800,00</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Archivo de la Compañía

## FADEM'S MOTOR CIA. LTDA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

NOTA N° 1    OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía FADEM'S MOTOR CÍA. LTDA. se constituye el 2 de Marzo del 2.000, el objeto principal será la importación, compra, venta, distribución, comercialización de vehículos y accesorios y otros actos que se encuentra detallado en la hoja N° 8 del presente informe dentro del rubro Finalidades.

NOTA N° 2    POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus estados financieros basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3    ACTIVO

3.1.-    ACTIVO CORRIENTE

3.2.-    DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en Mayores Auxiliares y Principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.009 son:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.009</u>
CAJA		\$ 657,75
BANCOS		\$ 32.450,74
SUMAN		\$ 33.108,49

La cuenta de Caja registra los siguientes valores:

Caja General		\$ 457,75
Caja Chica		\$ 200,00
SUMAN		\$ 657,75

La cuenta Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Pichincha	\$ 32.450,74
---------------------	--------------

NOTA N° 4    EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.009</u>
CLIENTES	\$ 954.400,81
DEUDORES VARIOS	\$ 5.000,00
MENOS: PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	\$ - 173,88
SUMAN	<u>\$ 959.226,93</u>

Estas cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus Clientes y Deudores Varios. El registro y control se lleva en mayores principales y auxiliares, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor facturado a cada uno de los clientes por la venta de vehículos a crédito según registros contables: \$ 954.400,81

4.2.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra el valor por cobrar a:

Francis Salazar Jara	\$ 5.000,00
----------------------	-------------

4.3. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables: \$ - 173,88

NOTA N° 5    REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.009</u>
INVENTARIO DE VEHÍCULOS	<u>\$ 190.908,90</u>

Esta cuenta registra el valor del Inventario Final de vehículos para la venta, el control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6    OTROS ACTIVOS CORIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.009</u>
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 29.059,80
	=====

Esta cuenta registra los siguientes valores:

IVA Pagado en Compras de bienes	\$ 1.092,54
Retenciones en la Fuente Clientes	\$ 3.911,30
Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 24.055,96
SUMAN	\$ 29.059,80
	=====

NOTA N° 7    ACTIVO FIJO

7.1.-    DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor neto es el siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.009</u>
MUEBLES Y ENSERES (Neto)	\$ 14.355,63
EQUIPO DE OFICINA (Neto)	\$ 6.027,82
EQUIPO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD (Neto)	\$ 2.153,87
TOTEM PUBLICITARIO (Neto)	\$ 9.107,14
EQUIPO DE COMPUTACIÓN (Neto)	\$ 795,65
SUMAN	\$ 32.440,11
	=====

A este grupo de cuentas considerados como Activos no Monetarios, se han aplicado los porcentajes de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función a la vida útil estimado de los respectivos activos.

NOTA N° 8    PASIVO

8.1.-    PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.009</u>
PROVEEDORES	\$ 3.378,96
ACREEDORES VARIOS	\$ 673.542,53
IESS POR PAGAR	\$ 967,43
RETENCIONES A PERSONAL EMPLEADOS	\$ 75,00
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$ 5.624,69
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	\$ 1.554,94
SUMAN	\$ 685.143,55
	=====

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, acreedores y otras obligaciones patronales y tributarias por pagar. El registro y control se lleva en mayores principales y auxiliares los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

8.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

MIRASOL	\$	3.378,96
		=====

8.3.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar a:

Fausto Salazar Castro	\$	673.542,53
		=====

8.4.- IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra el valor por pagar al IESS los aportes por Dic./2.009

\$	967,43
	=====

8.5.- RETENCIONES A PERSONAL EMPLEADOS

Esta cuenta registra la retención por Impuesto a la Renta de:

Francis Salazar Jara	\$	75,00
		=====

8.6.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

IVA Cobrado en Ventas	\$	4.992,86
Retenciones Fuente Impto. Renta 2% - 8%	\$	253,47
Retenciones IVA 30%-70%-100%	\$	378,36
SUMAN	\$	5.624,69
		=====

#### 8.7.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes beneficios sociales por pagar:

Décimo Tercer Sueldo	\$	374,97
Décimo Cuarto Sueldo	\$	640,00
Fondos de Reserva	\$	539,97
SUMAN	\$	1.554,94

#### NOTA N° 9 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.009</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 18.800,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Aporte para Futuras Capitalizaciones	\$ 500.000,00
RESERVA LEGAL	\$ 3.650,90
<u>RESULTADOS</u>	
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 13.570,27
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 23.579,51
SUMAN	\$ 559.600,68

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallada en la hoja N° 9 del presente informe.

El Aporte para Futuras Capitalizaciones corresponde al Señor Fausto Salazar Castro \$ 500.000,00.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 23.579,51 que consta en el rubro es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

#### NOTA N° 10 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

##### 10.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	2.009	2.008
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>1'212.304,12</u>	<u>1'081.465,12</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>685.143,55</u>	<u>577.293,18</u>
	= 1.77	= 1.87



Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1. y 1.5 como un indicador de equilibrio financiero normal para el Capital Circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de trabajo ya que por cada USD \$ 1.00 de deudas u obligaciones a corto plazo la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.77 para cubrirlas.

#### 10.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATO O PRUEBA ACIDA

	2.009	2.008
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE-INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	$\frac{1'212.304,12 - 190.908,90}{685.143,55} = 1.49$	$\frac{1'081.465,12 - 268.145,86}{577.298,18} = 1.41$

Este índice tiene un incremento de un 5.67% con relación al año 2.008, con esta razón se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año), la Compañía tiene USD \$ 1.49 para cubrirlas.

#### 10.3.- INDICE DE GARANTÍA

	2.009	2.008
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} =$	$\frac{1'244.744,23}{685.143,55} = 1.82$	$\frac{1'120.402,09}{577.293,18} = 1.94$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía FADEM'S MOTOR CÍA. LTDA. el índice se decrementa en un 6.94% con relación al año 2.008 se puede decir que se acerca al rango requerido.

#### 10.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.009	2.008
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} =$	$\frac{685.143,55 + 0,00}{559.600,68} = 1.22$	$\frac{577.293,18 + 0,00}{543.108,91} = 1.06$

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1.00. En el presente caso tiene un incremento del 15.09 % con relación al año 2.008 y por lo tanto el coeficiente no está dentro del rango requerido.

10.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.009	2.008
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{23.579,51 \times 100}{18.800,00} = 125.42\%$		$\frac{19.552,38 \times 100}{18.800,00} = 104\%$

La Utilidad que se compara es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital Social en promedio del 125.42% a favor de los socios, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2009 es alrededor del 10 al 16% se podrá considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Capital Social.

NOTA N° 11 CONCLUSIONES

- 11.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los Mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 11.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 11.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

\*\*\*\*\*