

ALFAUTO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



ALFAUTO S.A.**ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011****CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes

Balance de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
NEC	Norma ecuatoriana de contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado



EsRoBross Cia. Ltda.
Contadores Públicos Independientes
Edificio Finec. Piso 6, Oficina 604
Teléfono: 04 2 512082
Guayaquil - Ecuador

Edificio A. Montenegro Piso 4
Oficina 12
Teléfono: 6013314
Quito - Ecuador
www.esrobross.com
www.tiagnet.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
ALFAUTO S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

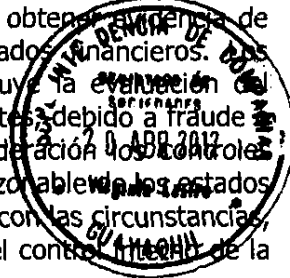
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ALFAUTO S.A., que comprende el balance de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía

Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones *significativas, sean estas causadas por fraude o error*, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros no contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.



(Continúa)

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados y si las estimaciones contables relevantes hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALFAUTO S.A., al 31 de diciembre de 2011, su desempeño financiero y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

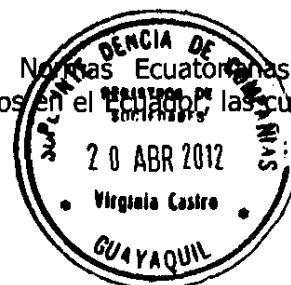
Énfasis

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, se resolvió que las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

En enero del 2011, mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, la Superintendencia de Compañías estableció los parámetros para clasificar como PYMES a las personas jurídicas y se determinó que a partir del 1 de enero del 2012, las compañías que cumplan con tales parámetros señalados como PYMES, aplicaran la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), estableciendo el año 2011 como periodo de transición.

Tal como se explica en la Nota P, a los estados financieros, la Compañía se encuentra en proceso de conversión a NIIF, por lo que declara a partir de enero del 2012 aplicará la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), estableciendo el año 2011 como su año de transición.

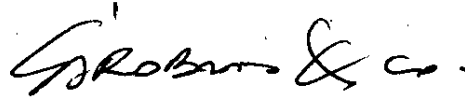
La información financiera ha sido preparada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera.



(Continúa)

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ALFAUTO S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.



Registro Nacional de
Auditores Externos: 476

Abril 18, 2012



Henry Escalante Roha
Socio, EsRoBross – TIAG International
Registro No. 11145



ALFAUTO S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO

Activo corriente:

Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota B)	145.751
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	228.736
Inventarios (Nota D)	35.475
Gastos pagados por anticipados	3.584
	<u>413.546</u>

Activo no corriente:

Vehículos, muebles y enseres y equipos (Nota E)	73.361
Otro activo (Nota F)	752.914
	<u>826.275</u>

Total activos

1.239.821

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo corriente:

Préstamos a Instituciones Financieras (Nota G)	112.905
Documentos y cuentas por pagar (Nota H)	354.090
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	84.057
	<u>551.052</u>

Pasivo no corriente:

Cuenta por pagar accionista (Nota J)	162.215
	<u>162.215</u>

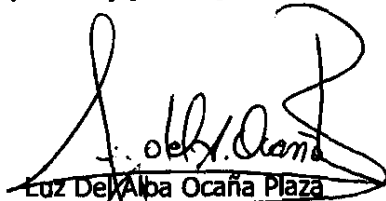
Participación de los accionistas:

Acciones comunes, 800 a USD 1 cada una	800
Aporte futura capitalización	447.585
Utilidades retenidas	78.169
	<u>526.554</u>

Total pasivo y participación de los accionistas

1.239.821




Luz Del Alba Ocaña Plaza
Gerente General


CPA. Javier Gutiérrez
Contador
RUC: 1308189511001

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

ALFAUTO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS

Ventas	4.848.555
	<u>4.848.555</u>

COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

Costo de ventas	4.526.460
Gasto de ventas	111.515
Gasto de administración	203.729
	<u>4.841.704</u>

PÉRDIDA OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS

6.851

OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Gastos financieros y otros	4.251
Otros ingresos	<u>26.915</u>

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

29.515

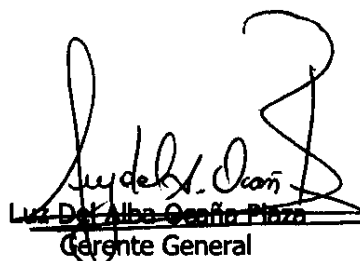
Participación trabajadores (Nota L)
Impuesto a la renta (Nota M)

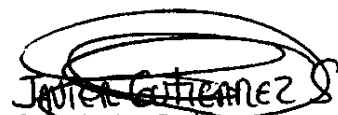
4.427
8.285

UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS

16.803



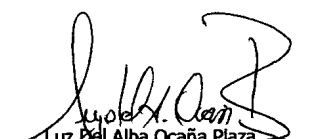

Luz Del Alba Ochoa Plaza
Gerente General


CPA. Javier Gutierrez
Contador
RUC: 1308189511001

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

ALFAUTO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones comunes	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Utilidades retenidas Ganancias Acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	180,000	5,800	55,566	61,366
Revalorización	0	752,914	0	0	0
Compensación de cartera	0	-485,329	0	0	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	16,803	16,803
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>800</u>	<u>447,585</u>	<u>5,800</u>	<u>72,369</u>	<u>78,169</u>


 Luz Del Alba Ocaña Plaza
 Gerente General




 CPA. Javier Gutiérrez
 Contador
 RUC: 1308189511001

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

ALFAUTO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Flujo de efectivo de las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes y otros	4.698.282
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>5.076.961</u>
	(378.679)
Impuesto a la renta pagado	(21.625)
Intereses pagados	(4.251)
Intereses ganados	<u>26.915</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(377.640)

Flujo de efectivo en las actividades de inversión

Adiciones en propiedad, planta y equipos	<u>(13.981)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(13.981)

Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento

Aporte de accionistas	71.601
Incremento de préstamo bancario	<u>90.495</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	162.096

Disminución neto de efectivo

	(229.525)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>375.276</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>145.751</u>



Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

ALFAUTO S.A.

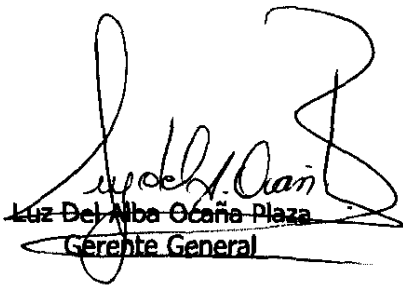
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

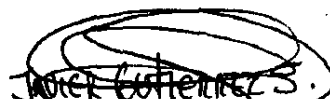
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo
neto proveniente de las actividades de
operación:**

Utilidad neta de operaciones continuas	16.803
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:	
Depreciación	20.353
	<u>37.156</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:	
(Aumento) en cuentas por cobrar	(150.273)
Disminución en Inventarios	255.319
(Disminución) en cuentas por pagar	(572.883)
Aumento en pasivos acumulados	53.041
	<u>(377.640)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	


Luz Del Alba Ocaña Plaza
Gerente General


CPA. Javier Gutiérrez
Contador
RUC: 1308189511001



Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

ALFAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

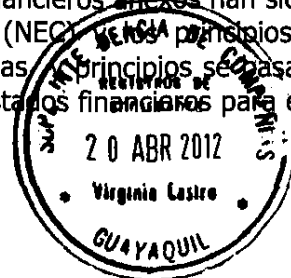
ALFAUTO S.A. (La Compañía) fue constituida el 31 de mayo del 2005 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su objeto principal es la importación, comercialización, distribución, compra, venta, consignación, trueque y arrendamiento de todo tipo de automotores, vehículos livianos y pesados.

Los efectos adversos de la crisis económica global comenzaron a reflejarse progresivamente en la economía ecuatoriana durante el último trimestre del 2008 a través de la significativa reducción de las exportaciones, principalmente por la caída del precio internacional del petróleo, la importante disminución de las remesas de los migrantes y las restricciones al financiamiento externo. La crisis, por lo demás, no puede ser leída simplemente analizando la evolución de los precios del crudo. Hay otras variables preocupantes relacionadas con los insostenibles desequilibrios de balanza de pagos que efectivamente tienen capacidad de desestabilizar el país, más aún bajo el régimen de dolarización. Además, todavía es difícil anticipar cuál será la evolución de la crisis en su fase de recuperación, que podría tener repercusiones estructurales muy complejas. Las medidas tomadas por el Gobierno incluyen la restricción de importaciones mediante la asignación de cupos e incremento de derechos arancelarios, la creación de un nuevo impuesto sobre los fondos disponibles e inversiones que las instituciones financieras privadas y compañías registradas en el Consejo Nacional de Valores mantienen en el exterior, el incremento del impuesto a la salida de divisas y repatriación de las reservas internacionales para dotar de liquidez al sistema financiero e incluso aprovechando la crisis de las finanzas internacionales, el gobierno ecuatoriano aceleró algunas propuestas "soberanas" relacionadas con su deuda externa.

La inestabilidad política que el Ecuador ha experimentado en los últimos años, la falta de un plan económico a largo plazo, la alta dependencia en el petróleo, la limitación en el manejo de la política monetaria resultante del dólar como moneda de circulación, colocan a la economía ecuatoriana en una situación particularmente vulnerable a los efectos adversos de la crisis económica global.

A la fecha de este informe no es posible prever la evolución futura de la crisis económica global o su impacto en la economía ecuatoriana o los eventuales efectos que pudiera tener en la situación financiera y resultado de las operaciones futuras de la compañía.

Preparación de los estados financieros, los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Dichas normas y principios se basan en el principio de costo histórico, modificado por la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización.



(Continúa)

ALFAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

La preparación de estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación del resultado de ingresos sobre gastos del año, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

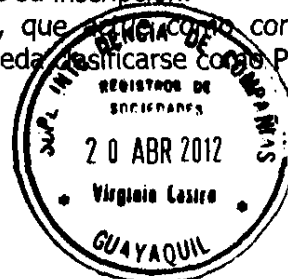
Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, se resolvió que las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Con fecha 5 de noviembre del 2010, mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260. En enero del 2011, mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, se estableció los parámetros para clasificar como PYMES a las personas jurídicas, de la siguiente manera:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
2. Ventas anuales, inferiores a cinco millones de dólares; y
3. Tengan menos de 200 trabajadores (Personal ocupado)

A partir del 1 de enero del 2012, las Compañías que cumplan con los parámetros señalados como PYMES, aplicaran la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Se establece el año 2011 como periodo de transición.

Así mismo, determina que aplicarán NIIF completas las siguientes Compañías:

1. Las Compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas para las PYMES, adoptarán por ministerio de ley y sin ningún trámite, a partir del 1 de enero del año subsiguiente.
2. Las Compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores y todas las Compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
3. Las compañías que optare por su inscripción en el Registro de Mercado de Valores, siendo su periodo de transición el año inmediato anterior al de su inscripción.
4. Las Compañías reguladas por la Ley de Compañías, que actúen como constituyente u originador en un contrato fiduciario, a pesar de que pueda clasificarse como PYME.



(Continúa)

ALFAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Efectivo y equivalentes de efectivo, incluyen efectivo en caja y depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios.

Documentos y cuentas por cobrar, corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

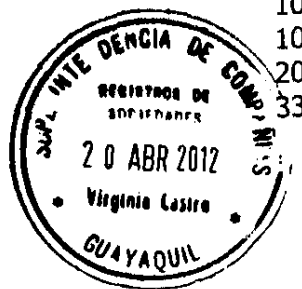
Las cuentas comerciales a corto plazo se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Inventarios, de vehículos, se presentan al costo de adquisición, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dicho inventario. Los costos promedios no excede el valor neto de realización.

Vehículos, muebles y enseres y equipos, se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de depreciación (%)
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33



(Continúa)

ALFAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el período 2011 no se realizaron ajustes por deterioro.

Provisiones, las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Ingresos y gastos, los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de camiones y vehículos.

Provisiones, debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.



(Continúa)

ALFAUTO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Bancos	140.876
Caja y valores por liquidar	4.875
	<u>145.751</u>

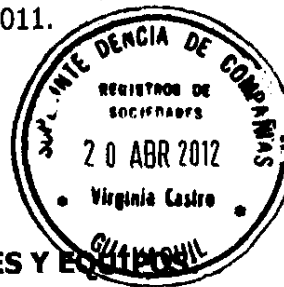
NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Clientes	153.324
Menos, provisión créditos incobrables	0
	<u>153.324</u>
Empleados y funcionarios	1.628
Impuesto al Valor Agregado	34.909
Impuestos Retenidos	38.875
	<u>228.736</u>

La compañía hizo un análisis de su cartera de clientes, en dicho análisis, determinó no hacer reserva para créditos incobrables para el año 2011.

NOTA D – INVENTARIOS:

Vehículos - Camiones	35.475
	<u>35.475</u>

**NOTA E – VEHÍCULO, MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS**

	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2011
Vehículo	35.705	0	35.705
Muebles y enseres	19.940	1.008	20.948
Equipos e instalaciones	96.440	7.657	104.097
Equipos de computación	8.417	5.316	13.733
	<u>160.502</u>	<u>13.981</u>	<u>174.483</u>
Depreciación acumulada	<u>(80.769)</u>	<u>(20.353)</u>	<u>(101.122)</u>
	<u>79.733</u>	<u>(6.372)</u>	<u>73.361</u>

Al 31 de diciembre del 2010, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fueron de USD 20.353, respectivamente.

(Continúa)

ALFAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA F – OTRO ACTIVO:

Crédito mercantil adquirido	752.914
	<u>752.914</u>

Al 31 de diciembre del 2011 el crédito mercantil adquirido, incluye el valor de la cesión de la marca "ALFAUTO", valorada por un perito independiente y adquirida por la Compañía por decisión de la Junta General de Accionistas en sesión celebrada el 30 de diciembre de 2011. La adquisición se instrumentó como aporte a futuras capitalizaciones.

NOTA G – PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Banco amazonas

Prestamos para capital de trabajo, al 11.23%
de interés anual y con vencimiento en el 2012 100.000

Crédito Factor Automotriz, al 11.23 %
de interés anual y con vencimiento en el 2012 12.905
112.905

NOTA H – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores	309.956
Anticipo de clientes	19.304
Otras cuentas por pagar	24.830
	<u>354.090</u>

NOTA I – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Impuesto al Valor Agregado	43.764
Nómina y aporte al IESS	1.551
Intereses por pagar	3.746
Retenciones por pagar	8.944
Participación Trabajadores	4.427
Impuesto a la renta	<u>21.625</u>
	<u>84.057</u>



(Continúa)

ALFAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS:

Accionistas	162.215
	<u>162.215</u>

Los préstamos de accionistas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

NOTA K – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2011, el capital pagado está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una. El capital autorizado y suscrito es de 1.600 acciones de USD 1 dólar cada una.

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la Compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

NOTA L – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

NOTA M – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 24% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

Utilidad según libros	29.515
Más, gastos no deducibles	9.433
Menos, participación trabajadores	4.427
Utilidad gravable	<u>34.521</u>
Impuesto causado	8.285
Anticipo declarado	<u>30.035</u>



De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento y sus reformas; cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo de impuesto declarado, este último, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto a la renta del ejercicio.

(Continúa)

ALFAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	80.770	20.352	0	101.122
Impuestos	18.182	21.625	18.182	21.625
Amortizaciones	17.275	0	0	17.275
15% trabajadores	12.835	4.427	12.835	4.427
Beneficios sociales	0	9.538	9.538	0
	<u>129.062</u>	<u>55.942</u>	<u>40.555</u>	<u>144.449</u>

NOTA O – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

NOTA P – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Al 31 de diciembre del 2011, la administración de la Compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

NOTA Q – EVENTO SUBSECUENTE:

La Compañía se encuentra en proceso de conversión a NIIF, por lo que declara a partir de enero del 2012 aplicará la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), estableciendo el año 2011 como su año de transición.

