

ALFAUTO S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo – Método directo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIIIF	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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
ALFAUTO S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos efectuado la auditoría a los estados de situación financiera adjuntos de ALFAUTO S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados de situación financiera de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera 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 de situación financiera 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 de situación financiera 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 de situación financiera. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados de situación financiera 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 de situación financiera, 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)

Una auditoría incluye también la evaluación de si las normas internacionales de contabilidad utilizadas y si las estimaciones contables relevantes hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados de situación financiera.

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

Opinión

En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría, los estados de situación financiera arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALFAUTO S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, su desempeño financiero y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

Énfasis

Los estados de situación financiera adjuntos del ejercicio 2012, son los primeros que la Compañía prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) adoptadas por la República del Ecuador, que requieren, con carácter general, que los estados de situación financiera presenten información comparativa; además de las cifras del ejercicio 2012, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido obtenidas mediante la aplicación de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012. Consecuentemente, las cifras correspondientes al ejercicio 2011 difieren de las contenidas en nuestro informe de auditoría, emitido el 18 de abril del 2012, formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio, en el que expresamos nuestra opinión sin salvedades.

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 2012, se emite por separado.



RNAE - No. 476

Abril 26, 2013



Henry Estalante Roha
Socio, EsRoBross - TIAG International
Registro No. 11145

ALFAUTO S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (NIIF)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	72.484	145.751
Activos financieros a valor razonable (Nota C)	234.875	154.952
Activos por impuestos corrientes (Nota D)	61.195	73.784
Inventarios (Nota E)	22.088	35.475
Gastos pagados por anticipados	3.584	3.584
	<u>394.226</u>	<u>413.546</u>
Activo no corriente:		
Vehículos, muebles y enseres y equipos (Nota F)	51.944	73.361
Otro activo (Nota G)	752.914	752.914
	<u>804.858</u>	<u>826.275</u>
Total activos	<u>1.199.084</u>	<u>1.239.821</u>

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo corriente:		
Préstamos a Instituciones Financieras(Nota H)	59.324	112.905
Pasivo Financiero a valor razonable (Nota I)	181.861	354.090
Pasivo por impuesto corriente (Nota J)	72.850	74.333
Gastos acumulados por pagar (Nota K)	17.213	9.724
	<u>331.248</u>	<u>551.052</u>
Pasivo no corriente:		
Cuenta por pagar a largo plazo (Nota L)	350.595	162.215
Jubilación patronal y desahucio (Nota M)	11.145	0
	<u>361.740</u>	<u>162.215</u>
Participación de los accionistas:		
Acciones comunes, 180.800 a USD 1 cada una	180.800	800
Aporte futura capitalización	267.585	447.585
Utilidades retenidas	57.711	78.169
	<u>506.096</u>	<u>526.554</u>
Total pasivo y participación de los accionistas	<u>1.199.084</u>	<u>1.239.821</u>


Luz Del Alba Ocaña Plaza
Gerente General


CPA. Javier Gutiérrez
Contador

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

ALFAUTO S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (NIIF)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	31 de diciembre de	
	2012	2011
INGRESOS		
Ventas	1.433.829	4.848.555
	<u>1.433.829</u>	<u>4.848.555</u>
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas	1.203.477	4.526.460
Gasto de ventas	80.209	111.515
Gasto de administración	134.955	203.729
	<u>1.418.641</u>	<u>4.841.704</u>
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS		
	15.188	6.851
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	11.110	4.251
Otros ingresos	13.595	26.915
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		
	17.673	29.515
Participación trabajadores (Nota P)	2.651	4.427
Impuesto a la renta (Nota Q)	3.455	8.285
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS		
	<u>11.567</u>	<u>16.803</u>


Luz Del Alba Ocaña Plaza
Gerente General


CPA. Javier Gutiérrez
Contador

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

ALFAUTO S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (NIIF), CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Año terminado el
31 de diciembre de
2012 2011

**UTILIDAD NETA DE OPERACIONES
CONTINUAS, ATRIBUIBLES A:**

Accionistas mayoritarios	11.532	16.752
Accionistas minoritarios	35	51
	<u>11.567</u>	<u>16.803</u>

UTILIDAD POR ACCIÓN:

<i>Ju</i> Acciones comunes, básica por acción	<u>0.06</u>	<u>21.00</u>
---	-------------	--------------


Luz Del Alba Ocaña Plaza
Gerente General


CPA. Javier Gutiérrez
Contador

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

ALFAUTO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (NIIF)
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Acciones comunes	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Utilidades retenidas	
				Utilidades retenidas	Total
				Acumuladas	
Saldo al 1 de enero del 2011	800	180.000	5.800	55.566	61.366
Revaluación de marca	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	800	447.585	5.800	72.369	78.169
Utilidad neta	0	0	0	11.567	11.567
Aumento de capital	180.000	-180.000	0	0	0
Ajuste NIIF	0	0	0	-11.145	-11.145
Otros ajustes	0	0	0	-20.880	-20.880
Saldo al 31 de diciembre del 2012	180.800	267.585	5.800	51.911	57.711

[Firma]
 Luz Del Alba Escobar Plaza
 Gerente General

[Firma]
 JAVIER GUTIERREZ
 CPA, Javier Gutierrez
 Contador

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

ALFAUTO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO (NIIF)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.353.906	4.698.282
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>1.462.517</u>	<u>5.076.961</u>
	(108.611)	(378.679)
Impuesto a la renta pagado	(34.521)	(21.625)
Intereses pagados	(11.110)	(4.251)
Intereses ganados	<u>13.595</u>	<u>26.915</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(140.647)	(377.640)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en propiedad, planta y equipos	<u>0</u>	<u>(13.981)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	0	(13.981)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Incremento en pasivo a largo plazo	45.149	71.601
Incremento de préstamo bancario	<u>22.231</u>	<u>90.495</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	67.380	162.096
Disminución neto de efectivo	(73.267)	(229.525)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>145.751</u>	<u>375.276</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>72.484</u>	<u>145.751</u>

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

ALFAUTO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO (NIIF), CONTINUACIÓN

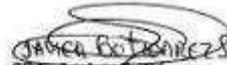
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

31 de diciembre de
2012 2011

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

Utilidad neta de operaciones continuas	11.567	16.803
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	21.417	20.353
	<u>32.984</u>	<u>37.156</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) en activos financieros a valor razonable	(78.361)	(150.273)
Disminución en inventarios	13.387	255.319
(Disminución) en pasivos financieros	(44.229)	(572.883)
(Disminución) en obligaciones bancarias	(77.016)	0
Aumento en pasivos acumulados	12.588	53.041
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(140.647)</u>	<u>(377.640)</u>


Luz Del Alba Ocaña Plaza
Gerente General


CPA. Javier Gutiérrez
Contador

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