

**ALFAUTO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 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.

Preparación de los estados de situación financiera, los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, Los estados de situación financiera de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) al 31 de diciembre del 2011, y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados como parte del proceso de convergencia a NIIF por el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

La preparación de los estados de situación financiera de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados de situación financiera, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos en julio del 2009, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Estimados contables críticos, en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

(Continúa)

**ALFAUTO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes, los activos y pasivos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Estos instrumentos financieros se incluyen en activos y pasivos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

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 no 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.

Reconocimiento de ingresos y gastos, los ingresos son reconocidos cuando se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas, los cuales son determinados a base de los contratos, facturas, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

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

(Continúa)

**ALFAUTO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados, la Compañía no tiene pactado con su personal Indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos, Aunque las NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) no requiere su cumplimiento, la Compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los Accionistas de la Compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la Compañía incluyen las actividades de construcción y mantenimiento.

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.

Principales riesgos que enfrenta la Compañía:

Riesgo de crédito, la Compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

En particular, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante el control de la cartera morosa, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento. Este control asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

(Continúa)

**ALFAUTO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Riesgo de negocio, La Compañía está expuesta principalmente a:

1. La falta de cupo de venta de carros.
2. Falta de financiamiento.

La falta de vehículos se puede evidenciar cuando el estado otorgó cupos de importación de vehículos, los cuales son acaparados por los grandes importadores, encareciendo los precios para los pequeños y medianos intermediarios. Así mismo, la falta de líneas de crédito destinadas especialmente al sector, hacen que se tenga que acceder a préstamos a tasas de financiamiento altas, lo que encarece los costos de operación.

El riesgo del negocio se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera estos riesgos y asegura que los mismos se mantengan bajo control.

Riesgo de Mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la Compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la Compañía.

Tasas de interés: no representa un riesgo significativo para la Compañía, ya que no mantiene deudas significativas con la banca.

Condiciones Macroeconómicas: El crecimiento de la economía ecuatoriana tiene un efecto directo sobre los instrumentos de la Compañía. En efecto, en periodos de bajo crecimiento (o recesión), alta inflación o desempleo, algunas variables clave del negocios, como son las ventas, morosidad, incobrables y precio promedio de los servicios, se ven afectadas. Este riesgo se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera este riesgo y asegura que se mantengan bajo control.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

(Continúa)

**ALFAUTO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la edición en español 2010 de las NIIF, incluyen las siguientes NIIF que no han sido aplicadas por la Compañía.

NIIF 9.- Instrumentos Financieros, se emitió en noviembre del 2009 y establece las normas para la información financiera sobre activos financieros de forma que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de sus importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la Compañía. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 10.- Estados Financieros Consolidados, se emitió en mayo del 2011 y establece un modelo de consolidación que integra los principios de la Norma Internacional de Contabilidad 27 y SIC 12, esta norma pretende dar orientación adicional para ayudar en la determinación de control donde ello es difícil de evaluar. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013.

NIIF 11.- Negocios Conjuntos, se emitió en mayo del 2011 y aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, establece un principio claro que es aplicable a la contabilización de todos los acuerdos conjuntos al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas de forma conjunta. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013.

NIIF 12.- Revelaciones de interés en otras entidades, se emitió en mayo del 2011 y pretende exigir requisitos de información para todas las formas de participación en otras entidades, incluida las entidades controladas de forma conjunta y las asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que está fuera del balance. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013.

NIIF 13.- Medición del valor Razonable, se emitió en mayo del 2011 y establece el marco para medir el valor razonable y se aplica cuando otra NIIF requiera o permita. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013.

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.

(Continúa)

**ALFAUTO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Vehículos, muebles y enseres y equipos, se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurirse 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:

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33

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.

(Continúa)

**ALFAUTO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Bancos	58.680	140.876
Caja y valores por liquidar	13.804	4.875
	<u>72.484</u>	<u>145.751</u>

**NOTA C – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Clientes	202.068	153.324
Menos, provisión créditos incobrables	0	0
	<u>202.068</u>	<u>153.324</u>
Otros	32.807	1.628
	<u>234.875</u>	<u>154.952</u>

La compañía hizo un análisis de su cartera de clientes, en dicho análisis, determinó no hacer reserva para créditos incobrables para el año 2012 Y 2011.

**NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Impuesto al valor agregado	18.258	34.909
Anticipo de impuesto a la renta	34.521	38.875
Impuestos retenidos	8.416	0
	<u>61.195</u>	<u>73.784</u>

**NOTA E – INVENTARIOS:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Vehículos - Camiones	22.088	35.475
	<u>22.088</u>	<u>35.475</u>

(Continúa)

**ALFAUTO S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA F – VEHÍCULO, MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS:**

	Saldo al 31 de Diciembre de 2011	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2012
Vehículo	35.705	0	35.705
Muebles y enseres	20.948	0	20.948
Equipos e instalaciones	104.097	0	104.097
Equipos de computación	13.733	0	13.733
	174.483	0	174.483
Depreciación acumulada	(101.122)	(21.417)	(122.539)
	73.361	(21.417)	51.944

Al 31 de diciembre del 2012, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fueron de USD 21.417 (USD 20.353 al 31 de diciembre del 2011).

**NOTA G – OTRO ACTIVO:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Crédito mercantil adquirido	752.914	752.914
	752.914	752.914

Al 31 de diciembre del 2012 y 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 instrumenta como aporte a futuras capitalizaciones.

**NOTA H – PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
<b>Banco amazonas</b>		
Prestamos para capital de trabajo, al 11.23% de interés anual y con vencimiento en el 2013	54.000	100.000
Crédito Factor Automotriz, al 11.23 % de interés anual y con vencimiento en el 2013	5.324	12.905
	59.324	112.905

(Continúa)

**ALFAUTO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA I – PASIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Proveedores	181.861	309.956
Anticipo de clientes	0	19.304
Otras cuentas por pagar	0	24.830
	<u>181.861</u>	<u>354.090</u>

**NOTA J – PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Impuesto al Valor Agregado	33.652	43.764
Retenciones por pagar	1.223	8.944
Impuesto a la renta	37.975	21.625
	<u>72.850</u>	<u>74.333</u>

**NOTA K – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Nómina y aporte al IESS	12.020	1.551
Intereses por pagar	2.542	3.746
Participación Trabajadores	2.651	4.427
	<u>17.213</u>	<u>9.724</u>

**NOTA L – CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Accionistas	229.806	162.215
Anticipos de clientes	120.789	0
	<u>350.595</u>	<u>162.215</u>

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

(Continúa)

**ALFAUTO S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA M – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Jubilación patronal	2.427	0
Desahucio	8.717	0
	<u>11.144</u>	<u>0</u>

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la Compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La Compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal y desahucio en base a cálculos estimados por la administración.

**NOTA N – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social: Al 31 de diciembre de 2012, el capital pagado está constituido por 180.800 acciones ordinarias y nominativas a 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 O – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:**

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	101.122	21.417	0	122.539
Impuestos	74.333	72.820	74.333	72.820
15% trabajadores	4.427	2.651	4.427	2.651
Beneficios sociales	1.551	21.869	11.400	12.020
	<u>181.433</u>	<u>118.757</u>	<u>90.160</u>	<u>210.030</u>

(Continúa)

**ALFAUTO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA P – 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 Q – IMPUESTO A LA RENTA:**

La provisión se calcula aplicando la tasa del 23% (24% en el 2011) sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Utilidad según libros	17.672	29.515
Más, gastos no deducibles	0	9.433
Menos, participación trabajadores	2.651	4.427
Utilidad gravable	15.022	34.521
Impuesto causado	3.455	8.285
Anticipo declarado	34.521	30.035

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.

**NOTA R – REVISIÓN FISCAL:**

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

**NOTA S – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:**

Al 31 de diciembre del 2012, 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 T – EVENTO SUBSECUENTE:**

A la fecha de emisión de nuestro informe, no se han generado eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía, hubieren tenido efecto significativo e importante y que pudieran haber requerido ajustes o revelaciones en los estados financieros.