

## **ALFAUTO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

La Administración considera que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no generaran un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 9 y NIIF 15, la Administración efectuó un análisis y concluyó que no hay un impacto significativo en base a lo siguiente:

- NIIF 15: las transacciones de ventas presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados;
- Registrando los ingresos en el periodo en el que correspondan, tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma;
- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta 30 días, las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras, no tendrían un impacto importante;
- **DISPOSICIONES ESTABLECIDAS MEDIANTE Oficio No. SCVS-INNV-3017-00060421-OC, EL 28 de diciembre de 2017, relacionado con "Oferta Pública Autorizada por Sector Económico"; la empresa no cotiza en bolsa de valores.**

#### **6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes.

| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>          | <b>2018</b>    | <b>2017</b> |
|----------------------------------------------------|----------------|-------------|
| <b>Bancos</b>                                      |                |             |
| Banco Amazonas Corriente                           | 1              | 3           |
| Banco Amazonas Ahorro                              | 11             | 11          |
| <b>Total Efectivos y Equivalentes de Efectivos</b> | <b>US\$ 12</b> | <b>12</b>   |

El origen de fondos proviene de las actividades ligadas al giro del negocio y al 31 de diciembre del 2018 no tienen restricción alguna.

**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:** Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo pérdidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor (menores a 3 meses). NIC 7 p.7, p8, p9, p.48, p49; NIIF para PYMES p7.2

## **ALFAUTO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

#### **7. ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de los Activos Financieros es el siguiente:

| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>       | <b>2018</b>         | <b>2017</b>    |
|----------------------------------|---------------------|----------------|
| Cuentas por Cobrar:              |                     |                |
| Clientes Comerciales             | a) 108.979          | 108.979        |
| <b>Total Activos Financieros</b> | <b>US\$ 108.979</b> | <b>108.979</b> |

a) El saldo de la cuenta se conforma: cuenta por cobrar a la empresa Reprubaa S.A. por el valor de US\$ 108.927 por concepto de devolución de camiones, por los cuales ALFAUTO S.A. tuvo que haber recibido la respectiva nota de crédito misma que se mantuvo pendiente más de 360 días, y por la cual no se ha constituido la respectiva provisión de incobrables; Carlos Quirozaga Arizaga por el valor de US\$ 2.351, con más de 60 días de vencimiento.

b) Del análisis del deterioro de las cuentas por cobrar, se determina que el 100% del total de Activos Financieros al 31 de diciembre de 2018, corresponden a cuentas por cobrar de períodos anteriores. Se verificó que no existe recuperación de las cuentas por cobrar. Por lo que se establece que no es razonable, la decisión de la Administración de ALFAUTO S. A., de no constituir provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar.

c) **ACTIVOS FINANCIEROS:** Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc. NIC 32 p.11 – NIF 39 – NIF 7 – NIF 9

d) **PREVISIÓN POR DETERIORO DE CARTERA:** Una entidad evaluará un activo financiero medido al costo amortizado, cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor. La pérdida por deterioro de valor de un instrumento financiero, puede ser: Por dificultades financieras significativas del emisor o del obligado; incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal por parte del emisor; probabilidad de que el prestatario entre en quiebra o una reorganización financiera; la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero. El importe de la pérdida por deterioro se reconocerá en el resultado del período NIC 39p58 al 39p65 - NIF para las PYMES p11.22.

#### **8. INVENTARIO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de inventario es el siguiente:

| <b>INVENTARIO</b>        | <b>2018</b>         | <b>2017</b>    |
|--------------------------|---------------------|----------------|
| Inventarios Consignación | a) 123.053          | 123.053        |
| Inventarios Repuestos    | a) 12.917           | 12.917         |
| <b>Total Inventario</b>  | <b>US\$ 135.970</b> | <b>135.970</b> |

a) No fue posible determinar la existencia física del inventario en consignación por US\$123.053, y de repuestos por 12.917, que consta como saldo al 31 de diciembre de 2018

## **ALFAUTO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

**INVENTARIOS:** Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor. NIC 2, p.8 - NIIF PYMES SECC. 13

**INVENTARIOS** Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor. NIC 2, p.4 y 6; NIIF para PYMES p13.4.

**MÉTODOS DE VALORACIÓN DEL INVENTARIO:** Primera entrada primer salida (FIFO). NIC 2p23 al 2p27 NIIF para PYMES p13.17 p13.18

#### **9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo Activos por Impuestos Corrientes es el siguiente:

| <b><u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u></b> | <b><u>2018</u></b> | <b><u>2017</u></b> |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Retención en la fuente                         | 34.668             | 34.668             |
| <b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>  | <b>US\$ 34.668</b> | <b>34.668</b>      |

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:** Se registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha y anticipos pagados del año que se declara. NIC 12, P.5

#### **10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo Activos por Pagos Anticipados es el siguiente:

| <b><u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</u></b> | <b><u>2018</u></b> | <b><u>2017</u></b> |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Anticipos Entregados                              | 2.651              | 2.651              |
| <b>Total Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>  | <b>US\$ 2.651</b>  | <b>2.651</b>       |

a) El saldo de la cuenta corresponde anticipo por arriendo.

**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:** Se registrarán los seguros, arrendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico, así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19

## **ALFAUTO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017.**

#### **11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de Propiedad Planta y Equipo es el siguiente:

| <u>Propiedad Planta y Equipos</u> | <u>Saldo al</u><br><u>31/12/2017</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldo al</u><br><u>31/12/2018</u> |
|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|
| Instalaciones                     | 212.086                              |                  | 212.086                              |
| Muebles y Enseres                 | 24.555                               | -                | 24.555                               |
| Maquinaria y Equipo               | 3.658                                | -                | 3.658                                |
| Equipo de Computación             | 37.414                               | -                | 37.414                               |
| Repuestos y Herramientas          | 11.224                               | -                | 11.224                               |
| Equipo de Oficina                 | 7.478                                | -                | 7.478                                |
| <b>Subtotal</b>                   | <b>296.415</b>                       | <b>-</b>         | <b>296.415</b>                       |
| (-) Depreciación Acumulada        | (294.949)                            |                  | (294.949)                            |
| <b>Activo Fijo Neto</b>           | <b>1.466</b>                         |                  | <b>1.466</b>                         |

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:** Se incluyen los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe. NIC 16, p.6; 7 - 8 - NIC 17, p.20; NIF para PYMES p17.4 al p17.8.

**DEPRECIACIÓN ACUMULADA:** Es el saldo acumulado a la fecha de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto al periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad. NIC 16, p.6 - NIC 16, p.43.

#### **12. ACTIVO INTANGIBLE**

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de Activo Intangible es el siguiente:

|                                    | <u>2017</u>         | <u>2016</u>    |
|------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>Crédito mercantil adquirido</b> | <b>US\$ 752.915</b> | <b>752.914</b> |

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.

## **ALFAUTO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

#### **13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Cuentas por Pagar son los siguientes:

| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>      | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Obligaciones con Instituciones Financieras |             |             |
| Tarjetas de Crédito                        | a)          |             |
| Banco Amazonas                             | b)          |             |
| Total Cuentas y Documentos por Pagar       | US\$        |             |

- a) El saldo corresponde a consumo de Tarjetas de Crédito Corporativas por pagar.  
b) Préstamo a Banco Amazonas para capital de trabajo, con 9.25% de interés anual y sin un vencimiento en el periodo 2016, mismas que se mantiene en un proceso judicial.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevados al costo amortizado. NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 8 - NIIF para PYMES p11.13 y p11.14.

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:** Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, llevadas al costo amortizado. NIC 32 - NIIF 7 - NIIF 9.

#### **14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Otras Obligaciones corrientes son los siguientes:

| <b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Con el Fisco                         |             |             |
| Cuentas por Pagar SRI                | a)          |             |
| Con el IESS                          |             |             |
| Retenciones IESS                     | b)          |             |
| Sueldos por Pagar                    |             |             |
| Contribución Patronal                | c)          |             |
| Total Otras Obligaciones Corrientes  | US\$        |             |

- a) Saldo corresponde al Impuesto al Valor Agregado (IVA) cobrado en ventas por pagar al SRI.  
b) Saldo corresponde a retenciones IESS por pagar tales como "Aportes", "Préstamos Quirografarios", "Préstamos Hipotecarios", Fondo de reserva".

**ALFAUTO S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

- c) **PORCIÓN CORRIENTE PROVISIONES POR PORCIÓN CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS BENEFICIOS A EMPLEADOS:** Beneficios a empleados a corto plazo (sueldos, salarios, aportaciones a la seguridad social, utilidades, ausencias remuneradas, anuales, ausencias remuneradas por enfermedad, incentivos, etc.) y beneficios no monetarios (atención médica, vivienda, bienes o servicios subvencionados o gratuitos). Beneficios post-empleo (pensiones y otros beneficios por retiro, seguros de vida y atención médica post-empleo). NIC 19p25 NIIF para PYMES p28.4 al p28.11

**15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Pasivos no Corrientes son los siguientes:

| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P</b>       |    | <b>2018</b>         | <b>2017</b>    |
|-------------------------------------------------|----|---------------------|----------------|
| Proveedores                                     | a) | 236.326             | 236.326        |
| Relacionadas                                    |    |                     |                |
| Préstamo Accionistas                            | b) | 276.657             | 276.657        |
| Otras Relacionadas                              |    | 11.249              | 11.249         |
| <b>Total Cuentas y Documentos por Pagar L/P</b> |    | <b>US\$ 524.232</b> | <b>524.232</b> |

- a) El saldo de la cuenta corresponde al proveedor Comercial Carlos Holdán por el valor de US\$ 236.326 por concepto de compra de Vehículos carga usada.

- b) Saldo corresponde a préstamos por pagar a accionistas de la compañía, dichos préstamos no generan interés y se detallan de la siguiente manera:

| <b>Préstamos de Accionistas</b> | <b>Saldo</b>   |
|---------------------------------|----------------|
| Luz del Alba Ocaña Plaza        | 149.657        |
| Carlos Spencer verdoso Mañón    | 127.000        |
| <b>Total US\$</b>               | <b>276.657</b> |

- c) Las obligaciones con la Administración tributaria, IESS, y demás entes de Gubernamentales y de Control, están siendo asumidas por sus accionistas, pasivo que no se encuentra reconocido en el balance al 31 de diciembre de 2018.

- d) **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO:** Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, llevadas al costo amortizado. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9

- e) **PARTES RELACIONADAS:** El saldo de la cuenta corresponde Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción. NIC 32 - NIIF 7 - NIIF 9 - NIC 24

## **ALFAUTO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

- c) **PORCIÓN CORRIENTE PROVISIONES POR PORCIÓN CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS BENEFICIOS A EMPLEADOS:** Beneficios a empleados a corto plazo (sueldos, salarios, aportaciones a la seguridad social, utilidades, ausencias remuneradas anuales, ausencias remuneradas por enfermedad, incentivos, etc.) y beneficios no monetarios (atención médica, vivienda, bienes o servicios subvencionados o gratuitos). Beneficios post-empleo (pensiones y otros beneficios por retiro, seguros de vida y atención médica post-empleo). NIC 19p25 NIIF para PYMES p28.4 al p28.11

#### **15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Pasivos no Corrientes son los siguientes:

| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P</b>       |    | <b>2018</b>         | <b>2017</b>    |
|-------------------------------------------------|----|---------------------|----------------|
| Proveedores                                     | a) | 236.326             | 236.326        |
| Relacionados                                    |    |                     |                |
| Préstamo Accionistas                            | b) | 276.657             | 276.657        |
| Otras Relacionadas                              |    | 11.249              | 11.249         |
| <b>Total Cuentas y Documentos por Pagar L/P</b> |    | <b>US\$ 524.232</b> | <b>524.232</b> |

- a) El saldo de la cuenta corresponde al proveedor Comercial Carlos Holdán por el valor de US\$ 236.326 por concepto de compra de Vehículos carga pesada.
- b) Saldo corresponde a préstamos por pagar a accionistas de la compañía, dichos préstamos no generan interés y se detallan de la siguiente manera:

| <b>Préstamos de Accionistas</b> | <b>Saldo</b>   |
|---------------------------------|----------------|
| Luz del Alba Ocaña Plaza        | 149.657        |
| Carlos Spencer verdoso de Motta | 127.000        |
| <b>Total US\$</b>               | <b>276.657</b> |

- c) Las obligaciones con la Administración tributaria, IESS, y demás entes de Gubernamentales y de Control están siendo asumidas por sus accionistas, pasivo que no se encuentra reconocido en el balance al 31 de diciembre de 2018.

- d) **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO:** Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, llevadas al costo amortizado. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9

- e) **PARTES RELACIONADAS:** El saldo de la cuenta corresponde Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción. NIC 32 - NIIF 7 - NIIF 9 - NIC 24

## **ALFAUTO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

#### **16. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social está conformado por los siguientes accionistas, a razón de un dólar de los Estados Unidos de América por acción:

| <b>N°</b> | <b>NOMBRE</b>                     | <b>NACIONALIDAD</b> | <b>CAPITAL</b> | <b>%</b>       |
|-----------|-----------------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| 1         | OCAÑA PLAZA LUZ DEL ALBA          | ECUADOR             | 405.299        | 0,99999753%    |
| 2         | VERDESOTO MARRIOTT CARLOS SPENCER | ECUADOR             | 1              | 0,00000247%    |
|           |                                   |                     | <b>405.300</b> | <b>100,00%</b> |

**CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO:** En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

#### **17. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2018 y 2017, fue la siguiente:

| <b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>      | <b>2018</b>   | <b>2017</b>    |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Resultado del Ejercicio             | =             | 8              |
| (-) 15% Trabajadores                | =             | (1)            |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>   | <b>=</b>      | <b>7</b>       |
| (*) Gastos no Deducibles            | =             |                |
| <b>SALDO UTILIDAD GRAVABLE</b>      | <b>=</b>      | <b>7</b>       |
| (-) Impuesto a la Renta / Anticipo  | =             | (8,727)        |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b> | <b>US\$ =</b> | <b>(8,719)</b> |

El anticipo de impuesto a la renta determinado, sobre total de activos pasivo, patrimonio, y cuentas de resultados, fueron asumidos por accionistas.

## **ALFAUTO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

#### **21. OTROS ASUNTOS**

- La inflación anual de diciembre de 2018 fue de 0,27% (cuanto mes de variación positiva). Es importante dar un seguimiento permanente al comportamiento de los precios con el fin de analizar si los factores de incidencia en la inflación están relacionados con la oferta o con la demanda, y si el cambio de tendencia observado desde septiembre de 2018 es sostenible en el tiempo.
- En diciembre de 2018, la estructura del mercado laboral no ha variado respecto de la del año anterior. El aumento del empleo inadecuado podría convertirse en un problema estructural si no se adoptan medidas correctivas de manera oportuna.
- El resultado positivo registrado al nivel del SPNF estuvo determinado por el incremento en el ingreso total y la reducción en el gasto de capital. El precio del petróleo fue un elemento que favoreció este resultado.
- Se evidencia un crecimiento sostenido de las importaciones no petroleras registrado en los meses posteriores al retiro de las salvaguardias, que no fue acompañado por un crecimiento similar de las exportaciones no petroleras.
- Aunque la recuperación del precio del crudo favoreció el aumento de las exportaciones petroleras y compensó el déficit de la balanza comercial no petrolera en el segundo trimestre de 2018, la dependencia de los ingresos petroleros representa un riesgo latente.
- El ritmo de crecimiento de los agregados monetarios ha ido disminuyendo a lo largo del 2018, pues las variaciones anuales registradas en diciembre son las más bajas de todo el año. Pese a que el crédito ha alcanzado cifras significativas de crecimiento, los depósitos, aunque mantienen niveles altos, no están creciendo al mismo ritmo que los créditos. Esto está relacionado a la austeridad fiscal, incremento de las importaciones y una menor actividad económica reflejada en un menor ritmo de crecimiento de las ventas de las empresas.
- Contribución a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, para el año 2019 (Resolución No. SCVS-INAF-2018-0005, publicada en el R.O. No. 439 del 01 de marzo de 2019).
- Exoneración ISO por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador por sociedades que reinviertan desde el 50% de las utilidades en nuevos activos productivos (Resolución No. NACDGERCGC19-00000010 publicada en el Suplemento R.O. No. 437 del 27 de febrero de 2019).
- Normas para la declaración y pago del impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones (Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000007, publicada en el Segundo Suplemento R.O. No. 429 del 15 de febrero de 2019).
- Coeficientes de carácter general para la determinación presuntiva de impuesto a la renta por ramos de actividad económica, para el ejercicio fiscal 2018 (Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000002, publicada en el Suplemento del R.O. No. 422 del 06 de febrero de 2019).

## **ALFAUTO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017.**

- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión (Reglamento a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y Equilibrio fiscal, Primer Suplemento R.O. No. 392, del 20 de diciembre de 2018)
- Sujetos obligados a emitir facturación electrónica (Resolución No. NACDGERCGC18-00000431, publicada en el R.O. No. 396 del 28 de diciembre de 2018, reforma la Resolución No. NAC-DGERCGC18-00000191, publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 234 de 04 de mayo de 2018)
- La Resolución No. SCVS-DSC-2018-0008, emitida el 27 de febrero del 2018, establece que las Sociedades de Interés Público son las siguientes compañías sujetas a vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: Emisoras de valores inscritas en el Catastro Público de Mercado de Valores, Casas de Valores, depósitos descentralizados de compensación y liquidación de valores, sociedades administradoras de fondos de inversión y fideicomisos, Seguros, reaseguros, intermediarias de reaseguros, peritos de seguros, agencias asesoras productoras de seguros, Compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada, Servicio de asistencia aseguradas y tarjetas habientes, Calificadoras de riesgo y Auditorías Externas, Las dedicadas a las actividades corrientes y especializadas de construcción, Actividades de corretaje, agencias, promoción inmobiliaria, compra-venta y alquiler de inmuebles, Venta de vehículos automotores nuevos y viejos, FactORIZACIÓN DE COMPRA DE CARTERA.

**"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)"** El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 160, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con acionistas en paraisos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

## **ALFAUTO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13<sup>er</sup> y 14<sup>er</sup> remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de USD 5.000 a USD 1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico
- De acuerdo con la Gerencia de la Compañía la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

#### **22. PRINCIPALES CONTRATOS CELEBRADOS DURANTE EL PERÍODO**

La Compañía no ha efectuado durante el período auditado contratos con clientes y proveedores.

## ALFAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

### 23. EVALUACIÓN DE RIESGOS RELACIONADOS CON ALFAUTO S.A.

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |             |             |               |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| <b>Gestión del riesgo</b>        | Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:                                                                                                                                                                                                                                                          |             |             |               |
| <b>Riesgo país</b>               | El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador; eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales; de la evaluación efectuada el riesgo es moderado. |             |             |               |
| <b>Riesgo de mercado</b>         | Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía; de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.                                                                                                      |             |             |               |
| <b>Riesgo de tasa de interés</b> | La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés; de manera que no se encuentran afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier excedente en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo; de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.     |             |             |               |
| <b>Riesgo de liquidez</b>        | Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja; de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.                                                                                                                                                                |             |             |               |
|                                  | <b>NIVEL DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>Reales</b> |
|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |             |             |               |
| Activo corriente                 | Activo corriente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 30.70       | 1.10        | 35.30         |
|                                  | Pasivo corriente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 30.04       |             | 26.04         |
| Capital de trabajo               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |             | 8.30        | 8.20          |
| Pasivo fijo                      | Activo corriente - Pasivo fijo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 14.30       | 0.57        | 19.10         |
|                                  | Pasivo corriente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 25.04       |             | 25.04         |
| <b>Riesgo de los activos</b>     | Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.                                                                                                                                     |             |             |               |
| <b>Riesgo Operativo</b>          | De la evaluación realizada se determina un nivel de riesgo alto de Negocio en Marcha.                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |               |

## ALFAUTO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

| PASIVO POR PAGAR                |                 | 2018 |           | Residual |           | 2017 |           | Res. 2016 |           |
|---------------------------------|-----------------|------|-----------|----------|-----------|------|-----------|-----------|-----------|
| Cuentas por pagar a proveedores | Valor por pagar | 100% | 75,076    | 75%      | 70,726    | 75%  | 70,726    | 75%       | 70,726    |
|                                 | Total valor     |      | 1,851,411 |          | 1,851,411 |      | 1,851,411 |           | 1,851,411 |
| Deudas por pagar a bancos       | Valor por pagar | 100% | 70,726    | 30%      | 21,218    | 30%  | 21,218    | 30%       | 21,218    |
|                                 | Total por pagar |      | 25,225    |          | 25,225    |      | 25,225    |           | 25,225    |
| Proveedores de servicios        | Valor por pagar | 100% | 35,000    | 30%      | 10,500    | 30%  | 10,500    | 30%       | 10,500    |
|                                 | Total por pagar |      | 10,500    |          | 10,500    |      | 10,500    |           | 10,500    |
| Deudas por pagar a empleados    | Valor por pagar | 100% | 14,000    | 60%      | 8,400     | 60%  | 8,400     | 60%       | 8,400     |
|                                 | Total por pagar |      | 14,000    |          | 14,000    |      | 14,000    |           | 14,000    |

#### Riesgo Reputacional

De la evaluación efectuada, a empresa ha cumplido con sus obligaciones tanto con entes gubernamentales, como empleados, proveedores, clientes y accionistas. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

#### Riesgo Legal

La empresa durante el periodo de análisis no ha tenido demandas de ninguna índole que le represente un riesgo legal. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

## 24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

  
LUZ DEL ALBA OCAÑA PLAZA  
REPRESENTANTE LEGAL

  
JAVIER EDUARDO GUTIÉRREZ SANCAÍN  
CONTADOR GENERAL