

Eco. Fabián Álvarez Aguirre
AUDITOR EXTERNO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
SC. RNAE 501
RUC: 1701062075001

*Marthita p/b. registra y
Archivos general
10.03.01*

159296

Quito, 12 de Febrero del 2010

Señor:
José Roberto Piñero.-
GERENTE GENERAL.-
"ALFAROUTE S. A."
Presente.-



De mis consideraciones:

Adjunto sírvase encontrar el Informe de Auditoria Externa de la compañía **"ALFAROUTE S. A."** correspondiente al ejercicio económico del 2008, para que sea conocido por la Gerencia y remitida a la Superintendencia de Compañías.

Informe realizado por la firma auditora Eco. Fabián Álvarez Aguirre, con registro SC. RNAE. Número 501 el 12 de Febrero del 2010

Atentamente;


Eco. Fabián Álvarez Aguirre
SC. RNAE. 501

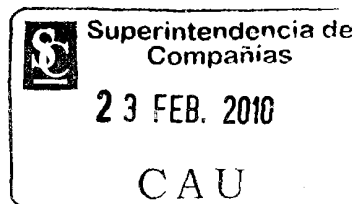
“ALFAROUTE S. A.”

ESTADOS FINANCIEROS

CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los señores accionistas de:
"ALFAROUTE S. A."

1. Se ha procedido a auditar el Balance General, el Estado de Resultados, de cambios en el Patrimonio de los accionistas y de flujo de Caja por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre del 2008 de **"ALFAROUTE S. A."** Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoria.
2. Esta Intervención se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que la misma sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"ALFAROUTE S. A."** al 31 de Diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Ecuatorianas de Contabilidad.


Eco Fabián Álvarez Aguirre
Registro SC. RNAE No 501

Febrero 12 de 2010

"ALFAROUTE S. A."

BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresado en dólares)

CUENTA	ACTIVO		CUENTA	PASIVO	
1.1	ACTIVO CORRIENTE	2.062.487,07	2,1,	PASIVO CORRIENTE	
1,1,02,	BANCOS	NOTA 5 415,17	2,1,01,	CUENTAS POR PAGAR	NOTA 11 264.323,58
1,1,03,	CUENTAS POR COBRAR	NOTA 6 513.518,63	2,1,02,	OBLIGACIONES POR PAGAR	NOTA 12 1.759.948,73
1,1,05,	INVERSIONES	NOTA 7 1.500.000,00	2,1,03,	IMPUESTOS POR PAGAR	NOTA 13 804,22
1,1,06,	IMPUESTOS ANTICIPADOS	NOTA 8 48.553,27		SUMA EL PASIVO	2.025.076,53
1,2,	ACTIVO FIJO	NOTA 9 1.531,29		<u>PATRIMONIO</u>	NOTA 14
1,3,	ACTIVO DIFERIDO	NOTA 10 38.397,52	3,1,	CAPITAL	800,00
				RESULTADOS DEL EJERCICIO	76.539,35
				SUMA EL PATRIMONIO	77.339,35
	SUMA EL ACTIVO	2.102.415,88		PASIVO + PATRIMONIO	2.102.415,88

Ver Notas a los Estados Financieros.

"ALFAROUTE S. A."

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresado en dólares)**

CUENTA	CONCEPTO	VALOR PARCIAL 2008	VALOR TOTAL 2008
4.	INGRESOS		16.160.091,80
4,1,01,	EXPORTACIONES NETAS	16.159.207,00	
4,1,02,	OTROS INGRESOS	884,80	
5,1,	COSTO DE VENTAS		13.548.946,18
5,1,01,01,	COMPRAS NETAS LOCALES	896.531,04	
5,1,01,03,	MUESTRAS DE MERCADERIAS	94,29	
5,1,01,05	GASTOS ADUANEROS EXPORTACION	228.219,53	
5,1,01,05,	GASTO TRANSPORTE Y SEGURIDAD	12.424.101,32	
	UTILIDAD BRUTA		2.611.145,62
5,1,02,	GASTOS ADMINISTRATIVOS	27.430,96	
5,1,03,	GASTOS DE VENTA	2.483.830,72	
5,1,04,	GASTOS FINANCIEROS	11.992,17	
5,1,05,	REMUNERACIONES	6.644,78	
	SUMAN LOS GASTOS		2.529.898,63
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		81.246,99

Ver notas a los Estados Financieros

"ALFAROUTE S. A."

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(EXPRESADO EN DOLARES)

	CAPITAL		
CAPITAL	SUSCRITO	RESULTADO	
SOCIAL	NO PAGADO	DEL EJERCICIO	TOTAL

Saldo al comienzo del año	200,00	600,00		800,00
Utilidad neta del ejercicio económico			76.539,35	76.539,35
Saldo al final del ejercicio fiscal	200,00	600,00	76.539,35	77.339,35

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

"ALFAROUTE S. A."

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por actividades de operación

Utilidad Neta del Periodo **76.539,35**

Depreciación de Mobiliario y Equipo **379,76**

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION

Cuentas por Cobrar **513.518,63**

Inventarios **0,00**

Cuentas por Pagar **-262.517,89**

Otras Cuentas por Pagar **-1.759.948,73**

Prestaciones y Beneficios Sociales **-1.805,69**

Total de Ajustes a la Utilidad Neta. **-1.510.373,92**

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION **-1.433.834,57**

Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión.

Incremento de Otros Activos **1.500.000,00**

Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto) **1.531,29**

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **1.501.531,29**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagados **0,00**

Aportes en Efectivo **0,00**

Incremento de Pasivo a Largo Plazo **0,00**

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **0,00**

Incremento Neto de Efectivo **415,17**

Efectivo al Inicio del Ejercicio. **0,00**

EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO **415,17**

Ver notas a los Estados Financieros

"ALFAROUTE S. A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

"ALFAROUTE S. A." es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante escritura pública del 25 de Octubre de 2007, ante el Doctor Jaime Andrés Acosta Holguín Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, con un capital social autorizado de un mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. El capital suscrito es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, numeradas de la cero cero uno a la ochocientas inclusive. El capital suscrito se encuentra pagado en el veinticinco por ciento.

El veinte y dos de Enero del año dos mil ocho, bajo el número 197 tomo 139 del Registro Mercantil del Cantón Quito, cuyo titular es el Dr. Raúl Gaybor Secaira queda inscrito el presente documento y la Resolución número 07.Q-IJ. cero cero cuatro mil setecientos treinta y siete del Sr. Director del Departamento Jurídico de Compañías de 22 de Noviembre del 2007.

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

	Capital			
Capital suscrito	pagado en numerario	Capital Adeudado	Número Acciones	
María Cristina Poveda Bonilla	400,00	100,00	300,00	400
Santiago Ramiro Avila Santacruz	400,00	100,00	300,00	400
TOTAL	800,00	200,00	600,00	800

2. OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía tiene por objeto social: a) La importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción de todo tipo de: hilos, telas, automotores, vehículos, maquinarias, camiones, buses, plataformas, motores, motoniveladoras, productos de esparcimiento, papelería, implementos de aseo y limpieza, implementos deportivos, electrodomésticos y en general todo implemento de belleza, b) Compra venta, importación, comercialización y fabricación de textiles, c) Prestación de servicios y asesoría de mercadeo, d) Compra venta de bienes inmuebles y de bienes relacionados con su objeto social, e) Importación exportación y comercialización de materias primas.

Para el cumplimiento de sus fines, la compañía podrá celebrar y ejecutar toda clase de contratos y actos relacionados con su objeto y permitidos por las leyes del Ecuador.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las cuales han sido autorizadas por la Superintendencia del país.

Tanto los ingresos, los Costos operativos y de mantenimiento, los Gastos operacionales, generales y financieros, han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

Cambio de moneda.- Los Estados financieros han sido preparados en US. Dólares norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país.

Propiedades, planta y equipo.- En el presente ejercicio, como Activo Fijo de la empresa lo constituye el Equipo de Computación con un valor histórico de \$ 1.911,05 siendo que las instalaciones requeridas para la realización de su actividad económica son utilizadas a través de arriendo.

Provisión para cuentas incobrables.- Cubre las posibles pérdidas que pueden producirse en la recuperación de la cartera, se establecen en base a lo determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno y a la evaluación de las cuentas.

La empresa, en el presente ejercicio económico, no efectúa la provisión para cubrir las posibles dificultades en la recuperación de su cartera por cobrar.

ACTIVO.- (CUENTA 1.)

ACTIVO CORRIENTE (Cuenta 1.1.)

NOTA 5.- BANCOS.- (Cuenta 1.1.02.)

Dentro de esta Cuenta se han debitado y acreditado valores en el presente ejercicio, siendo su saldo al 31 de Diciembre el siguiente:

1,1,02	BANCOS	
1,1,2,02,	Banco Internacional	215,17
1,1,02,03,	Banco Pichincha Integración	200,00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		415,17

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR.- (Cuenta 1.1.03.)

Dentro de esta Cuenta, se encuentran los saldos al 31 de Diciembre y que corresponden a Clientes Extranjeros, Deudores varios, Socios, Empleados y Préstamos varios, cuyo saldo es el siguiente:

1,1,03,	CUENTAS POR COBRAR	
1,1,03,01,	Clientes Extranjeros	357.177,10
1,1,03,02,	Deudoras Varios	101.959,80
1,1,03,04,	SOCIOS	
1,1,03,04,01	María Cristina Poveda	300,00
1,1,03,05,01,	Santiago Ramiro Avila	300,00
1,1,03,05,	EMPLEADOS	
1,1,03,05,01,	Erika Castillo	35,91
1,1,03,06,	PRESTAMOS	
1,1,03,06,01	Pinerolo	7.200,00
1,1,03,06,02	Hussein Abou	40.545,82
1,1,03,06,03,	Novaroute S. A..	5.000,00
1,1,03,06,04,	HJ Quality S. A.	1.000,00
SUMAN LAS CUENTAS POR COBRAR		513.518,63

NOTA 7.- INVERSIONES.- (Cuenta 1.1.05.)

En los meses de Agosto y Septiembre la empresa adquiere acciones en Ecoinvest casa de Valores, la cuales no causan un rendimiento financiero en el presente ejercicio económico, siendo su descomposición la siguiente:

1,1,05,	INVERSIONES	
1,1,05,01,	Ecoinvest Casa de Valores	
	Agosto:	900.000,00
	Septiembre	600.000,00
SUMAN LAS INVERSIONES AL 31.12.08.		1.500.000,00

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.- (Cuenta 1.1.06.)

El saldo de esta Cuenta es la no utilización del Impuesto al Valor Agregado que fue cancelado al adquirir bienes que fueron exportados, cuyo monto al 31 de Diciembre asciende a: **\$ 48.553,27**

ACTIVO NO CORRIENTE.- (Cuenta 1.2.)

NOTA 9.- ACTIVO FIJO (Cuenta 1.2.03.)

Como único Activo propio de la empresa se encuentra el Equipo de computación, el mismo que en su inicio fue contabilizado a su Costo Histórico, siguiendo las normas establecidas para aplicación de la Depreciación correspondiente, de conformidad con los principios contables de general aceptación en el Ecuador.

1,2,	ACTIVO FIJO	
1,2,03,	EQUIPO DE COMPUTACION	
1,2,03,02,	Equipo de Computación	1.911,05
1,2,03,03,	Depreciación Acumulada	-379,76
SALDO NETO AL 31 DE DICIEMBRE		1.531,29

NOTA 10.- ACTIVO DIFERIDO.- (Cuenta 1.3.)

El saldo al 31 de Diciembre de esta cuenta corresponde a los siguientes conceptos y valores:

1,3,	ACTIVO DIFERIDO	
1,3,01,	PAGOS ANTICIPADOS	
1,3,01,04,	Anticipo Pago Abogados	2.402,28
1,3,01,05,	ANTICIPO PAGO PROVEEDORES	
1,3,01,05,06,	Raúl Mesías	1.000,00
1,3,01,06,	GARANTIAS OTORGADAS	
1,3,01,06,01,	Paris Quito	32.545,78
1,3,01,06,02,	Garantía Arriendo Quito	1.175,20
1,3,02,	GASTOS DE CONSTITUCION	
1,3,02,01,	Gastos de Constitución	1.529,06
1,3,02,02,	Amortización Gastos de Constitución	-254,80
ACTIVO DIFERIDO AL 31.12.2008		38.397,52

PASIVO (CUENTA 2.)

PASIVO CORRIENTE. (Cuenta 2.1.)

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.01.)

Esta Cuenta conlleva el detalle de los valores por pagar a empleados así como a proveedores locales, cuya documentación se mantiene en los archivos de la empresa. Los saldos al 31 de Diciembre de 2008 corresponden a los siguientes:

2,1,01,	CUENTAS POR PAGAR	
2,1,01,01,	EMPLEADOS	1.805,69
2,1,01,01,03,	Aporte Personal	502,59
2,1,01,01,03,	Aporte Patronal	653,09
2,1,01,01,04,	Décimo Tercer Sueldo	83,33
2,1,01,01,05,	Décimo Cuarto Sueldo	66,68
2,1,01,01,08	Erika Viviana Castillo	500,00
2,1,01,02,	PROVEEDORES LOCALES	262.517,89
2,1,01,02,10,	María Arellano Lence	261.657,54
2,1,01,02,13,	Larreategui Meythaler	860,35
CUENTAS POR PAGAR AL 31.12.08.		264.323,58

NOTA 12.- OBLIGACIONES POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.02.)

El saldo al 31 de Diciembre del 2008 de los documentos por pagar tanto locales como del exterior corresponde a los siguientes:

2,1,02,	OBLIGACIONES POR PAGAR	
2,1,02,01	Documentos por Pagar	32.545,78
2,1,02,03,	PROVEEDORES INTERNACIONALES	
2,1,02,03,02	Importadora Yatritsnic	1.727.402,95
OBLIGACIONES POR PAGAR AL 31.12.08		1.759.948,73

NOTA 13.- IMPUESTOS POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.03.)

Los siguientes son los saldos al 31 de Diciembre de Impuestos por pagar que corresponden a esta Cuenta

2,1,03,	IMPUESTOS POR PAGAR	
2,1,03,02,	IVA RETENIDO	433,59
2,1,03,02,06,	Impuesto Retenido IVA por Pagar	433,59
2,1,03,03,	RETENCIONES EN LA FUENTE	370,63
2,1,03,03,10	Retenciones en la Fuente por Pagar	370,63
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		804,22

NOTA 14.- PATRIMONIO.- (CUENTA 3.)

Las Cuentas que conforman el Patrimonio de "ALFAROUTE S. A." corresponden a:

Capital Social pagado.- El cual se encuentra constituido por las aportaciones de María Cristina Poveda y Santiago Ramiro Avila

Capital Social no pagado.- constituido por las aportaciones de los antes socios citados.

Utilidad del ejercicio.- Corresponde a la obtenida en el ejercicio auditado.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre de 2008:

3	PATRIMONIO	
3,1,01,	CAPITAL SOCIAL	200,00
3,1,01,01,	María Cristina Poveda	100,00
3,1,01,02,	Santiago Ramiro Avila	100,00
3,1,02,	CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	600,00
3,1,02,01	María Cristina Poveda	300,00
3,1,02,02,	Santiago Ramiro Avila	300,00
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	76.539,35
	PATRIMONIO AL 31.12.08.	77.339,35

NOTA 15.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes son los valores y conceptos que intervienen en el resultado final del período auditado.

INGRESOS	16.160.091,80
COSTO DE VENTAS	13.548.946,18
UTILIDAD BRUTA	2.611.145,62
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	2.529.898,63
UTILIDAD DEL EJERCICIO	81.246,99

15. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto a la Renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, el cual fue cancelado a través de la Declaración sustitutiva con número serial 990334855679 del 29 de Enero del 2010. La empresa auditada inicia su actividad económica el 01 de Febrero del 2008

Los siguientes son los valores y conceptos considerados en la Declaración de Impuesto a la Renta presentada por la empresa:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	81.246,99
(-) PARTICIPACION LABORAL	-12.187,05
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS	-884,80
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	4.707,65
UTILIDAD GRAVABLE	72.882,79
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	18.220,70

16. COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

17. EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de Diciembre de 2008 y a la fecha de informe de los auditores independientes (12 de Febrero de 2010) no se produjo cambios que afecten los rubros que conforman el Balance de Situación.