

CONSULTORA FINANCIERA
Econ.. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donefra_cepada32@hotmail.com

AUTOMOTORES DE LA FRONTERA AUTOFRON S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Flujos de Fondos
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Notas a los Estados Financieros

Abreviatura usada:

USD dólares

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donefra_cepeda32@hotmail.com

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Automotores de la Frontera Autofron S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Automotores de la Frontera Autofron S.A., que comprende el balance general al 31 de diciembre del año 2012, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIFF's, No.1 tal como lo dispone la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.



Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las Normas Internacionales de Contabilidad utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de la auditoría que he obtenido es suficiente, apropiada para proporcionar una base razonable para emitir una opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **Automotores de la Frontera "Autofron" S. A.** al 31 de diciembre del año 2012, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), generalmente aceptadas en el Ecuador.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, abril 18 de 2013



AUTOMOTORES DE LA FRONTERA " AUTOFRON " S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012

ACTIVO

Corriente

Caja-Bancos		\$	42.691,37
Documentos por Cobrar-Clientes No Relacionadas	3		138.047,64
Provisión Cuentas Incobrables	4		-3.877,66
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionadas	5		93.183,93
Préstamos a Empleados	6		1.640,00
Crédito Tributario	7		22.195,84
Anticipo a Proveedores	8		411.071,00
Inventario	9		28.900,00
Total Activo Corriente		\$	733.852,12

Propiedades, Planta y Equipo

	10		
Terrenos			165.000,00
Edificios			333.498,91
Muebles y Enseres			61.340,89
Equipos de Oficina			6.536,46
Equipos de Computación			3.133,10
Total Propiedades,Planta y Equipo			569.509,36
Depreciación Acumulada			-15.808,42
Total Propiedades,Planta y Equipo			553.700,94

Otras Cuentas y Documentos por Cobrar L/P

Derechos Fiduciarios	11	\$	925,66
Total Activo Diferido		\$	925,66

Largo Plazo

Documentos y Ctas. Por Cobrar Relacionadas	12		745.471,51
Total Activo Largo Plazo			745.471,51

Total Activo

\$ 2.033.950,23

Ver notas a los estados financieros.



4

AUTOMOTORES DE LA FRONTERA " AUTOFRON " S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012

PASIVO

Cuentas por Pagar	13	11.683,91
Beneficios Sociales por Pagar	14	6.269,98
Nómina por Pagar	15	1.513,62
Impuestos por Pagar	16	14.837,81
Total Pasivo Corriente		\$ 34.305,32
Largo Plazo		
Otras Ctas y Dctos por pagar Relacionados	17	\$ 1.533.130,51
Provisión por Beneficio a Empleados	18	\$ 18.615,86
		\$ 1.551.746,37
Pasivos Diferidos	19	118.337,67
Total Pasivos Diferidos		118.337,67
Patrimonio		
Capital Suscrito	20	\$ 2.000,00
Reserva de Capital		15.893,15
Reserva Legal		1.068,40
Resultados Acumulación NIFF's 1era. Vez		-11.362,56
Utilidades Acumuladas		66.728,49
Utilidad del Ejercicio 2006		37.102,77
Utilidad del Ejercicio 2007		29.726,68
Utilidad del Ejercicio 2008		54.841,29
Utilidad del Ejercicio 2009		49.714,80
Utilidad del Ejercicio 2010		67.005,59
Utilidad del Ejercicio 2011		31.682,34
Pérdida del Ejercicio	21	-14.840,08
Total Patrimonio		\$ 329.580,87
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 2.033.950,23

Ver notas a los estados financieros.



AUTOMOTORES DE LA FRONTERA "AUTOFRON" S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012

Ventas	\$ 71.639,12
Ingresos Actividades ordinarias-intereses	90.114,11
Costo de Ventas	-64.708,17
Utilidad Bruta	\$ 97.045,06
Gastos Operacionales:	
Gastos de Administración	114.855,56
Gastos de Ventas	26.590,53
Gastos Financieros	274,89
Otros Gastos	28.692,25
Total gastos Operacionales	170.413,23
Utilidad Operacional	-73.368,17
Otros Ingresos	72.641,34
Pérdida del ejercicio	-\$ 726,83
Anticipo Impuesto Renta	-14.113,25
Pérdida del ejercicio	\$ -14.840,08

Ver notas a los estados financieros.

**AUTOMOTORES DE LA FRONTERA "AUTOFRON" S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012**

	Capital Suscrito	Reserva de Capital	Reserva Legal	Utilidades Acumulas	Utilidades Acumuladas 2008/2011	Resultados Acumulados	Utilidad pte. Ejercicio	Totales
Enero 1/2012	2.000,00	15.893,15	1.068,40	66.728,49	238.391,13		31.682,34	355.763,51
Ajustes					31.682,34		-31.682,34	0,00
Resultados Acum por Adopción primera vez NIIF						-11.362,56		-11.362,56
Utilidad presente. Ejercicio							-14.840,08	-14.840,08
Saldo a Dic.31/2012	\$ 2.000,00	\$ 15.893,15	\$ 1.068,40	\$ 66.728,49	\$ 270.073,47	-\$ 11.362,56	-\$ 14.840,08	329.560,87

Ver notas a los estados financieros.



Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez



7

AUTOMOTORES DE LA FRONTERA AUTOFRON S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2012
Expresados en U.S.dólares

FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Incremento Neto (Disminución) en efectivo y equivalente al efectivo	\$	-140.494,46
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Operación		-307.280,86
Clases de cobros por actividades de operación	\$	383.082,61
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		383.082,61
Clases de pagos por actividades de operación:		-728.050,56
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-728.050,56
Impuestos a la ganancia pagados		-25.774,11
Otras entradas (salidas) de efectivo		63.461,20
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$	-92.084,33
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		345,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-56.853,90
Compras de otros activos a largo plazo		-79.836,59
Intereses Recibidos		1.150,49
Otras entradas (salidas) de efectivo		43.110,67
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$	258.869,73
Financiación por préstamos a largo plazo	\$	258.869,73
EFFECTO SOBRE LA VARIACION SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (Disminución) Neto sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-140.495,46
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del periodo		183.186,63
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$	42.691,17

Ver notas a los estados financieros.



Automotores de la Frontera Autofron S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2012

1. Operaciones y Escenario Económico

La compañía fue constituida el 1 de noviembre de 1995 en la ciudad de Machala, con el capital de s/.10.000.000, e inscrita el 7 de abril de 1998 en el Registro Mercantil en el mismo Cantón. El objeto social es dedicarse a la importación, distribución, compraventa de automotores, motos y bicicletas, partes y repuestos y otros.

El 17 de junio de 1998, reforma los estatutos y aumenta el capital suscrito en la cantidad de s/.40'000.000, cuya escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala, el 19 de octubre de 1998.

La compañía, mediante Escritura Pública procede a la transferencia de participaciones en el capital social de la Compañía Automotores de la Frontera Autofron C.Ltda., que hace el señor Welmer Edison Quezada Neira y señora Nora Catalina Loayza Encarnación de Quezada, a favor de la señora María Gabriela Granda y María Marcela Aveiga Rivera, Cuantía US\$ 464,00 otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil Abg. Piero Aycart Vincenzini el 9 de febrero del 2009, la cual consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala el día 20 de abril del 2009.

Mediante Escritura Pública celebrada el 27 de julio del 2009, otorgada ante el Abogado John Cabrera, Notario Público del Cantón Balsas, la compañía Automotores de la Frontera "Autofron" C. Ltda. Se transforma en la compañía Automotores de la Frontera "Autofron" S. A., cuya escritura consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala el 14 de diciembre de 2009.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en las Normas Internacionales de Contabilidad NIC y de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, de acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de Compañías, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Ver notas a los estados financieros.



Automotores de la Frontera Autofron S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2012

Bases de presentación.- Los estados financieros han sido preparados en US dólares americanos. Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, según la Resolución societaria No.08.G.DSC vigente autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las propiedades, planta y equipo están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

Propiedades, Planta y Equipo

Los porcentajes de depreciación aplicada a las propiedades, planta y equipo son:

Propiedades, Planta y Equipo	Tasa
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

3. Caja y Bancos

Caja General	\$ 714.92
Bancos	<u>41,976.45</u>
	<u><u>\$ 42,691.37</u></u>

Importe del saldo conciliado por la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2012.

4. Documentos por Cobrar -Clientes No Relacionados **\$ 134,169.98**

Saldos de los créditos otorgados a clientes en la comercialización de vehículos a crédito mediante contratos de Fideicomiso Mercantil Automotriz Corporación Quezada, con garantía de terceras personas, pólizas de seguros endosadas a favor de la empresa y saldo a favor de la empresa, incluso, el importe por cobrar amparado en letras de cambios y pagarés al 31 de diciembre de 2012.

Ver notas a los estados financieros.



Automotores de la Frontera Autofron S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2012

5. Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionadas

Inimporelli S.A.

Femar S.A.

\$ 34,135.96
 59,047.97
\$ 93,183.93

Contabiliza el saldo de préstamos otorgados a las compañías relacionadas: Inimporelli S.A. y Femar S.A. que refinanció la deuda a tres años plazo con el interés anual del 4%.

6. Préstamos Empleados

\$ 1,640.00

Contabiliza los préstamos otorgados a empleados al 31 de diciembre de 2012, sin intereses anuales.

7. Crédito Tributario

	2011	2012	Variaciones
Anticipo Impuesto Renta Cía.	\$ 21,420.58	\$ 10,430.28	\$ (10,990.30)
Crédito Tributario IVA	0.00	11,734.03	11,734.03
Retención en la Fuente 1%	3,554.60	4.35	(3,550.25)
Retención en la Fuente 2%	128.37	27.18	(101.19)
	\$ 25,103.55	\$ 22,195.84	\$ (2,907.71)

Importe del saldo de las retenciones efectuadas a la Compañía proveniente de la comercialización de vehículos y repuestos en general al 31 de diciembre de 2012.

8. Anticipos a Proveedores

\$ 411,071.00

Representa el importe establecido por los anticipos entregados a la compañía Norimport S.A. para futuras compra de vehículos importados.

9. Inventarios

\$ 28,900.00

Registra el saldo del inventario físico conformado por de la existencia de vehículos en los patios de la compañía al 31 de diciembre de 2012.

Ver notas a los estados financieros.



Automotores de la Frontera Autofron S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2012

10. Propiedades, Planta y Equipo	2011	2012	Variaciones
Terrenos	\$ 165,000.00	\$ 165,000.00	0.00
Edificios	0.00	333,498.91	333,498.91
Construcciones en Curso	287,720.36	0.00	(287,720.36)
Muebles y Enseres	59,841.34	61,340.89	1,499.55
Equipos de Oficina	793.76	6,536.46	5,742.70
Equipos de Computación	0.00	3,133.10	3,133.10
Total Prop.,Planta y Equipo	\$ 513,355.46	\$ 569,509.36	\$ 56,153.90
Depreciación acumulada	(4,838.08)	15,808.42	10,970.34
Total Prop.Planta y Equipo	\$ 508,517.38	\$ 553,700.94	\$ 45,183.56

11. Derechos Fiduciarios **\$ 925.66**

Saldo del depósito en cuenta 002-503188-1 por Garantía del Fideicomiso Mercantil Automotriz Corporación Quezada.

12. Documentos y Ctas. Por Cobrar Relacionadas

Femar S.A.	\$ 472,383.76
Inimpoirelli S.A.	273,087.75
	\$ 745,471.51

Registra el saldo de los préstamos realizados a las compañías relacionadas, con el refinanciamiento de tres años plazo, interés del 4% anual, con vencimientos sucesivos mensuales. Vencimiento de la transacción 30 de agosto de 2015.

13. Cuentas por Pagar

Proveedores Varios	\$ 964.00
Panamericana de Seguros	725.70
Latina Seguros y Reaseguros C.A.	9,895.93
Latina vida Cia. de Seguros C.A.	98.28
	\$ 11,683.91

Contabiliza los créditos concedidos a la compañía de suministros, materiales y servicios por proveedores locales pendientes de liquidación, al 31 de diciembre de 2012 sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



Automotores de la Frontera Autofron S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2012

14. Beneficios Sociales por Pagar	2011	2012	Variaciones
Aportes Individuales 9.35%	\$ 508.61	\$ 424.63	\$ (83.98)
Aporte Patronal 11.15%	606.53	506.37	(100.16)
Aporte IECE-SECAP	54.40	45.42	(8.98)
Liquidación de Haberes	128.22	128.22	0.00
Préstamos Quirografarios	336.19	482.12	145.93
Décimo Tercer Sueldo	453.31	378.45	(74.86)
Décimo Cuarto Sueldo	2,420.00	2,024.98	(395.02)
Vacaciones	2,429.22	2,209.41	(219.81)
Préstamos Hipotecarios	197.17	0.00	(197.17)
Fondo de Reserva	50.22	70.38	20.16
Salario Digno por Pagar	269.93	0.00	(269.93)
	\$ 7,453.80	\$ 6,269.98	\$ 1,183.82

Saldo registrado por la compañía pendiente de distribuirse al personal de empleados y consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2012.

15. Nómina por Pagar **\$ 1,513.62**

Contabiliza el importe de los sueldos al personal de empleados pendientes de cancelar hasta el 31 de diciembre de 2012.

16. Impuestos por Pagar	2011	2012	Variación
Retención en la Fuente 1%	\$ 1,182.75	\$ 33.66	\$ (1,149.09)
Retención en la Fuente 2%	348.07	82.37	(265.70)
Retención en la Fuente 8%	507.20	0.00	(507.20)
Retención en la Fuente 10%	674.92	88.89	(585.93)
Retención IVA 30%	2,171.86	347.72	(1,756.16)
Retención IVA 100%	730.66	106.67	(623.99)
Impuesto por Pagar	13,769.01	13,691.47	(77.54)
Impuesto a la Renta 24%	15,049.80	0.00	(15,049.80)
Impuesto a la Renta 23%	0.00	421.78	421.78
	\$ 36,538.15	\$ 14,837.81	\$ 21,700.34

Contabiliza el saldo establecido al 31 de diciembre de 2012, pendiente de consignar al Servicio de Rentas Internas.

Ver notas a los estados financieros



Automotores de la Frontera Autofron S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2012

17. Otras Cuentas y Documentos por pagar relacionados Largo Plazo

Dr. Welmer Quezada Neira	\$ 1,315,961.86
Sra. Marcela Aveiga	<u>217,168.65</u>
	\$ 1,533,130.51

Registra el saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2012, generado por los préstamos otorgados a la compañía por el Dr. Welmer Quezada Neira, y señora Marcela Aveiga Rivera, con el exclusivo objeto de incrementar el capital de trabajo para atender las adquisiciones de unidades vehiculares sin devengar intereses anuales, conforme consta en Actas de Junta Universal de socios celebrada el uno de enero de 2005 y 4 de mayo de 2009.

18. Provisión por Beneficio a Empleados

Jubilación Patronal	\$ 14,613.66
Otros Beneficios (Desahucio)	<u>4,002.20</u>
	\$ 18,615.86

Contabiliza la provisión proveniente del estudio matemático actuarial para obtener el cálculo de las Reservas de jubilación patronal y desahucio para los trabajadores, en cumplimiento a las Normas Internacionales NIC y NIFF's 19. Con la finalidad de ajustar el periodo contable 2012.

19. Pasivos Diferidos

Intereses Diferidos	\$ 36,188.73
Ingresos Diferidos	49,602.59
Seguros Diferidos	31,784.63
Hunter	<u>761.72</u>
	\$ 118,337.67

Saldos de los intereses y seguros provenientes de las ventas a plazos, de los pagarés de la compañía Inimpoelli S.A. y Femar S.A.

Ver notas a los estados financieros.



Automotores de la Frontera Autofron S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2012

20. Capital Suscrito

Norimport S.A.	\$ 672.00
Inimport S. A.	664.00
Sra. Maria Gabriela Granda	232.00
Sra. Maria Marcela Aveiga Rivera	232.00
Econ. Yadir Quezada Romero	50.00
Ing. Welmer Quezada Loayza	50.00
Ing. Edison Quezada Loayza	50.00
Ing. Weldyn Quezada Loayza	50.00
	<u>50.00</u>
	\$ 2,000.00

Conformado por 2.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de \$ 1.00 de los Estados Unidos de América cada una, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre del 2012.

21. Pérdida

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía generó la pérdida en la cantidad de \$726.83, incluso, la cantidad de \$ 14,113.25; proveniente del anticipo del impuesto a la renta calculado.

22. La compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2012.

23. De acuerdo a la Resolución Societaria # 04.Q.IJ.001, publicada en el Registro Oficial No. 289 el 10 de marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, El objeto social es dedicarse a la importación, distribución, compraventa de automotores, motos y bicicletas, partes y repuestos y otros en tal, en virtud sus estados financieros no revelan tener propiedad intelectual ni derecho de autor al 31 de diciembre de 2012.

24. La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los años fiscales 2007, 2008, 2009, 2010, 2011 incluso, el año 2012 con la finalidad de ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Interna.

25. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del año 2012 y la fecha de presentación de estos estados financieros (abril 18 de 2013), no se han originado eventos significativos que en opinión de la Administración Central de la Compañía hubieren tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.