

**CONSULTORA CEPEDA**  
*Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez*  
*Societario - Contable - Tributario*  
*SC RNAE 138 Auditor Externo*  
*Licencia Profesional 5723*  
*Reg. Nac. de Contadores 2203*

***Estados Financieros e Informe de Auditoría Independiente***

***Automotores de la Frontera "Autofron" S.A.***

***Al 31 de diciembre de 2014***

**CONSULTORA CEPEDA**  
*Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez*  
*Societario - Contable - Tributario*  
*SC RNAE 138 Auditor Externo*  
*Licencia Profesional 5723*  
*Reg. Nac. de Contadores 2203*

***AUTOMOTORES DE LA FRONTERA AUTOFRON S.A.***

***Estados Financieros***  
***Al 31 de diciembre del 2014***

***Contenido:***

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

***Abreviatura usada:***

***USD dólares***

## **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 de 2014 y los estados 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 2014 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emito el informe de fecha 31 de diciembre de 2014, el mismo que contiene un opinión limpia.*

### ***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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados 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 auditoría que he obtenido es suficiente y 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 de 2014, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*

*Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez  
SC RNAE 138 Auditor Externo  
Licencia Profesional 5723  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Guayaquil, abril 11 de 2015*



**AUTOMOTORES DE LA FRONTERA " AUTOFRON " S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014**

ACTIVO		2013	2014
<b>Corriente</b>			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	3	24.346,46	2.896,03
Documentos por Cobrar-Clientes No Relacionadas	4	25.282,61	46.129,35
Provisión Cuentas Incobrables		-3.877,66	-4.086,13
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	0,00	37.196,43
Préstamos a Empleados	6	1.800,00	422,14
Crédito Tributario	7	75.990,78	31.662,79
Inventario	8	482.064,83	128.121,63
Anticipo a Proveedores		58.800,00	0,00
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$ 664.407,02</b>	<b>\$ 242.342,24</b>
<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>			
Terrenos	9	\$ 165.000,00	\$ 165.000,00
Edificios		333.498,91	333.498,91
Muebles y Enseres		67.877,35	67.877,35
Equipos de Computación		3.449,57	4.037,56
<b>Total Propiedades,Planta y Equipo</b>		<b>569.825,83</b>	<b>570.413,82</b>
Depreciación Acumulada		-38.524,08	-61.412,48
<b>Total Propiedades,Planta y Equipo</b>		<b>531.301,75</b>	<b>\$ 509.001,34</b>
<b>Activos por Impuestos diferidos</b>			
Jubilación Patronal	10	157,11	157,11
<b>Otras Cuentas y Documentos por Cobrar L/P</b>			
Derechos Fiduciarios	11	925,66	925,66
<b>Otros Activos No corrientes</b>			
Otras Inversiones	12	10,00	58.810,00
<b>Total Activo Diferido</b>		<b>\$ 1.092,77</b>	<b>59.892,77</b>
<b>Total Activo</b>		<b>\$ 1.196.801,54</b>	<b>811.236,35</b>

Ver notas a los estados financieros



**AUTOMOTORES DE LA FRONTERA " AUTOFRON " S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014**

<b>PASIVO</b>		<b>2013</b>	<b>2014</b>
Cuentas por Pagar No Relacionada	13	\$ 2.010,91	\$ 2.459,83
Cuentas y documentos por Pagar Relacionada	14	249.979,61	31.690,00
Beneficios Sociales por Pagar	15	7.772,12	5.127,55
Participación de Trabajadores		7.961,31	0,00
Impuestos por Pagar	16	22.476,68	11.504,95
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>\$ 290.200,63</b>	<b>\$ 50.782,33</b>
<b>Largo Plazo</b>			
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Relac.	17	\$ 495.228,10	\$ 439.708,10
Provisiones para Beneficios Empleados	18	42.555,60	24.764,69
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>519.342,02</b>	<b>464.472,79</b>
Pasivos Diferidos	19	\$ 22.996,49	\$ 17.417,64
<b>Total Pasivos Diferidos</b>		<b>\$ 22.996,49</b>	<b>\$ 17.417,64</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Suscrito	20	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00
Reserva de Capital		15.893,15	15.893,15
Reserva Legal		4.522,84	4.522,84
Resultados Acumulación NIFF's 1era. Vez		-11.362,56	-11.362,56
Utilidades Acumuladas		321.961,88	353.208,97
Utilidad del Ejercicio		31.247,09	0,00
Pérdida del Ejercicio	21		-85.698,81
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$ 364.262,40</b>	<b>\$ 278.563,59</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>\$ 1.196.801,54</b>	<b>\$ 811.236,35</b>

**Ver notas a los estados financieros.**



**AUTOMOTORES DE LA FRONTERA "AUTOFRON" S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014**

	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Ventas 12%	\$ 799.953,79	\$ 753.053,55
Ventas 0%	32.091,00	0,00
Ingresos Actividades ordinarias-intereses	55.782,91	0,00
Costo de Ventas	-729.685,63	-698.697,04
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$ 158.142,07</b>	<b>\$ 54.356,51</b>
Otros Ingresos	\$ 108.840,35	\$ 41.234,50
	<b>\$ 108.840,35</b>	<b>\$ 41.234,50</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>		
Gastos de Administración	124.655,44	103.295,56
Gastos de Ventas	62.774,56	55.505,36
Gastos Financieros	329,16	193,12
Otros Gastos	26.147,88	11.293,85
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>213.907,04</b>	<b>170.287,89</b>
<b>Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>53.075,38</b>	<b>0,00</b>
15% Participación Trabajadores	-7.961,31	0,00
Gastos deducibles	2.929,81	0,00
	48.043,88	0,00
<b>22% Impuesto a la Renta</b>	<b>-10.569,65</b>	<b>0,00</b>
<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>-\$</b>	<b>74.696,88</b>
<b>Utilidad Líquida</b>	<b>34.544,42</b>	<b>0,00</b>
Ingresos diferidos	157,11	0,00
10% Reserva Legal	-3.454,44	0,00
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$ 31.247,09</b>	<b>\$ -</b>

**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 2014**

	<b>Capital</b>	<b>Reserva de</b>	<b>Reserva</b>	<b>Resultados</b>	<b>Utilidades</b>	<b>Pérdida del</b>	<b>Totales</b>
	<b>Suscrito</b>	<b>Capital</b>	<b>Legal</b>	<b>Acumulacion</b>	<b>Acumuladas</b>	<b>Ejercicio</b>	
				<b>NIFF</b>			
Enero 1/2014	2.000,00	15.893,15	4.522,84	-11.362,56	321.961,88		333.015,31
Ajustes					31.247,09		31.247,09
Pérdida del Ejercicio						-85.698,81	-85.698,81
<b>Saldo a Dic.31/2014</b>	<b>\$ 2.000,00</b>	<b>\$ 15.893,15</b>	<b>\$ 4.522,84</b>	<b>-\$ 11.362,56</b>	<b>\$ 353.208,97</b>	<b>-\$ 85.698,81</b>	<b>278.563,59</b>

Ver notas a los estados financieros.





**AUTOMOTORES DE LA FRONTERA AUTOFRON S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**  
**Expresados en U.S.dólares**

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

<b>Incremento Neto (Disminución) en efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>\$ -21.450,43</b>
<i>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Operación</i>	<b>99.036,41</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>\$ 760.599,89</b>
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	
<b>Clases de pagos por actividades de operación:</b>	<b>-721.164,93</b>
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	<b>-721.164,93</b>
<i>Impuestos a la ganancia pagados</i>	<b>-18.530,96</b>
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	<b>78.132,41</b>

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>\$ -59.387,99</b>
---	----------------------

<i>Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades</i>	<b>-58.800,00</b>
<i>Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</i>	<b>-587,99</b>

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-61.098,85</b>
--	-------------------

<i>Pagos de préstamos</i>	<b>\$ (55.520,00)</b>
<i>Otrs entradas (salidas) de efectivo</i>	<b>(5.578,85)</b>

**EFECTO SOBRE LA VARIACION SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

<b>Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>\$ (21.450,43)</b>
<i>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del periodo</i>	<b>24.346,46</b>
<i>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del periodo</i>	<b>\$ 2.896,03</b>

**Ver notas a los estados financieros.**



**Automotores de la Frontera Autofron S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2014**

**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 2014**

**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:

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

**3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Caja General	\$ 168.64
Bancos	<u>2,727.39</u>
	<b>\$ 2,896.03</b>

Importe del saldo conciliado por la compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2014.

<b>4. Doctos. y Cuentas por Cobrar –Cltes. No Relac.</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación</b>
	<b>\$ 25,282.61</b>	<b>\$ 46,129.35</b>	<b>\$ 20,846.74</b>

Saldos de los créditos otorgados a clientes en la comercialización de vehículos a crédito mediante contratos de Fideicomiso Mercantil Automotriz Corporación Quezada y Aporte de Vehículo, 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 2014.

**Ver notas a los estados financieros.**



**Automotores de la Frontera Autofron S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2014**

**5. Doctos. y Cuentas por Cobrar Relacionados** **\$ 37,196.43**

Registra el saldo pendiente de recaudar al 31 de diciembre de 2014, generado por la venta de un vehículo "Jeep Sahara" a la empresa Femar S.A., según factura No. 001-001-000005007.

<b>6. Préstamos Empleados</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación</b>
	<b>\$ 1,800.00</b>	<b>\$ 422.14</b>	<b>\$ 1,377.86</b>

Contabiliza los préstamos otorgados a empleados al 31 de diciembre de 2014, sin intereses anuales.

<b>7. Crédito Tributario</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variaciones</b>
Anticipo Impuesto Renta Cía.	\$ 9,534.08	\$ 4,193.44	\$ (5,340.64)
Crédito Tributario IVA	59,648.21	17,950.56	(41,697.65)
Retención en la Fuente 1%	6,220.31	9,472.92	3,252.61
Retención en la Fuente 2%	588.18	45.87	542.31
	<b>\$ 75,990.78</b>	<b>\$ 31,662.79</b>	<b>\$ 44,327.99</b>

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 2014.

<b>8. Inventarios</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación</b>
	<b>\$ 482,064.83</b>	<b>\$ 128,121.63</b>	<b>\$ 353,943.20</b>

Registra el saldo del inventario físico conformado por de la existencia de vehículos en los patios de la compañía al 31 de diciembre de 2014.

**Ver notas a los estados financieros.**



**Automotores de la Frontera Autofron S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2014**

<b>9. Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variaciones</b>
Terrenos	\$ 165,000.00	\$ 165,000.00	\$ 0.00
Edificios	333,498.91	333,498.91	0.00
Muebles y Enseres	67,877.35	67,877.35	0.00
Equipos de Computación	3,449.57	4,037.56	587.99
<b>Total Prop.,Planta y Equipo</b>	<b>\$ 569,825.83</b>	<b>\$ 570,413.82</b>	<b>\$ 587.99</b>
Depreciación acumulada	(38,524.08)	(61,412.48)	(22,888.40)
<b>Total Prop.Planta y Equipo</b>	<b>\$ 531,301.75</b>	<b>\$ 509,001.34</b>	<b>\$ (22,300.41)</b>

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.

**10. Activos por Impuestos Diferidos** **\$ 157.11**

La compañía revela el saldo por ajuste en la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2014.

<b>11. Derechos Fiduciarios</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación</b>
	\$ 925.66	\$ 925.66	\$ 0.00

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

**12. Otras Inversiones** **\$ 58,810.00**

Registra el saldo de las acciones de la compañía Norimport S.A., en la cantidad de 58.810 a razón de \$ 1.00 cada una al 31 de diciembre de 2014.

<b>13. Cuentas por Pagar No Relac.</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación</b>
Liberty Seguros	1,303.13	\$ 1,200.00	\$ 103.13
Lcdo. Faviàn Reinoso	301.42	543.59	242.17
Kahil Larrea Kerby	0.00	316.24	316.24
Latina Seguros y Reaseguros C.A.	406.36	0.00	(406.36)
Econ. Efraín Cepeda Jiménez	0.00	400.00	400.00
	<b>\$ 2,010.91</b>	<b>\$ 2,459.83</b>	<b>\$ 448.92</b>

Contabiliza los créditos concedidos a la compañía por los servicios de seguros generales, seguros de vehículos, auditoría externa y saldo por pagar al Lcdo. Faviàn Reinoso, al 31 de diciembre de 2014 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 2014**

<b>14. Cuentas y Documentos Por Pagar Relacionada</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación</b>
	<b>\$ 249,979.61</b>	<b>\$ 31,690.00</b>	<b>\$ 218,289.61</b>

Representa el saldo por la compra de cuatro vehículos según factura 001-002-000001176 a la compañía Importadora Norimport S.A., al 31 de diciembre del 2014.

<b>15. Beneficios Sociales por Pagar</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variaciones</b>
Aportes Individuales 9.45%	\$ 418.83	\$ 275.48	\$ (143.35)
Aporte Patronal 11.15%	499.45	325.04	(174.41)
Aporte IECE-SECAP	44.79	29.15	(15.64)
Liquidación de Haberes	128.22	128.22	0.00
Sueldos por Pagar	1,322.43	641.94	(680.49)
Préstamos Quirografarios	514.17	299.07	(215.10)
Décimo Tercer Sueldo	366.50	242.92	(123.58)
Décimo Cuarto Sueldo	2,383.14	1,416.42	(966.72)
Vacaciones	1,827.51	1,494.74	(332.77)
Préstamos Hipotecarios	194.45	194.45	0.00
Fondo de Reserva	72.63	80.12	7.49
	<b>\$ 7,772.12</b>	<b>\$ 5,127.55</b>	<b>\$ 2,644.57</b>

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 2014.

<b>16. Impuestos por Pagar</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación</b>
Retención en la Fuente 1%	\$ 2,485.06	\$ 13.66	\$ (2,471.40)
Retención en la Fuente 2%	89.18	26.56	(62.62)
Retención en la Fuente 8%	3.05	14.46	11.41
Retención en la Fuente 10%	100.00	100.00	0.00
Retención IVA 30%	8,883.51	1.07	(8,882.44)
Retención IVA 70%	221.66	227.27	5.61
Retención IVA 100%	124.57	120.00	(4.57)
Impuesto por Pagar	0.00	11,001.93	11,001.93
Impuesto a la Renta 22%	10,569.65	0.00	(10,569.65)
	<b>\$ 22,476.68</b>	<b>\$ 11,504.95</b>	<b>\$ 10,971.73</b>

Contabiliza el saldo establecido al 31 de diciembre de 2014, 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 2014**

**17. Otras Ctas. y Doctos. por Pagar Relac. L/P**

	2013	2014	Variaciones
Dr. Welmer Quezada Neira	\$ 495,228.10	\$ 439,708.10	\$ 55,520.00
	<u>\$ 495,218.10</u>	<u>\$ 439,708.10</u>	<u>\$ 55,520.00</u>

Importe del saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2014, generado por los préstamos otorgados a la compañía por el Dr. Welmer Quezada Neira, 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 2009.

<b>18. Provisiones para Beneficios a Empleados</b>	2013	2014	Variaciones
Jubilación Patronal	\$ 18,441.79	\$ 19,156.87	\$ 715.08
Otros Beneficios	5,672.13	5,607.82	(64.31)
	<u>\$ 24,113.92</u>	<u>\$ 24,764.69</u>	<u>\$ 650.77</u>

Registra 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.

<b>19. Pasivos Diferidos</b>	2013	2014	Variaciones
Intereses Diferidos	\$ 13,193.55	\$ 10,412.83	\$ (2,780.72)
Seguros Diferidos	9,667.22	6,869.09	(2,798.13)
Hunter	135.72	135.72	0.00
	<u>\$ 22,996.49</u>	<u>\$ 17,417.64</u>	<u>\$ 5,578.85</u>

Saldo de los intereses y seguros provenientes de las ventas a plazos de vehículos al 31 de diciembre de 2014.

**Ver notas a los estados financieros.**



**Automotores de la Frontera Autofron S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2014**

**20. Capital Suscrito**

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

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 diciembre de 2014.

21. Al año terminado el 31 de diciembre de 2014, la empresa revela la pérdida de \$ 85.698.81; sin embargo, en la declaración del Impuesto a la Renta en el formulario No. 101, registra la pérdida de \$ 74.696.88, observándose la diferencia de menos en la cantidad de \$11.001.93, generada por el Impuesto Anticipado a la Renta Mínimo correspondiente al periodo fiscal de 2014.
22. La compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2014.
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 2014.
24. La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los años fiscales 2010, 2011, 2012, 2013 incluso, el año 2014 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 2014 y la fecha de presentación de estos estados financieros (abril 11 de 2015), 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.**