



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1. OPERACIONES

Automotores de la Frontera Autofron S.A., es una compañía domiciliada en la ciudad de Machala y Constituida el 20 de Diciembre de 1995. Sus operaciones consisten principalmente en la venta al por menor de vehículos y repuestos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de Presentación.- Los Estados Financieros han sido preparados en U.S. Dólares Americanos. Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 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 su mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:

- a) **Efectivo y Equivalente al Efectivo.**- Representa el saldo en efectivo disponible en caja y bancos locales.
- b) **Ventas y Costo de Ventas.**- Los ingresos por ventas son reconocidos en resultados en el período en que se emite la factura de ventas. El Costo de ventas es reconocido en los resultados, simultáneamente a la emisión de las facturas de ventas mediante la transferencia de los costos registrados en las cuentas de inventarios.
- c) **Provisión para Créditos Incobrables.**- Representa el saldo del 1% de provisión para cuentas incobrables permitido por la Ley de Régimen Tributario Interno.
- d) **Valuación de Inventario.**- Los inventarios están valuados al costo promedio, que no exceda a los valores de mercado.
- e) **Valuación de Propiedad, Planta y Equipo.**- Están registrados al costo de adquisición. El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada correspondiente a los siguientes porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno:

Automotores de la Frontera Autofron S.A. - Notas a los Estados Financieros

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de computación y Software	33%
Vehículos	20%

f) **Participación de Trabajadores**. - La participación de trabajadores se carga al resultado del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad de acuerdo con el Código de Trabajo.

g) **Impuesto a la Renta**. - El impuesto a la renta del 23% sobre las utilidades después de la participación de trabajadores se carga al resultado del año por el método de impuestos a la renta 23% por pagar.

h) **Provisiones por Beneficios a Empleados**. - Representa la provisión sobre el estudio matemático actuarial para el cálculo de las Reservas de Jubilación Patronal y Desahucio de los empleados, dando cumplimiento a las Normas NIIF-NIC 19.

i) **Reserva Legal**. - La reserva legal se carga al resultado del año y se calcula sobre la utilidad neta anual en el diez por ciento. La Ley requiere que esta reserva alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social como establece el Art. 297 de la Ley de Superintendencia de Compañías. Dicha reserva no pueda distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Cia., pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse. Al 31 de Diciembre del 2012, la empresa no ha calculado esta reserva debido a que el saldo \$ 1,068.40 supera el cincuenta por ciento del mínimo a calcular.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2012, los saldos que presentan la compañía son:

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

a) Saldos que se presentan en el balance de la compañía fueron verificados y conciliados mediante la revisión de las conciliaciones bancarias, así como verificamos el arrastre de saldos en los estados de cuentas bancarios de meses posteriores al cierre.

Automotores de la Frontera Autofron S.A. - Notas a los Estados Financieros

4. DCTOS Y CTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES

Alaña Muñoz Gregoria Victoria	\$ 6,152.95
Alaña Muñoz Maximiliano Andrés	\$ 12,313.09
Alvarado Esparza Raúl Justo	\$ 7,383.75
Anrade Vera Isabel Cristian	\$ 3,751.36
Arias Astudillo Wilfrido Zacarías	\$ 7,156.50
Arichábala Castillo Bolívar Patricio	\$ 22,088.57
Cabrera Ceferino Marco Vinicio	\$ 5,368.09
Castellanos Almeida Manuel Javier	\$ 1,552.41
Guerrero Rodríguez Walter Luciano	\$ 9,382.41
López Eras Nelson Rómulo	\$ 11,456.64
Moreno Zapata Maritza Alexandra	\$ 5,393.12
Paladines Balcázar Belén del Cisne	\$ 21,262.34
Ramírez Tevante Justo Manuel	\$ 8,555.05
Sicho Cali Segundo José	\$ 6,304.15
Sicho Montaña Olga Maritza	\$ 4,795.21
Toledo Gonzaga Kléber Anibal	\$ 5,132.00
	<u>\$ 138,047.64</u>
Menos: 1% Provisión Cuentas Incobrables	\$ 3,877.66
Total	<u>\$ 134,169.98</u>

- a) Corresponde a saldos de clientes por venta de vehiculos a crédito sustentados mediante contratos de Fideicomiso Mercantil Automotriz Corporación Quezada y Aporte de Vehículo, con garantías de terceras personas, pólizas de seguro endosadas a favor de la empresa y saldo por cobrar amparados en letras de cambio y pagarés.
- b) Corresponde al 1% Provisión cuentas incobrables.

5. OTRAS CTAS POR COBRAR RELACIONADOS LOCALES

Inimporeli S.A.	\$ 34,135.96
Femar S.A.	\$ 59,047.97
Total	<u>\$ 93,183.93</u>

El saldo de la Cuenta Otras Cuentas por Cobrar relacionados locales al 31 de Diciembre del 2012 corresponde al saldo corriente por préstamos otorgados a las compañías relacionadas. Inimporeli y Femar refinanció la deuda a tres años plazo con el interés anual del 4%, se firmó pagarés a favor de la empresa con vencimientos sucesivos mensuales. Las compañías Inimporeli y Femar no han cancelado las cuotas de Septiembre, Octubre, Noviembre y Diciembre 2012, Inimporeli por \$ 8,533.99 cada una y Femar por \$ 14,761.99 cada una.

Automotores de la Frontera Autofron S.A. - Notas a los Estados Financieros

6. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Lic.Teresa Añazco	\$ 1,400.00
Sra.Janeth López	\$ 240.00
Total	<u>\$ 1,640.00</u>

Corresponde al saldo de los préstamos otorgados a empleados.

7. INVENTARIO DE PROD.TERM.Y MERC.EN ALMACEN DISP.PARA LA VENTA

Al 31 de Diciembre del 2012, los saldos de los inventarios se conforman así:

Vehículos	\$ <u>28,900.00</u>
Total	<u>\$ 28,900.00</u>

Los inventarios al 31 de Diciembre del 2012, por \$ 28,900.00 no fueron observados físicamente por nuestro auditor interno, sin embargo se han realizado pruebas a las transacciones de compras y ventas en el ejercicio 2012 con la finalidad de comprobar el cumplimiento de los procedimientos de control interno y el acatamiento de la ley de impuestos a la renta.

8. ANTICIPOS PROVEEDORES LOCALES

Norimport S.A.	\$ <u>411,071.00</u>
Total	<u>\$ 411,071.00</u>

Corresponde al saldo de los anticipos entregados a nuestro proveedor Norimport S.A. para la futura compra de vehículos importados.

9. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)

Crédito Tributario IVA 12%	\$ <u>11,734.03</u>
Total	<u>\$ 11,734.03</u>

Corresponde al saldo del crédito tributario IVA a favor de la empresa por las compras efectuadas.

10. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)

Retención en la Fuente I.R. 1%	\$ 4.35
Retención en la Fuente I.R. 2%	\$ <u>27.18</u>
Total	\$ <u>31.53</u>

Corresponde al saldo de las Retenciones en la Fuente del I.R. que nos han efectuado en el ejercicio fiscal 2012.

11. ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

Anticipo Impuesto a la Renta	\$ <u>10,430.28</u>
Total	\$ <u>10,430.28</u>

Corresponde al primer y segundo anticipo de impuesto a la renta calculado según el Art.41 de la LRTI cancelados al Servicio de Rentas Internas en Julio y Septiembre del 2012 por \$ \$ 5,215.14 cada uno.

12. ACTIVO FIJO

En el período enero 1 al 31 de Diciembre del 2012, el movimiento de la propiedad, planta y equipos, terrenos y construcciones en curso es el siguiente:

Activo Fijo	2011	2012	Variaciones
NO DEPRECIABLE			
Terrenos	165,000.00	165,000.00	0.00
Construcciones en Curso	287,720.36	0.00	(287,720.36)
DEPRECIABLE			
Edificios	0.00	333,498.91	333,498.91
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	<u>0.00</u>	<u>3,133.10</u>	<u>3,133.10</u>
Total Activo	513,355.46	569,509.36	56,153.90
Depreciación acumulada	<u>(4,838.08)</u>	<u>(15,808.42)</u>	<u>(10,970.34)</u>
Total Activo Fijo Neto	\$ 508,517.38	\$ 553,700.94	\$ 45,183.56

13. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Depósito en garantía Fideicomiso Automotriz		\$	925.66
Dctos y Ctas por Cobrar No Corriente Relacionada			
Femar S.A.	\$	472,383.76	
Inimporeli S.A.	\$	<u>273,087.75</u>	<u>745,471.51</u>
Total			<u>\$ 746,397.17</u>

- a) Valor correspondiente a garantía fideicomiso mercantil automotriz Corporación Quezada, saldo depósito en cta.002-503188-1 al 31-12-2012.
- b) Valor correspondiente a saldo de préstamos realizados a las compañías Relacionadas, parte no corriente, refinanciamiento de deuda a 3 años plazo con el interés del 4% anual con vencimientos sucesivos mensuales, se firmó pagarés a favor de la empresa vcto.30 de Agosto del 2015.

14. CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES

Al 31 de Diciembre del 2012 las cuentas y documentos por pagar no Relacionados locales se conformaban así:

DICIEMBRE 2012

Sr. Walter Ortíz	\$	164.00
Ec. Efraín Cepeda	\$	800.00
Panamericana	\$	725.70
Latina Seguros y Reaseguros C.A.	\$	9,895.93
Latina Vida Compañía de Seguros C.A.	\$	<u>98.28</u>
Total	\$	<u>11,683.91</u>

Corresponde a los saldos de los créditos concedidos a la compañía por los servicios de seguros generales, seguros de Vehículos y planillas pendientes de pago por los servicios de auditoría externa y compra de materiales eléctricos.

15. PROVISIONES SUELDOS Y REMUNERACIONES

Sueldos por Pagar	\$	1,513.62
Liquidación Haberes	\$	128.22
Décimo Tercer Sueldo	\$	378.45
Décimo Cuarto Sueldo	\$	2,024.98
Vacaciones	\$	2,209.41
Fondo de Reserva	\$	<u>70.38</u>
Total	\$	<u>6,325.06</u>

Valores correspondientes al saldo de la provisión mensual de los beneficios sociales de los Empleados pendientes de consignar a los trabajadores.

Automotores de la Frontera Autofron S.A. - Notas a los Estados Financieros

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMINISTRACION FINANCIERA

Rte.Fte.1%	\$	33.66
Rte.Fte.2%	\$	82.37
Rte.Fte.10%	\$	88.89
Retención IVA 30%	\$	65.25
Retención IVA 70%%	\$	347.72
Retención IVA 100%	\$	106.67
Impuesto a la Renta 23%	\$	421.78
Impuesto Mínimo por Pagar	\$	13,691.47
Total	\$	<u>14,837.81</u>

Valores correspondientes a las Retenciones de Impuesto a la Renta e IVA en las compras realizadas en Diciembre 2012, pendiente de consignar al Servicio de Rentas Internas.

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IEISS

Aporte Personal 9.35%	\$	424.63
Aporte Patronal 11.15%	\$	506.37
Aporte IECE-SECAP 1%	\$	45.42
Préstamos Quirografarios	\$	482.12
Total	\$	<u>1,458.54</u>

Valores provisionados y pendientes de pago al IEISS, correspondientes al mes Diciembre 2012.

18. OTRAS CTAS Y DCTOS POR PAGAR RELACIONADOS

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

Registra el saldo establecido por la compañía al 31 de Diciembre del 2012, generado por los préstamos otorgados a la compañía por el Dr. Welmer Quezada Neira \$ 1'315,961.86 y señora Marcela Aveiga Rivera por \$ 217,168.65, 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 del 2005 y 4 de mayo del 2009.

Automotores de la Frontera Autofron S.A. - Notas a los Estados Financieros

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Jubilación Patronal	\$ 14,613.66
Otros Benef No Corrientes para los empleados	\$ 4,002.20
Total	\$ 18,615.86

Provisión sobre el estudio matemático actuarial para el cálculo de las Reservas de Jubilación Patronal y Desahucio de los empleados, dando cumplimiento a las Normas NIIF-NIC 19. Para ajustar el período 2012 falta que la Administración contrate los servicios de un actuario para el respectivo cálculo.

20. PASIVO DIFERIDO

Intereses Diferidos	\$ 36,188.73
Seguros Diferidos	\$ 31,784.63
Hunter Diferido	\$ 761.72
Ingresos Diferidos	\$ 49,602.59
Total	\$ 118,337.67

Corresponde al saldo de los intereses y seguros generados por las ventas a plazos y los intereses de los pagarés de Inimporeli y Femar.

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2012, las aportaciones al capital social de AUTOMOTORES DE LA FRONTERA AUTOFRON S.A., se constituye de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	%	Valor de las Acciones
Norimport S.A.	33.60%	672.00
Inimporeli S.A.	33.20%	664.00
Sra. María Gabriela Granda Román	11.60%	232.00
Sra. María Marcela Aveiga Rivera	11.60%	232.00
Eco. Yadira Quezada Romero	2.50%	50.00
Ing. Edison Quezada Loayza	2.50%	50.00
Ing. Welmer Quezada Loayza	2.50%	50.00
Ing. Weldyn Quezada Loayza	2.50%	50.00
TOTAL	100.00%	\$ 2,000.00

Conformado por 2000 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.

22. RESERVA LEGAL

Reserva Legal	\$ 1,068.40
Total	\$ 1,068.40

Valor correspondiente al Saldo de la provisión para Reserva Legal, en el ejercicio 2012 la empresa no ha calculado esta reserva debido a que el saldo \$ 1,068.40 supera el cincuenta por ciento del capital que es el mínimo a calcular.

23. RESERVA DE CAPITAL

Reserva de Capital	\$ <u>15,893.15</u>
Total	\$ <u>15,893.15</u>

Valor correspondiente a Reserva de Capital

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades acumuladas antes 2006		\$ 66,728.49
Utilidades acumuladas año 2006		\$ 37,102.77
Utilidades acumuladas año 2007		\$ 29,726.68
Utilidades acumuladas año 2008		\$ 54,841.29
Utilidades acumuladas año 2009		\$ 49,714.80
Utilidades acumuladas año 2010	(\$ 100,912.03- 33,906.44)	\$ 67,005.59
Utilidades acumuladas año 2011		\$ 31,682.34
Total		\$ <u>336,801.96</u>

Según Acta de Junta General de Accionistas, se repartió los dividendos al accionista Norimport S.A. \$ 33,906.44 que corresponden al ejercicio económico 2010.

25. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN PRIMERA VEZ NIIF

Resultados Acumulados por Adopción primera vez NIIF	\$ <u>(11,362.56)</u>
Total	\$ <u>(11,362.56)</u>

Valor correspondiente al Resultado por Adopción primera vez NIIF, se aplicó el ajuste por Beneficios a Empleados dando cumplimiento a las Normas NIIF-NIC19.

26. PÉRDIDA DEL EJERCICIO

Pérdida presente ejercicio	\$ <u>(14,840.08)</u>
Total	\$ <u>(14,840.08)</u>

Al 31 de Diciembre del 2012, la compañía revela la pérdida de US\$ 14,840.08 generada durante el ejercicio económico del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2012.

27. IMPUESTO A LA RENTA

a) **Tasa de Impuesto.-**

El impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa del impuesto a la Renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Automotores de la Frontera Autofron S.A. - Notas a los Estados Financieros

b) Auditoría Tributaria.-

La Compañía no ha sido fiscalizada sobre los resultados económicos de los años: 2009- 2010 y 2011

c) Conciliación tributaria.-

La Compañía presentó pérdida en las operaciones del ejercicio económico del 1 de Enero al 31 de Diciembre 2012 por el valor de \$ 726.83 incluso, la cantidad de \$ 14,113.25 proveniente del anticipo del impuesto a la renta determinado para el año 2012.

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación del presente informe, Febrero 04 del 2013 no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros al 31 de Diciembre del 2012.

29. DERECHOS DE AUTOR

La Compañía Automotores de la Frontera Autofron S.A., al 31 de Diciembre del 2012 no ha realizado transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor.

30. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Con fecha 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, emitió la Resolución N.- 08.G.DSC.010, que entre otros puntos comprenden el siguiente cronograma de adopción e implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

a. Aplicarán las NIIF, a partir del 1 de Enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

b. Aplicarán las NIIF, a partir del 1 de Enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$ 4,000,000,00 al 31 de Diciembre del 2007; las Cías., Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieran conformado grupos empresariales; las Cías., de economía mixta, etc.

c. Aplicarán las NIIF, a partir del 1 de Enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los grupos anteriores.

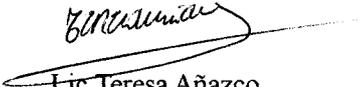
Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observaciones a la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011.

La compañía elaborará sus estados financieros con NIIF para PYMES en el ejercicio económico 2012, porque cuenta con Activos Totales menor a US\$ 4'000,000.00 ; menos de 200 empleados y sus ventas son menores a US\$ 5'000,000.00.

Automotores de la Frontera Autofron S.A. - Notas a los Estados Financieros

La compañía presentó a la Superintendencia de Compañías con fecha 09-11-2011 el cronograma de implementación: 1-Información general, 2-Plan de capacitación, 3-Plan de implementación, A. FASE 1: Diagnóstico Conceptual.

La compañía presentó a la Superintendencia de Compañías con fecha 20-11-2011, B FASE 2-Evaluación del impacto y planificación de la conversión de políticas contables actuales de Nec a Niif para las Pymes., C FASE 3-Implementación y formulación paralela de balances bajo Nec y Niif para las Pymes (Ejercicio económico 2011, de acuerdo al cronograma establecido en la Resolución No.08.GDSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 y disposiciones contempladas en la Resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de Enero del 2011, C.5.Conciliaciones, Conciliación del Patrimonio.



Lic. Teresa Añazco
Contadora de Autofron S.A.