AUTOMOTORES DE LA FRONTERA AUTOFRON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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, simultaneamente 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:

Activos	Tasas
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 22% sobre las utilidades después de la participación de trabajadores se carga al resultado del año por el método de impuestos a la renta 22% 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 Lay 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 Cía., pero puede ser utilizada para cubrir perdidas de operaciones o capitalizarse. Al 31 de Diciembre del 2013, la empresa registró en Reserva Legal el 10% de la utilidad neta por un valor de US$ 3,454.44

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2013, los saldos que presentan la compañía son:

Caja General	$ 61.04
Bancos Locales	$ 24,285.42
Total	**$ 24,346.46**

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.

4. DCTOS Y CTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES -

Arichábala Castillo Bolívar Patricio	$	12,503.52
Guerrero Rodríguez Walter Luciano	$	3,912.09
Paladines Balcázar Belén del Cisne	$	3,696.00
Toledo Gonzaga Kléber Anibal	$	5,171.00
	$	25,282.61
Menos: 1% Provisión Cuentas Incobrables	$	3,877.66
Total	**$**	**21,404.95**

a) Corresponde a saldos de clientes por venta de vehículos 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. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Lic.Teresa Añazco	$	800.00
Sra.Janeth López	$	700.00
Egr.Mayra Moncada	$	300.00
Total	**$**	**1,800.00**

Corresponde al saldo de los préstamos otorgados a empleados.

6. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Norimport S.A.	$	58.800.00

Corresponde anticipo para futura compra de vehículos

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

Al 31 de Diciembre del 2013, los saldos de los inventarios se conforman así:

Vehículos	$	482,064.83
Total	**$**	**482,064.83**

Los inventarios al 31 de Diciembre del 2013, por $ 482,064.83 no fueron observados físicamente por nuestro auditor externo, sin embargo se han realizado pruebas a las transacciones de compras y ventas en el ejercicio 2013 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. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)

Crédito Tributario IVA 12%	$ 59,648.21
Total	**$ 59,648.21**

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

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

Retención en la Fuente I.R. 1%	$ 6,220.31
Retención en la Fuente I.R. 2%	$ 588.18
Total	**$ 6,808.49**

Corresponde al saldo de las Retenciones en la Fuente del I.R. que nos han efectuado en el ejercicio fiscal 2013.

10. ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

Anticipo Impuesto a la Renta	$ 9,534.08
Total	**$ 9,534.08**

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 2013 por $ $ 4,767.04 cada uno.

11. ACTIVO FIJO

En el período enero 1 al 31 de Diciembre del 2013, el movimiento de la propiedad, planta y equipos, terrenos y construcciones en curso es el siguiente:

Activo Fijo	2012	2013	Variaciones
NO DEPRECIABLE			
Terrenos	165,000.00	165,000.00	0.00
DEPRECIABLE			
Edificios	333,498.91	333,498.91	0.00
Muebles y Enseres	67,877.35	67,877.35	0.00
Equipos de Computación	3,133.10	3,449.57	316.47
Total Activo	**569,509.36**	**569,825.83**	**316.47**
Depreciación acumulada	(15,808.42)	(38,524.08)	(22,715.66)
Total Activo Fijo Neto	**$ 553,700.94**	**$ 531,301.75**	**$ 22,399.19**

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Jubilación Patronal $ 157.11

Al 31 de Diciembre del 2013 registra 157.11 por ajuste jubilación patronal

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Acciones Norimport $ 10.00

Al 31 de Diciembre del 2013 registra 10 acciones en Norimport S.A. de $ 1.00 cada una.

14. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Depósito en garantía Fideicomiso Mercantil $ 925.66

Al 31 de Diciembre del 2013 registra saldo de depósito Cta.Cte.No. 002-503188-1 Banco Bolivariano de FIDEICOMISO AUTOM CORPORACION QUEZADA.

15. CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES

Al 31 de Diciembre del 2013 las cuentas y documentos por pagar no Relacionados locales se conformaban así:

	DICIEMBRE 2013
Liberty Seguros	$ 1303.13
Latina Seguros y Reaseguros C.A.	$ 406.36
Lic.Favián Reinoso	$ 301.42
Total	**$ 2,010.91**

Corresponde a los saldos de los créditos concedidos a la compañía por los servicios de seguros generales, seguros de Vehículos y saldo de factura por pagar al Lic.Favián Reinoso por honorarios.

16. CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES

Importadora Norimport S.A.	$ 249,979.61

Valores correpondientes al saldo por pagar de Fact.001-002-000001176 por compra de 4 vehículos

17. PROVISIONES SUELDOS Y REMUNERACIONES

Sueldos por Pagar	$ 1,322.43
Liquidación Haberes	$ 128.22
Décimo Tercer Sueldo	$ 366.50
Décimo Cuarto Sueldo	$ 2,383.14
Vacaciones	$ 1,827.51
Fondo de Reserva	$ 72.63
15% Participación trabajadores ejercicio actual	$ 7.961.31
Total	**$ 14,061.74**

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

18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMINISTRACION FINANCIERA

Rte.Fte.1%	$ 2,485.06
Rte.Fte.2%	$ 89.18
Rte.Fte.10%	$ 3.05
Rte.Fte.10%	$ 100.00
Retención IVA 30%	$ 8,883.51
Retención IVA 70%%	$ 221.66
Retención IVA 100%	$ 124.57
Impuesto a la Renta 22%	$ 10,569.65
Total	**$ 22,476.68**

Valores correspondientes a las Retenciones de Impuesto a la Renta e IVA en las compras realizadas en Diciembre 2013, pendiente de consignar al Servicio de Rentas Internas.

19. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS

Aporte Personal 9.35%	$	418.83
Aporte Patronal 11.15%	$	499.45
Aporte IECE-SECAP 1%	$	44.79
Préstamos Quirografarios	$	514.17
Préstamos Hipotecarios	$	194.45
Total	**$**	**1,671.69**

Valores provisionados y pendientes de pago al IESS, correspondientes al mes Diciembre 2013.

20. OTRAS CTAS Y DCTOS POR PAGAR RELACIONADOS

Dr.Welmer Quezada Neira	$	495,228.10
Total	**$**	**495,228.10**

Registra el saldo establecido por la compañía al 31 de Diciembre del 2013, generado por los préstamos otorgados a la compañía por el Dr.Welmer Quezada Neira $ 495,228.10 , 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.

21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Jubilación Patronal	$	18,441.79
Otros Benef No Corrientes para los empleados	$	5,672.13
Total	**$**	**24,113.92**

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 2013

22. PASIVO DIFERIDO

Intereses Diferidos	$	13,193.55
Seguros Diferidos	$	9,667.22
Hunter Diferido	$	135.72
Total	**$**	**22,996.49**

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

23. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2013, 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 2013.

24. RESERVA LEGAL

Reserva Legal	$ 4,522.84
Total	**$ 4,522.84**

Valor correspondiente al Saldo de la provisión para Reserva Legal, en el ejercicio 2013 la empresa calculó el 10% sobre la utilidad neta por un valor de $ 3,454.44

25. RESERVA DE CAPITAL

Reserva de Capital	$ 15,893.15
Total	**$ 15,893.15**

Valor correspondiente a Reserva de Capital

26. 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
Utilidades acumuladas año 2012		$ -14,840.08
Total		**$ 321,961.88**

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.

27. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN PRIMERA VEZ NIFF

Resultados Acumulados por Adopción primera vez NIIF	$ (11,362.56)
Total	**$ (11,362.56)**

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

28. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Utilidad presente ejercicio	$ 31,247.09
Total	**$ 31,247.09**

Al 31 de Diciembre del 2013, la compañía revela la utilidad de US$ 31,247.09 generada durante el ejercicio económico del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2013.

29. IMPUESTO A LA RENTA

a) **Tasa de Impuesto**.-

El impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 22% 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.

b) **Auditoría Tributaria**.-

La Compañía no ha sido fiscalizada sobre los resultados económicos de los años: 2010- 2011 y 2012

c) **Conciliación tributaria**.-

La Compañía presentó utilidades en las operaciones del ejercicio económico del 1 de Enero al 31 de Diciembre 2013 por el valor de $ 31,247.09.

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación del presente informe, Enero 06 del 2014 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 2013.

31. DERECHOS DE AUTOR

La Compañía Automotores de la Frontera Autofron S.A., al 31 de Diciembre del 2013 no ha realizado transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor.

32. 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 empreseriales; 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.

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.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 y disposiciones contempladas en la Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de Enero del 2011, C.5.Conciliaciones, Conciliación del Patrimonio.

Lic.Teresa Añazco
Contadora de Autofron S.A.