LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. (LAVCA)

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US$ - Dólares de los Estados Unidos de América
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

22 de febrero de 2013

A los Miembros del Directorio y Accionistas de Latinoamericana de Vehículos C.A. (LAVCA)

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Latinoamericana de Vehículos C.A. (LAVCA), al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Latinoamericana de Vehículos C.A. (LAVCA) al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y sus estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223

GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
N° 2140

LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. (LAVCA)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Bancos	3	2.252.758	5.133.543
Inversiones temporales	4	32.581	28.074
Total Efectivo y Equivalentes		2.285.339	5.161.617
Documentos y cuentas por cobrar:			
Cuentas por Cobrar Comerciales		2.276.447	2.287.707
Activos por impuestos corrientes	6	22.686	48.662
Anticipo a proveedores		278.979	378.320
Otros activos no financieros		92.981	66.598
		2.671.093	2.781.287
Menos: Estimación por Deterioro en cuentas por cobrar	9	(87.566)	(70.719)
Total Cuentas por Cobrar netas		2.583.527	2.710.568
Inventarios	5	3.715.821	2.890.754
Gastos pagados por anticipado		28.445	7.874
Total activo corriente		8.613.132	10.770.813
Inmovilizado Material, neto	7	4.427.059	2.418.189
Inversiones en Sociedades	8	19.508	18.508
Total		13.059.699	13.207.510

Las notas de la 1 a la 25 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. (LAVCA)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por Pagar :			
Cuentas por Pagar Comerciales		2.499.249	4.111.551
Anticipos de clientes		242.853	395.214
Pasivos por impuestos corrientes	6	159.750	199.121
Cuentas por pagar Accionistas	13	1.440.000	620.095
Otros pasivos no financieros		32.153	89.450
		4.374.005	5.415.431
Prestaciones y beneficios sociales	9	345.545	392.934
Total pasivo corriente		4.719.550	5.808.365
Pasivos por Impuesto Diferidos	12	167.852	189.814
Cuentas por pagar Accionistas largo plazo		-	221.411
Beneficios Definidos por jubilación patronal	9 y 10	180.493	161.232
Beneficios Definidos por desahucio	9 y 11	55.209	48.798
Total pasivos		5.123.104	6.429.620
Patrimonio , estado adjunto		7.936.595	6.777.890
Total		13.059.699	13.207.510

Las notas de la 1 a la 25 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. (LAVCA)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
Ingresos por Actividades Ordinarias	18	48.949.280	49.981.032
Costos de Ventas		(43.729.309)	(44.802.318)
Utilidad bruta en ventas		5.219.971	5.178.714
Gastos de Venta	19	(3.451.635)	(3.160.421)
Gastos de Administración	20	(315.899)	(238.952)
Utilidad Operacional		1.452.437	1.779.341
Otros ingresos (egresos):			
Intereses ganados		11.132	10.813
Utilidad en Venta de Inmovilizado Material		12.946	-
Intereses pagados		(27.006)	(53.108)
Servicios (Arriendos, Matriculación y Coordinación)		243.441	240.237
Otros, neto		56.681	52.683
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		1.749.631	2.029.966
Participación trabajadores	21	(262.445)	(304.495)
Impuesto a la renta	12, 21 y 24	(319.262)	(422.470)
Resultado Integral del ejercicio		1.167.924	1.303.001
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia por acción ordinaria (US$)		0,29	0,33
Número de acciones		4.000.000	4.000.000

Las notas de la 1 a la 25 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. (LAVCA)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

				Resultados Acumulados		
	Capital Suscrito	Reserva Especial Futura Capitalización	Reserva Legal	Adopción NIIF Primera vez	Años anteriores	Total
Saldo al 1 de enero del 2011	2.849.784	-	363.070	1.474.886	1.131.662	5.819.402
Incremento de Capital	1.150.216	-	(363.070)	-	(787.146)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	(344.513)	(344.513)
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	1.303.001	1.303.001
Apropiación de Reserva Legal	-	-	133.782	-	(133.782)	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	4.000.000	-	133.782	1.474.886	1.169.222	6.777.890
Reserva Especial Futura Capitalización (Véase Nota 23)	-	1.160.000	-	-	(1.160.000)	-
Dividendos pagados (Véase Nota 23).	-	-	-	-	(9.219)	(9.219)
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	1.167.924	1.167.924
Saldo al 31 de diciembre del 2012	4.000.000	1.160.000	133.782	1.474.886	1.167.927	7.936.595

Las notas de la 1 a la 25 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. (LAVCA)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2012	2011
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Resultado Integral del Ejercicio	1.167.924	1.303.001
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones de inmovilizado material	94.328	87.840
Beneficios Definidos por jubilación patronal y desahucio	28.867	63.409
Utilidad en Venta de Inmovilizado Material	(12.946)	-
Estimación por Deterioro de Cuentas por Cobrar	20.049	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Disminución) Incremento en cuentas por cobrar comerciales	110.194	(539.293)
(Incremento) Disminución en inventarios	(825.067)	896.599
Uso de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(3.202)	(5.121)
Uso de Beneficios Definidos por Jubilación Patronal y Desahucio	(3.195)	(54.933)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(1.041.426)	1.536.382
(Disminución) Incremento en beneficios sociales	(47.389)	7.487
Disminución de pasivos por impuestos diferidos	(21.962)	
(Incremento) Disminución en Gastos Anticipados	(20.571)	14.126
Total de ajustes al resultado integral	(1.722.320)	2.006.496
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(554.396)	3.309.497
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de inmovilizado material	(2.103.198)	(498.641)
Producto de la venta de inmovilizado material	12.946	-
(Incremento) inversiones en sociedades	(1.000)	-
Disminución de otros activos – garantías	-	2.339
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2.091.252)	(496.302)

Las notas de la 1 a la 25 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. (LAVCA)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	2012	2011
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) en cuenta por pagar accionista a largo plazo	(221.411)	-
Pago de Dividendos	(9.219)	(344.513)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	(230.630)	(344.513)
(Disminución) Incremento neto del efectivo	(2.876.278)	2.468.682
Efectivo y equivalentes al inicio del año	5.161.617	2.692.935
Efectivo y equivalentes al final del año	2.285.339	5.161.617

Las notas de la 1 a la 25 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros