

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 25 de Marzo del 2013

A los señores Accionistas de
INVERSIONES ALFA C.A.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INVERSIONES ALFA C.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INVERSIONES ALFA C.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y al 1 de enero de 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

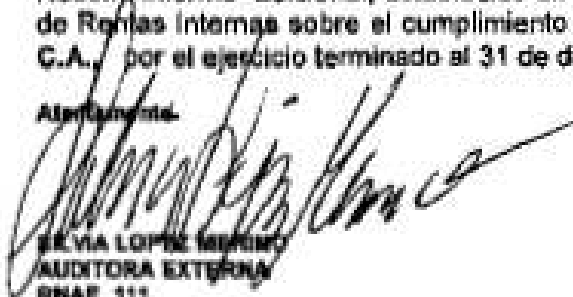
INVERSIONES ALFA C.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con el Art. 1 de la mencionada Resolución.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos, son los primeros estados financieros que **INVERSIONES ALFA C.A.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en NIIF 1. Consecuentemente, las cifras presentadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011, difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), informe con fecha 15 de mayo de 2012.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **INVERSIONES ALFA C.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emiten por separado.

Atentamente,

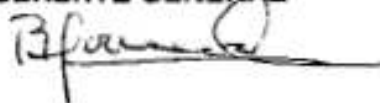


SILVIA LÓPEZ MUÑOZ
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

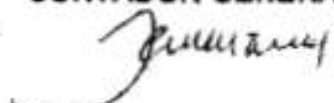
INVERSIONES ALFA C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Cuentas	Notas	Saldos		
		31-dic-2011 NEC	31-dic-2011 NIIF5	31-dic-2012 NIIF5
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3	94.838,56	94.838,56	6.876,22
INVERSIONES-VALORES NEGOCIABLES	4	786.686,23	786.686,23	881.680,89
Cuentas por cobrar		1.170,01	1.170,01	1.170,00
INVENTARIOS	5	108.338,68	157.789,95	157.789,95
PAGOS ANTICIPADOS		5.961,23	5.961,23	5.106,47
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		996.994,71	1.046.445,98	1.052.623,53
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	551,39	57.111,50	51.104,76
INVERSIONES	7	488.604,97	493.450,57	497.364,57
Cuentas por cobrar LP		1.520,00	1.520,00	760,01
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		490.676,36	552.082,07	549.249,34
TOTAL ACTIVO		1.487.671,07	1.598.528,05	1.601.872,87
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por pagar		3.810,45	3.810,45	3.699,86
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.810,45	3.810,45	3.699,86
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO DIFERIDO	8	23.290,30	23.290,30	13.500,32
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		23.290,30	23.290,30	13.500,32
TOTAL PASIVOS		27.100,75	27.100,75	17.200,18
PATRIMONIO	9			
CAPITAL SOCIAL		1.391,32	1.391,32	1.391,32
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		213,78	213,78	213,78
RESERVAS		1.433.664,43	1.433.664,43	1.458.965,22
RESULTADOS ACUMULADOS		0,00	110.856,98	110.856,98
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		25.300,79	25.300,79	13.245,39
TOTAL PATRIMONIO		1.460.670,32	1.571.427,30	1.584.672,69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.487.671,07	1.598.528,05	1.601.872,87

GERENTE GENERAL



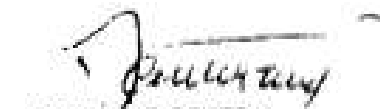
CONTADOR GENERAL



INVERSIONES ALFA C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Cuentas	Notas	Saldos		
		31-dic-2011 NEC	31-dic-2011 NIIFS	31-dic- 2012 NIIFS
INGRESOS	10			
ARRIENDOS		4.620,00	4.620,00	4.920,00
DIVIDENDOS		4.134,57	4.134,57	5.865,13
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS		8.754,57	8.754,57	10.785,13
OTROS INGRESOS	11			
INTERESES GANADOS		38.626,19	38.626,19	34.513,95
OTROS INGRESOS		13.123,48	13.123,48	9.789,98
TOTAL OTROS INGRESOS		51.749,67	51.749,67	44.303,93
TOTAL INGRESOS		60.504,24	60.504,24	55.089,06
EGRESOS	12			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		35.203,45	35.203,45	33.518,79
TOTAL EGRESOS		35.203,45	35.203,45	33.518,79
IMPUESTO A LA RENTA				8.324,88
(-) UTILIDAD DEL EJERCICIO		25.300,79	25.300,79	13.235,39


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

INVERSIONES ALFA C.A.
FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	6.534,76
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.522,66
Efectivo neto provisto por actividades de operación	5.012,10

Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto	-52,52
Disminución en inversiones en acciones	2.072,74
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	2.020,22

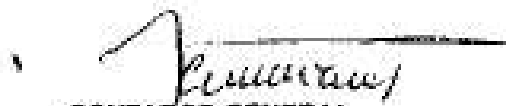
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Aumento en obligaciones con instituciones financieras	0,00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	0,00

(Disminución) aumento neto en efectivo e inversiones temporales	7.032,32
---	----------

Efectivo en caja bancos e inversiones temporales:	
Saldo al inicio del periodo	881.524,79

Saldo al final del periodo	888.557,11
Diferencia	0,00

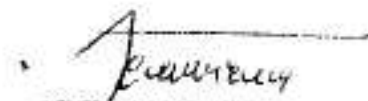

GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

INVERSIONES ALFA C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DENOMINACION DE LA CUENTA	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reservas especiales de capital	Superavit por Valuación	Resultado Neta por los Voz	Aportes Futuros Capitalizaciones	Utilidades Retenidas o Pérdidas	Resultado del Ejercicio
Saldo Inicial 01/01/2011	1.391,32	2.618,34	1.068.179,91	362.866,18			213,78		25.300,79
Reservas por Conversiones NIF 2010					50.605,89	51.053,87			
Reservas por Conversiones NIF 2011					5.954,22	3.243,00			
Saldo Inicial	1.391,32	2.618,34	1.068.179,91	362.866,18	56.560,11	54.296,87	213,78	0,00	25.300,79
A Reserva Facultativa			25.300,79						-25.300,79
Distribución Utilidad ejerc. Ant.								9.197,22	
Reservas por Conversiones NIF					-5.954,22	-3.243,00			
Utilidad Presente Ejercicio									13.245,39
TOTAL	1.391,32	2.618,34	1.093.480,70	362.866,18	50.605,89	51.053,87	213,78	9.197,22	13.245,39


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL