AUDESUR S.A. - Guayaquil
AEROPLAZA
Aeropuerto José Joaquín de Olmedo, Av. de las Américas.
1800 - AUDESUR (2833787)

AUDESUR S.A. - Quito
Av. Mariscal Sucre S25-06 y Tabiazo
PBX: (593-2) 302-7298 302-7799284-6204 302-6889 Ext. 130
1800 - AUDESUR (2833787)

INFORME DE GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2011

Quito, abril 25 del 2012

En cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías y en los estatutos de la compañía AUDESUR S.A. en lo referente a las atribuciones y obligaciones de su Gerente General, presento a continuación el Informe de los Estados Financieros correspondientes al Ejercicio Económico 2011.

Atentamente,

AUDESUR S.A.

AUDESUR S.A.

Juan Fernando Arteaga León
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 MAYO 2012
OPERADOR 08
QUITO

AUDESUR

RESULTADOS 2.011 &
PRESUPUESTO 2.012

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 MAYO 2012
OPERADOR 08
QUITO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 MAYO 2012
OPERADOR 08
QUITO

RESULTADO 2.011

Vehìculos

[redacted]

Resultados Generales

- El mercado 2.011 se mantuvo con una expectativa a la baja por la aplicación de los cupos a los importadores, pero tuvo un resultado superior al 2.010.
- La aplicación de cupos se dio de manera tardía por parte del gobierno (fuerte tendencia a un año record en ventas).

Vehiculos

- Audesur supero los compromisos de BP para las dos marcas

	OBJETIVO	REAL	%
NISSAN	948	1,065	112.3%
RENAULT	576	671	116.5%

- El crecimiento de ventas vs el 2.010 es significativo.

	2010	2011
Unidades	1,268	1,736
FACTURACION TOTAL	19,337,322.38	28,051,483.89
FACTURA PROMEDIO	15,250.25	16,158.69
% DESCUENTOS	0.89%	0.76%
Rentabilidad	7.63%	7.64%
MARGEN PROMEDIO	1,163.24	1,237.37

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 MAYO 2012
OPERADOR 08
QUITO

Esto represento un 45% de incremento en facturación de autos en el año.

Vehiculos

- Este crecimiento en ventas y facturación tan agresivo, principalmente por el ingreso de la operación de Guayaquil, significo una disciplina y ordenamiento de los recursos e infraestructura para mantener un orden en este crecimiento.

EVOLUCION VENTAS

		Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11	Jul-11	Ago-11	Sep-11	Oct-11	Nov-11	Dic-11
NISSAN	UNIDADES	79	83	108	96	113	117	102	120	84	53	79	97
	MONTO FACTURACION	1,361,062.30	1,540,535.83	1,939,177.50	1,767,176.92	2,051,174.68	1,892,169.26	1,683,384.86	2,010,273.39	1,627,900.02	1,047,620.48	1,533,832.59	1,881,710.56
RENAULT	UNIDADES	54	52	51	58	62	50	44	44	64	64	37	20
	MONTO FACTURACION	713,969.89	659,946.91	661,239.89	773,716.04	798,491.59	617,857.00	617,675.03	617,472.83	860,772.15	877,434.48	508,173.66	267,251.71
TOTAL	**UNIDADES**	**133**	**135**	**159**	**154**	**175**	**167**	**146**	**164**	**148**	**117**	**116**	**117**
	MONTO FACTURACION	**2,075,032.19**	**2,200,482.74**	**2,600,417.39**	**2,540,892.96**	**2,849,666.27**	**2,510,026.26**	**2,301,059.89**	**2,627,746.22**	**2,488,672.17**	**1,925,054.96**	**2,042,006.25**	**2,148,962.27**

Vehiculos

- Calidad:
  - Uno de los factores importantes para Audesur es generar un nivel de ventas pero manteniendo niveles de calidad altos.
  - Sin embargo la presión del mercado durante los primeros 6 meses del año y la necesidad de integrar nuevo personal tuvo efectos negativos en la calidad obtenida por Audesur, principalmente en Renault Quito y las medidas correctivas implementadas tuvieron un efecto mas lento de lo deseado

Vehiculos

Calidad Renault

RENAULT QUITO	RECO	SATISFACCION
ENERO	75.50	100.00
FEBRERO	66.70	66.70
MARZO	86.70	80.00
ABRIL	76.50	58.80
MAYO	62.50	75.00
JUNIO	70.60	70.60
JULIO	83.30	83.30
AGOSTO	100.00	100.00
SEPTIEMBRE	100.00	76.50
OCTUBRE	75.00	100.00
NOVIEMBRE	100.00	100.00
DICIEMBRE	100.00	100.00

RENAULT GUAYAQUIL	RECO	SATISFACCION
ENERO	50,0%	75,0%
FEBRERO	100,0%	76,9%
MARZO	100,0%	100,0%
ABRIL	92,9%	92,9%
MAYO	93,8%	93,8%
JUNIO	91,7%	91,7%
JULIO	100,0%	100,0%
AGOSTO	66,7%	66,7%
SEPTIEMBRE	90,0%	70,0%
OCTUBRE	100%	100,0%
NOVIEMBRE	100%	100,0%
DICIEMBRE	100%	100,0%

Vehiculos

- Calidad Nissan

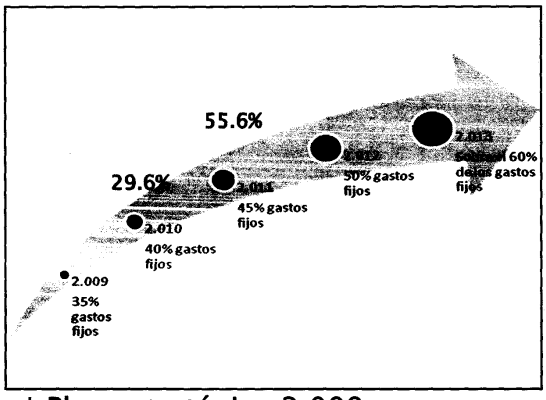
ISC	GUAYAQUIL	QUITO
ENERO	100,00%	75.0%
FEBRERO	50,00%	85.7%
MARZO	100,00%	73.9%
ABRIL	80,00%	65.7%
MAYO	66,70%	75.7%
JUNIO	100,00%	66.7%
JULIO	77,80%	83.8%
AGOSTO	52,90%	82.9%
SEPTIEMBRE	85,70%	76.5%
OCTUBRE	50,00%	76.5%
NOVIEMBRE	100,00%	58.3%
DICIEMBRE	75,00%	76.7%

RESULTADO 2.011

Taller

Taller

- Para Audesur es y será una necesidad estratégica el tener una fortaleza en el área de servicio y talleres. Este año se lo denomino el año de servicio.
- No perdemos de vista nuestro objetivo planteado de tener una operación solida con un fuerte aporte de talleres para el 2.013.



* Plan estratégico 2.009

Taller: Repuestos

- El BP firmado para el 2,011 fue muy agresivo comparado con el resultado del 2.010 que fue 593.947 USD. El nuevo BP tenia un 70% de incremento en facturación.
- Audesur re-estructuro el área de repuestos ampliando el personal de 2 personas a 6 para poder manejar este volumen. Se amplio las bodegas y se capacito al personal con el apoyo de Ayasa.
- Nos fijamos como meta también el obtener los incentivos propuestos por Ayasa para obtener el 5% adicional mensual y los bonos trimestrales del 3%. Esto se cumplió todo el año lo que genero un aporte adicional a la compañía.

Taller: Repuestos

- Se logro mantener un ritmo mayor al BP y llegamos a tener un 110% de sobre cumplimiento.
  Facturando un monto total de 1`116.218 USD con una rentabilidad del 21,4% vs un 17% en el año anterior.

	REPUESTOS		
VENTAS	REAL	PPTO	Var
Ene-11	58,774.53	54,487.50	107.9%
Feb-11	70,871.98	55,312.50	128.1%
Mar-11	76,775.92	61,200.00	125.5%
Abr-11	76,663.70	69,386.88	110.5%
May-11	76,591.97	75,454.88	101.5%
Jun-11	99,037.89	82,117.88	120.6%
Jul-11	129,275.58	89,414.00	144.6%
Ago-11	77,338.71	92,438.00	83.7%
Sep-11	116,991.60	102,772.00	113.8%
Oct-11	93,462.12	108,440.00	86.2%
Nov-11	129,195.49	111,795.00	115.6%
Dic-11	111,238.85	111,795.00	99.5%
TOTAL	**1,116,218.34**	**1,014,613.63**	**110.0%**

Taller: Servicio

- Los talleres de servicio tenían como Objetivo facturar 4.500 OT en el año y se facturo un total de 4.827 OT un 7% adicional.
- Estos números nos dan mucha confianza en dos temas base:
  - Primero que los supuestos de presupuestaciòn de Quito ya son mas reales y que podemos generar números mas apegados a la realidad con una tendencia incremental y,
  - El potencial de Guayaquil es muy superior a lo estimado inicialmente

OT FACTURADAS	2010	OBJETIVO	REAL	Var vs ppto	Var vs 2010
QUITO	2074	2676	2786	104%	134%
GUAYAQUIL	NA	1825	2041	112%	

Taller: Servicio

- Sin embargo del incremento de OT del año, el mayor impacto se dio en los resultados de facturación.
  - Nuestro cumplimiento supero en un 38% lo presupuestado.
  - La mejora en retención, la antigüedad del parque y las ventas cruzadas son algunos de los factores.

	MANO DE OBRA		
VENTAS	REAL	PPTO	Var
Ene-11	16,053.15	12,993.20	123.6%
Feb-11	16,813.95	14,082.20	119.4%
Mar-11	24,758.87	14,082.20	175.8%
Abr-11	28,595.76	17,253.50	165.7%
May-11	24,322.17	18,397.50	132.2%
Jun-11	40,801.83	18,727.50	217.9%
Jul-11	33,893.15	22,033.00	153.8%
Ago-11	30,950.05	22,803.00	135.7%
Sep-11	30,831.35	25,476.00	121.0%
Oct-11	35,568.74	25,476.00	139.6%
Nov-11	30,433.23	28,644.00	106.2%
Dic-11	31,582.08	28,644.00	110.3%
TOTAL	**344,604.33**	**248,612.10**	**138.6%**

Taller: Colisiones

- Dentro del area de servicio de Audesur no todos los resultados fueron sobre lo presupuestado.
- El centro de colisiones de Quito en su segundo año de operación no logro llegar a las metas planteadas.
- Esto motivo a un detallado análisis para poder tomar las acciones correctivas necesarias, algunas de ellas ya se encuentran implementadas:
  - Apoyo al equipo gestor para mejorar la respuesta a los clientes y aseguradoras
  - Acuerdos comerciales de reciprocidad con los principales seguros: Colonial, Rio Guayas y Aseguradora del Sur (colocación de pólizas via autos nuevos para asegurar envio de siniestros)
  - Fomento del centro de colisiones a los clientes directos del taller
  - Aumento del inventario de repuestos de Audesur para garantizar un mejor servido

Taller: Colisiones

- Adicional a estos esfuerzos propios Ayasa logro una importante negociación con Fabrica (Renault) para reducir los precios de repuestos sensibles y se ha logrado salvar autos que se proformaban como perdida total y mejorar la imagen de la marca en el mercado
- Sin embargo existe todavía una falta de una política unificada de parte de Ayasa para con las aseguradoras quienes todavía negocian las condiciones de descuentos, horas de mano de obra de manera independiente con los talleres. Jugando con la información y logrando obtener beneficios que perjudican a las operaciones. Este tema ya se encuentra en una etapa avanzada de parte de Ayasa

Taller: Colisiones

- Debemos reforzar los esfuerzos en esta area de operación

	COLISIONES		
VENTAS	REAL	PPTO	Var
Ene-11	13,576.03	23,277.90	58.3%
Feb-11	18,000.99	23,277.90	77.3%
Mar-11	18,371.87	25,640.40	71.7%
Abr-11	16,932.36	24,887.40	68.0%
May-11	22,167.98	26,287.40	84.3%
Jun-11	24,848.74	30,487.40	81.5%
Jul-11	21,723.69	32,224.00	67.4%
Ago-11	22,677.62	33,624.00	67.4%
Sep-11	26,750.73	35,882.40	74.6%
Oct-11	18,292.96	39,818.00	45.9%
Nov-11	31,420.84	40,016.00	78.5%
Dic-11	23,377.50	40,016.00	58.4%
TOTAL	**258,141.31**	**375,438.80**	**68.8%**

Taller: Calidad

- Durante este año la calidad de los talleres no ha sido lo suficientemente alta como se esperaba, especialmente por la irregularidad de los resultados.

QUITO

RECO	*40.0*	*65.7*	*65.7*	*38.5*	*38.5*	*44.4*	*85.7*	*63.3*	*50.0*	*63.0*	*65.0*	*57.1*
ISC	*57.0*	*41.0*	*22.0*	*57.0*	*69.0*	*65.0*	*80.0*	*59.0*	*57.0*	*57.0*	*67.8*	*67.2*

GUAYAS

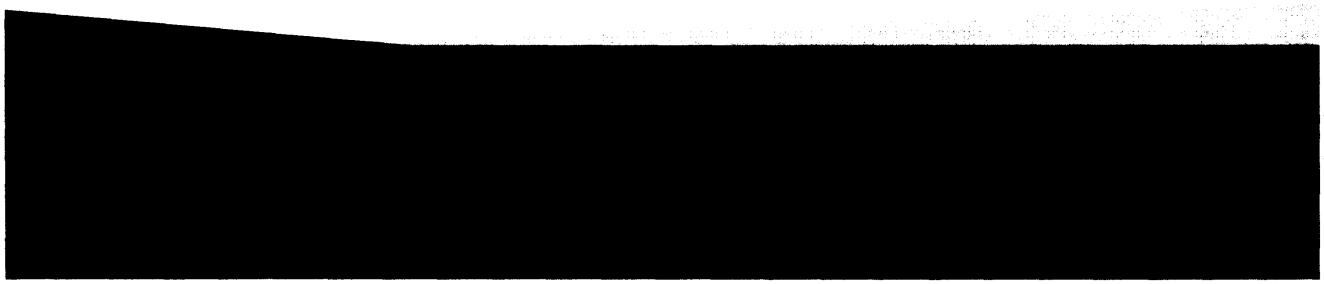
RECO						*58.3*	*58.3*	*83.3*	*84.0*	*75.0*	*80.0*	*92.3*
ISC					*57*	*57.0*	*57.0*	*51.0*	*76.0*	*71.0*	*67.9*	*69.2*

Taller: Capacitacion & Infraestructura

- Audesur invirtió en el 2.011 cerca de 37.000 USD en equipos e infraestructura para ampliar la capacidad de los talleres: desde herramienta pequeña hasta equipos de diagnostico y elevadores.
- El personal de taller se mantuvo durante todo el año con un complimiento al 100% de los requerimientos de capacitación definidos por Ayasa
- Certificamos a 1 Cotec, 1 electromecánico, aprobación del curso de PLR para repuestos, formación en Diplomado de Administración de Servicio a nuestro Gerente de Post Venta, certificación a los Jefes de taller de Quito y Guayaquil.
- Inicio del proceso de certificación ASDOS para taller de Quito, proceso que concluirá en el mes de Mayo del 2.012.

RESULTADO 2.011

Accesorios & Llantas



Accesorios & Llantas

- El área de accesorios ha sido otro puntal importante de crecimiento y aporte dentro de Audesur.
- Esta área ha tomado gran fuerza dentro de los resultados obtenidos.
- Se logro un 70% de sobre cumplimiento y una facturación de 262 USD por unidad vendida.
- Margen promedio 37%
- Se recomienda ampliamente desarrollar esta área.

	ACCESORIOS		
VENTAS	REAL	PPTO	Var
Ene-11	23,998.55	13,861.50	173.1%
Feb-11	23,928.13	13,539.00	176.7%
Mar-11	21,185.20	14,650.00	144.6%
Abr-11	27,512.10	17,822.50	154.4%
May-11	24,846.84	19,322.00	128.6%
Jun-11	28,615.88	18,641.00	153.5%
Jul-11	29,904.83	22,857.50	130.8%
Ago-11	46,194.30	25,845.00	178.7%
Sep-11	37,570.55	27,628.50	136.0%
Oct-11	39,508.32	28,173.00	140.2%
Nov-11	62,085.83	30,808.50	201.5%
Dic-11	89,193.31	30,808.50	289.5%
TOTAL	**454,543.84**	**263,957.00**	**172.2%**

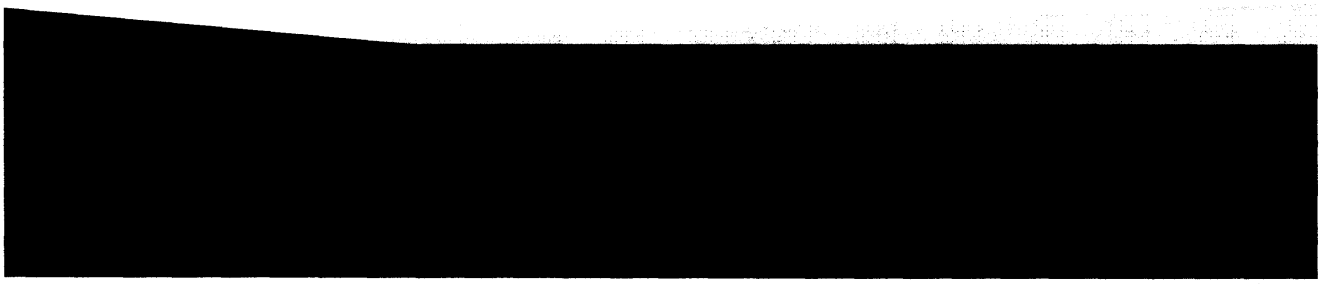
Accesorios & Llantas

- El departamento de llantas se ha mantenido en una situación muy estática y no se ha logrado llegar a tener una marca de llantas estable. Se espera que Ayasa regularice esta situación para el año 2.012
- Sin embargo es una operación marginal que genera un aporte para Audesur.

Ventas Llantas	120,000.00	145,561.32
Costos Llantas	108,000.00	125,208.19
Descuento Llantas	0.00	0.00
TOTAL LLANTAS	**12,000.00**	**20,353.13**

RESULTADO 2.011

RRHH



RRHH

- El recuro humano para Audesur también es determinante para obtener un nivel de resultados claro y ambicioso
- Inversión realizada

	HORAS	INVERSION
2007	633	
2008	390.9	
2009	748.5	$ 1,156.20
2010	2098	$ 13,105.00
2011	1459	$ 18,292.00

- Audesur ya cuenta con su reglamento interno aprobado por el Ministerio del Trabajo.
- Cumplimos con los requisitos de % de personal con capacidades especiales
- Se realizan todos los exámenes pre y post ocupacionales (requisito por Ley)

RRHH

- El numero de personal de Audesur se ha mantenido estable durante el año 2.011 con un promedio de 102 empleados.
- Un tema que tenemos que trabajar en la rotación del personal en aéreas de apoyo y reforzar la retención del personal capacitado y entrenado en aéreas mas sensibles.
- Se esta desarrollando planes de carrera, manuales de funciones mas detallados. Con el proceso de Certificación el levantamiento de procesos en el área de servicio.

Infraestructura

- Durante el 2.011 se amplio las areas de bodega de Audesur en un 33% para poder administrar de mejor manera los inventarios de repuestos
- La instalación de Quito ya tenia 5 años de operación y se realizaron los mantenimientos adicionales a los anuales definidos para mantener el buen estado de las instalaciones
- Se inicio el proceso de ampliación de las areas de talleres y recepción.
- Se logro ampliar los plazos de arrendamiento del local principal de Quito hasta el año 2.026 este es un tema que le da un mayor tiempo para continuar con el proceso de negociación de compra del local
- Se inicio ya el proceso de propuesta de compra del terreno donde esta el local de colisiones (actualmente en proceso de división del área por parte de los herederos).
- Se concreto el arriendo del local lateral de Gye.

RESULTADO 2.011

Financieros

Financieros

- Para el año 2.011 el presupuesto inicial no fue aceptado en su totalidad por el Directorio, principalmente por el nivel de rendimiento proyectado.
- Por este motivo trabajamos en un esquema diferente y fue estructurar la empresa en función de una matriz de resultados

Financieros

- Esta matriz de resultados define unos parámetros a conseguir:
  - Usamos como base el presupuesto y definimos objetivos de estructura para llegar a los niveles de rentabilidad objetivo.

	OBJ	PPTO	
INGRESO TOTAL	**10.00%**	**2,434,597.59**	**9.70%**
GASTO FIJO	4.40%	1,435,066.80	5.72%
GASTO VARIABLE	2.50%	642,700.21	2.56%
TOTAL GASTOS	**6.90%**	**2,077,767.01**	**8.28%**
GASTO FINANCIERO	0.70%	-196,674.14	0.78%
Otros gastos no operacionales	0.10%	38,137.51	0.15%
Otros Ingresos no operacionales	0.20%	5,525.92	0.02%
UTILIDAD TOTAL	**2.50%**	**127,544.85**	**0.51%**

Financieros

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIMEBRE	DICIEMBRE	TOTAL	PPTO 2.011
INGRESO TOTAL	219,539.90	231,798.16	256,231.30	283,735.69	286,653.17	261,847.71	247,950.88	321,513.11	324,390.33	233,330.20	300,503.06	339,235.98	**3,306,729.49**	**2,434,597.59**
GASTO FIJO	123,531.27	124,089.70	122,455.02	125,722.61	137,408.19	136,486.37	132,442.22	137,845.28	147,147.94	143,938.01	140,825.95	157,455.04	1,629,347.60	1,435,066.80
GASTO VARIABLE	64,522.16	61,783.21	71,126.31	71,201.93	84,059.64	81,234.41	71,711.56	95,726.60	91,442.28	88,247.02	97,784.56	121,789.23	1,000,628.91	642,700.21
TOTAL GASTOS	**188,053.43**	**185,872.91**	**193,581.33**	**196,924.54**	**221,467.83**	**217,720.78**	**204,153.78**	**233,571.88**	**238,590.22**	**232,185.03**	**238,610.51**	**279,244.27**	**2,629,976.51**	**2,077,767.01**
GASTO FINANCIERO	-21,105.38	-18,307.07	-18,624.62	-19,781.50	-19,733.65	-14,187.50	-22,628.81	-19,847.11	-18,162.01	-14,697.80	-13,033.03	-12,667.66	-212,776.14	-196,674.14
Otros gastos no operacionales	4,031.66	3,329.23	3,650.95	4,275.15	3,369.59	6,181.66	3,407.22	4,099.40	1,645.62	1,712.88	2,507.52	36,502.58	74,713.46	38,137.51
Otros ingresos no operacionales	527.98	151.30	3,521.72	31,763.70	14,635.75	16,256.43	17,977.50	1,991.53	34,793.23	55,143.32	24,404.10	- 7,190.97	193,975.59	5,525.92
UTILIDAD TOTAL	6,877.41	24,440.25	43,896.12	94,518.20	56,717.85	40,014.20	35,738.57	65,986.25	100,785.71	39,877.81	70,756.10	3,630.50	**583,238.97**	**127,544.85**
														OBJ
INGRESO TOTAL	9.98%	9.88%	9.32%	10.43%	9.50%	9.62%	9.88%	11.35%	12.03%	11.02%	13.05%	14.04%	**10.80%**	**10.00%**
GASTO FIJO	5.61%	5.29%	4.45%	4.62%	4.55%	5.02%	5.28%	4.86%	5.46%	6.80%	6.11%	6.52%	5.32%	4.40%
GASTO VARIABLE	2.93%	2.63%	2.59%	2.62%	2.79%	2.99%	2.86%	3.38%	3.39%	4.17%	4.25%	5.04%	3.27%	2.50%
TOTAL GASTOS	8.55%	7.93%	7.04%	7.24%	7.34%	8.00%	8.13%	8.24%	8.84%	10.97%	10.36%	11.56%	**8.59%**	**6.90%**
GASTO FINANCIERO	0.96%	0.78%	0.68%	0.73%	0.65%	0.52%	0.90%	0.70%	0.67%	0.69%	0.57%	0.52%	0.69%	0.70%
Otros gastos no operacionales	0.18%	0.14%	0.13%	0.16%	0.11%	0.23%	0.14%	0.14%	0.06%	0.08%	0.11%	1.51%	0.24%	0.10%
Otros ingresos no operacionales	0.02%	0.01%	0.13%	1.17%	0.49%	0.60%	0.72%	0.07%	1.29%	2.60%	1.06%	-0.30%	0.63%	0.20%
UTILIDAD TOTAL	0.31%	1.04%	1.60%	3.48%	1.88%	1.47%	1.42%	2.33%	3.74%	1.88%	3.07%	0.15%	**1.90%**	**2.50%**

DATO 2.010
9.72%
4.96%
2.58%
7.54%
0.59%
0.16%
0.14%
1.57%

Financieros

- El resultado del año 2.011 vs el presupuesto muestra una recuperación en los ingresos y una mejora en margen
- Lo que permite subir la rentabilidad mas cercano a los niveles objetivo
- Se necesita trabajar todavía en esta estructura para poder llegar al objetivo de 2.5% de rentabilidad sobre las ventas

Renault Nissan Total	576 948 1,524	600 1,131 1,731
Venta de Vehículos	23,077,017.86	28,051,483.89
Costo de Ventas Vehículos	21,274,885.72	25,697,733.07
Descuento Ventas Vehículos	-122,648.30	-211,861.76
MARGEN s/ VENTAS	**1,679,483.83**	**2,141,889.06**
Venta Repuestos	1,014,613.63	1,116,218.34
Costo Repuestos	761,249.37	770,728.70
Descto. Repuestos	-99,694.87	-106,894.03
MARGEN REPUESTOS	**153,669.39**	**238,595.61**
Venta Taller	248,612.10	344,604.33
Costo Taller	31,109.76	66,922.18
Descto. Taller	-4,657.95	0.00
MARGEN TALLER	**212,844.39**	**277,682.15**
Venta EyP	375,438.80	258,141.31
Costo EyP	82,168.13	58,553.42
Descto EyP	-921.69	0.00
MARGEN E y P	**292,348.98**	**199,587.89**
Venta Accesorios	263,957.00	454,543.84
Costos Accesorios	171,572.05	285,358.90
Descuento Accesorios	-8,133.95	0.00
TOTAL Accesorios	**84,251.00**	**169,184.94**
Ventas Llantas	120,000.00	145,561.32
Costos Llantas	108,000.00	125,208.19
Descuento Llantas	0.00	0.00
TOTAL LLANTAS	**12,000.00**	**20,353.13**
Otros Ingresos Operacionales	0.00	259,436.71
	0.00	0.00
	0.00	0.00
TOTAL OTROS INGRESOS	**0.00**	**259,436.71**
Total Ventas	25,099,639.38	30,629,989.74
Total Costos	22,428,985.03	27,004,504.46
Total Descios	-236,056.76	-318,755.79
	2,434,597.59	**3,306,729.49**
	2,077,767.01	**2,629,976.51**
	356,830.58	**676,752.98**
	-196,674.14	-212,776.14
	160,156.44	**463,976.84**
Otros gastos no operacionales	38,137.51	74,713.46
Otros Ingresos no operacionales	5,525.92	193,975.59
	127,544.85	**583,238.97**

Financieros

AUDESUR S.A.

CONCILIACION TRIBUTARIA EJERCICIO 2011

CODIGO CUENTA	DESCRIPCIÓN CUENTA / CONCEPTO	CASILLERO F-101	AUXILIAR PARCIAL	MONTOS		
	(-) INGRESOS			30,584,131.61		
400101	INGRESOS VENTAS DE VEHICULOS		27,918,544.20			
400102	VENTAS REPUESTOS		1,084,916.17			
400103	INGRESOS VENTAS MANO DE OBRA		262,150.89			
400104	VENTAS SERVICIOS DE TERCEROS		82,453.44			
400105	VTAS. SERVIC.ENDEREZ. Y PINTURA		258,141.31			
400106	INGRESOS VENTAS BOUTIQUE		4,160.18			
400107	OTRAS VENTAS TALLER					
400108	DESCUENTOS VTA. TALLER		-75,591.86			
400109	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		231,391.14			
400110	VENTAS ACCESORIOS		450,383.66			
400111	VENTAS LLANTAS		145,561.32			
400120	INGRESOS POR CREDITO DIRECTO		163,907.29			
400201	INGRESOS NO OPERACIONALES		58,113.87			
	(+) EGRESOS			30,000,892.64		
50	COSTO DE VENTAS		28,387,282.83			
60	GASTOS GENERALES		1,613,599.81			
	(=) RESULTADO CONTABLE DEL EJERCICIO			583,238.97		
	(-) Participación Trabajadores	803		87,485.85		
	(-) 100% Dividendos percibidos exentos (TRASLADAR CAMPO 808)	804		0.00		
	(-) 100% Otras rentas exentas (CAMPO 808+810+811+812)	805		0.00		
	Indemnizaciones por activos fijos-Recuperación Seguros		0.00			
	Otros Ingresos Excentos		0.00			
	(+) Gastos no deducibles locales	806		78,817.44		
	(+) Gastos no deducibles del exterior	807		0.00		
	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos (5% de 809+810+811+812)	808		0.00		
	(+) PTU atribuibles a ingresos exentos - Formula ((812x15%)+((813-816)x15%)	809		0.00		
	(-) Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	810		0.00		
	(-) Deducciones por leyes especiales	811		0.00		
	(+) Ajuste por precios de transferecia	812		0.00		
	(-) Deduccion por incremento neto de empleados	813		0.00		
	(-) Deduccion por pago a trabajadores con discapacidad	814		14,879.05		
	(=) UTILIDAD GRAVABLE	819		559,691.51		
	(=) UTILIDAD GRAVABLE a REINVERTIR	841		0.00		
	(=) SALDO UTILIDAD GRAVABLE	842		559,691.51		
	LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA					
	Total Impuesto Causado 24%	839		134,325.96	COMPENSADO 2011	SALDO DESPUES DE COMPENSACION IMPUESTO 2011
	(-) Anticipos Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	841		142,048.22		
	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA (FORMULARIO 101 - 2010)					
	(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo determinado	839-841	842	0.00		
	(=) Credito Tributario Generado por Anticipo (Aplica para ejercicios anteriores al 2010)	839-84	843	0.00		
1001050308	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA (FORMULARIO-101 2007 / PAGADO EN EL 2008)		0.00		0.00	0.00
	(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		845	34,957.28		
1001050308	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA (FORMULARIO-101 2010 / PAGADO EN EL 2011 CUOTAS JUL-SEP)		107,090.94			
	(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	846		58,754.72		
1001050301	2% IMPUESTO RETENIDO		32,141.80		-6,529.76	25,612.04
1001050302	1% IMPUESTO RETENIDO		26,585.88		0.00	26,585.88
1001050303	5% IMPUESTO RETENIDO		0.00		0.00	0.00
1001050304	8% IMPUESTO RETENIDO		27.04		0.00	27.04
	(-) Retenciones por Dividendos Anticipados	847		0.00		
	(-) Retenciones por Ingresos Provenientes del Exterior con Derecho a Credito Tributario	848		0.00		
	(-) Anticipo de Impuesto a la Renta Pagado por Espectaculos Publicos	849		0.00		
	(-) Credito tributario de años anteriores	850		28,427.52		
1001050313	RETENCIONES RENTA 2010		28,427.52		-28,427.52	0.00
	(-) Credito tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	851		0.00		
	(-) Exoneracion y Credito Tributario por Leyes Especiales	852		0.00		
	SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR 842-843+845-846-847-848-849-850-851-8	859		0.00		
	SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE 842-843+845-846-847-848-849-850-851	869		-52,224.96	-34,957.28	52,224.96

Propuesta utilidades & capitalizacion

- La Gerencia de Audesur propone el no repartir utilidades ya que se debe considerar que existe el proyecto de colisiones de gye pendiente.
- Pero si se considera necesario realizar una nueva capitalización de las utilidades no repartidas.
- Actualmente el capital es de 600.000 USD y se recomienda incrementar a 900.000 USD

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 MAYO 2012
OPERADOR 08
QUITO