

Ambato, 16 de Marzo del 2012

Señor  
Hernán Francisco Vásquez Callejas  
Ciudad



De mis consideraciones:

De acuerdo a la ley de Compañías en su artículo 321 dice que se debe presentar un Informe de Comisario cada año, es por esta razón que dando cumplimiento a lo que dispone los Estatutos vigentes de la Empresa Ambandine S.A, he preparado el siguiente informe, el mismo que hace referencia a los aspectos administrativos y financieros del período comprendido del 1ro. De Enero al 31 de Diciembre del 2011.

#### 1.- BASE LEGAL

Haciendo historia veremos que el día 23 de Mayo de 1994 se realizó la Escritura de constitución la misma que se encuentra inscrita en el Registro mercantil con el No. 185, el 28 de Agosto de 1995 con el No. 306 se efectuó un aumento de capital de la Compañía con lo que llegó a S/. 480.000.000.00 (Cuatrocientos ochenta millones de sucres) el 23 de Septiembre de 1998 y bajó el No. 343 del Registro Mercantil se llevo a cabo un nuevo aumento de capital por S/. 480.000.000.00 ( Cuatrocientos ochenta millos de sucres ) llegando el capital social al valor de S/. 960.000.000.00 ( novecientos sesenta millones de sucres) en el año 2000 con la dolarización el capital fue de \$38.400.00 ( treinta y ocho mil cuatrocientos dólares), el 31 de Diciembre del 2001 en el Libro Repertorio y con el No. 4881 se realiza el aumento por el valor de \$200.000.00, quedando el capital de la Compañía por \$ 238.400.00 dólares ( dos cientos treinta y ocho mil cuatrocientos dólares), en el año 2002 se incrementa el capital al valor de \$476.800.00 ( cuatrocientos setenta y seis mil ochocientos dólares) quedando inscrito en el Registro Mercantil con el No. 542 del 26 de Diciembre del 2002, de la misma manera en el año 2003, Ambandine S.A. aumenta su capital en \$ 153.000.00 ( ciento cincuenta y tres mil dólares) mediante escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del Cantón Ambato el 19 de Diciembre del 2003 y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías de Ambato mediante resolución No. 03.A.DIC.290 del 23 de Diciembre del 2003, quedando un capital suscrito y pagado por el valor de \$ 630.000.00 dólares ( Seis cientos treinta mil dólares) para el año 2004 se incrementa en capital en \$ 75.000.00 dólares quedando inscrita la Escritura juntamente con la resolución No. 04-A.DIC.295 de la Intendencia de Compañías el 23 de Diciembre del 2004, bajo el número 599 del Registro Mercantil, se anotó con el número 4932 del Libro Repertorio el 29 de diciembre del 2004, con lo que se registra un capital de \$ 705.000.00 dólares (Setecientos cinco mil dólares, en el año 2005 se realiza un nuevo aumento de capital al valor de \$ 738.000,00 dólares(setecientos treinta y ocho mil dólares) el mismo que queda registrado según Resolución No. 05.A.Dic.346 de la Intendencia de Compañías de Ambato el 28 de diciembre del 2005 bajo el número setecientos cinco (705) del

Registro Mercantil se anotó con el No. 5736 del libro Repertorio con fecha diciembre 30 del 2005, el año 2006 con las utilidades del año 2005 se realiza un aumento de capital por el valor de \$ 40.000.00 dólares elevándose el capital de Ambandine S.A. al valor de \$ 778.000.00 dólares el mismo que quedo inscrito bajo el No. 689 del Registro Mercantil y Resolución No. 06.A.DIC.430 de la Superintendencia de Compañías, se anoto con el No. 5498 del Libro Repertorio el día 27 de Diciembre del 2006, en el año 2007 se realiza una transferencia de acciones de Inmobiliaria Pedralba S.A. y Matheus Ponce Francisco que suman el 50% a la Empresa AMBACAR CIA. LTDA. Y los señores PONCE GARCIA que tenían el 1% le venden al Sr. Carlos Larrea T. para completar el 50% de las Acciones, en el año 2007 se realiza un aumento de capital por el valor de \$ 150.000.00 dólares Americanos, la misma que queda inscrita en el Registro Mercantil la presente Protocolización bajo el número ochocientos veinte y cuatro (824) . Se anoto con el No. 6100 del Libro Repertorio y fue tomada nota al margen de la Inscripción No. 0185 de Mayo 23 de 1994-queda archivada una copia, en Ambato el 18 de Diciembre del 2007,

En el año 2008 se realiza un nuevo aumento de capital por el valor de \$ 182.000.00 dólares, y representa a las utilidades del año 2007 por el valor de \$ 180.060.44 dólares y de la Reserva Facultativa el valor de \$ 1.939.56 dólares , el mismo que queda inscrita en la Escritura de Protocolización , de la Compañía Ambandine S.A. bajo el número ochocientos siete ( 807) del Registro Mercantil , se anotó con el No. 5537 del Libro Repertorio.- Certifico que al margen de la inscripción No. 0185 de Mayo 23 de 1994, tome nota de lo indicado en la presente escritura, en Ambato a 03 de Diciembre del 2008.

En el año 2011 se hace un aumento de capital por el valor de \$ 1.180.000.00 dólares que representa las utilidades del año 2010 con un valor de \$ 280.520.95 dólares, Reserva facultativa por el valor de \$ 499.479.05 dólares, y aportes para futura capitalización o compensación de créditos por el valor de \$ 400.000.00 dólares, este aumento de capital queda inscrita de acuerdo a la Escritura de Protocolización, de la compañía Ambandine S.A. bajo en número (un mil veinte y uno) 1021 del Registro Mercantil y el número (cuatro mil doscientos setenta y tres) 4273 del Libro Repertorio el día 28 diciembre del 2011.

Y el cuadro de los Accionistas de Ambandine S. A queda de la siguiente manera:

<b>NOMBRE</b>	<b>%</b>	<b>ACCIONES</b>	<b>VALOR</b>	<b>TOTAL</b>
Larrea Torres Carlos E. Patricio	50%	1.145.000	\$ 1.00	\$ 1.145.000.00
Ambacar Cia Ltda.	50%	1.145.000	\$ 1.00	\$ 1.145.000.00
<b>SUMAN</b>	<b>100%</b>	<b>2.290.000</b>	<b>\$ 1.00</b>	<b>\$ 2.290.000.00</b>



## 2.- ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.

El 14 de enero del 2011 se realizó una junta Universal de Accionistas, para tratar exclusivamente, La Autorización al Gerente General de Ambandine S.A. para garantizar operaciones de crédito directo y avales que contraiga la Compañía con el Banco del Pichincha C.A. hasta por un monto de \$ 1.800.000.00 dólares, y la resolución fue Autorizar al señor Carlos Larrea Gerente General de Ambandine S.A. para que proceda a suscripción de dichos documentos.

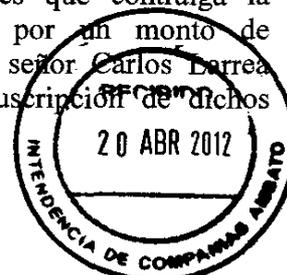
De acuerdo a la Ley de Compañías y Estatutos sociales la Junta General Ordinaria de Accionistas de Ambandine S.A. se llevó a cabo el día jueves 31 de Marzo del 2011 donde se conocieron, se trataron y resolvieron los siguientes puntos:

- Se conoció y aprobó el Informe de Gerencia correspondiente al año 2010.
- Se conoció el informe de Comisario Revisor relativo al ejercicio económico del año 2010
- Se conoció y aprobó el Informe del Auditor Externo correspondiente al ejercicio económico del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2010.
- Se conoció y aprobó y se tomaron las resoluciones correspondientes sobre los Estados Financieros pertinentes al año 2010.
- Se resolvió sobre el destino de las utilidades del ejercicio del año 2010.
- Se nombró Comisario Revisor principal y suplente para el año 2011.
- Se nombró Auditor Externo para el Ejercicio Económico del año 2011.
- Sobre el cronograma de aplicación de las normas internacionales de información Financiera "NIF" por parte de Compañía, así como los efectos y ajustes en los correspondientes estados financieros, la Junta General de Accionistas Resuelve por unanimidad contratar al Doctor Eduardo Alexei Estrella Morales en representación de Arista Gestoria Organizacional ARISTAGO CIA. LTDA. Como responsable externo de la implementación y capacitación en Normas internacionales de información Financiera según la oferta presentada.
- Se aprobó la Junta general ordinaria de Accionistas..

Con fecha cinco de abril del 2011 se reúnen en Junta Universal de Accionistas con el afán de nombrar Directores principales y suplentes para el período del 2011 al 2013.

De la misma manera a los treinta y un días del mes de agosto del 2011 se reúnen en Junta universal para aprobar por unanimidad el plan de diagnóstico de NIF, para Ambandine S.A. elaborado por la Empresa Aristago Cía. Ltda. Y representada por el Doctor Alexei Estrella Morales

A los 20 días del mes de octubre del 2011 se realizó una junta Universal de Accionistas, para tratar, La Autorización al Gerente General de Ambandine S.A. para garantizar operaciones de crédito directo y avales que contraiga la Compañía con el Banco del Pichincha C.A. hasta por un monto de \$2.000.000.00 dólares, y la resolución fue Autorizar al señor Carlos Larrea Gerente General de Ambandine para que proceda a suscripción de dichos documentos.



El 28 de noviembre del 2011 se reúnen en Junta Universal de Accionistas la empresa Ambandine para aprobar la Conciliación de Patrimonio y Resultados Reportado bajo NEC al Patrimonio bajo NIF, de la Empresa, cuya resolución es Aprobar por Unanimidad los posibles impactos a los Estados Financieros de la Empresa Ambandine S.A. porque considera que son los adecuados.

### 3.- CONTROL INTERNO

Una vez revisado las transacciones de la Empresa Ambandine S. A., y luego de haber realizado pruebas selectivas para comprobar que no contengan errores he llegado a la conclusión de que tanto el Balance de situación como el Balance de Resultados del año 2011 presentan razonablemente de situación de la Empresa.

### 4.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Ambandine S.A, es una institución que cumple oportunamente todas y cada una de las obligaciones tributarias, es decir que retiene y paga los impuestos a su debido tiempo. Especificando que esta empresa es Contribuyente Especial.

### 5.- ANÁLISIS CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Anexo No. 1

Analizaré el Balance de situación del año 2011 y realizaré una comparación con el del 2010 del mismo que se desprende lo siguiente:

- Los Activos Disponibles están conformados por las cuentas de Caja en moneda nacional y Bancos en moneda nacional, en el presente año es de \$ 24.235.98 dólares contra \$ 177.457.40 dólares del 2010 la variación es de \$ -153.211.42 dólares y el porcentaje de baja es de -86.34%
- Las Cuentas por cobrar clientes, Cuentas por cobrar funcionarios y empleados, Cuentas por cobrar a terceros, Anticipos al fisco y anticipos Varios, forman los activos exigibles del año 2011 con un valor de \$ 2.071.928.05 contra el valor de \$2.936.836.94 del año 2010 la variación es de \$ -864.908.89 y un porcentaje de 29.45% de baja.
- El Inventario de Mercaderías en el año 2011 es de \$ 1.814.062.96 dólares y en el año 2010 es de \$ 952.001.95 dólares con una variación de \$ 862.061.01 dólares que significa un incremento del 90.55%, y están representadas por:

Automóviles	5 unidades	\$	144.674.76
Camionetas a gasolina	78 unidades	\$	1.375.467.81
Camionetas a Diesel	10 unidades	\$	284.220.39
Dispositivos Gpstrack	20 unidades	\$	9.700.00
SUMAN		\$	1.814.062.96



- Los activos corrientes en el año 2011 son de \$ 3.910.226.99 dólares y en el 2010 fueron de \$ 4.066.296.29 dólares con una diferencia de \$ -156.069.30 dólares que representa el -3.84% de decremento.
- Los Activos No depreciables en el año 2011 fueron de \$ 754.720.00 dólares y en el año 2010 tienen un valor de \$ 754.720.00 dólares esto quiere decir que no habido ninguna actividad, los bienes Inmuebles se mantienen igual
  - 3 lotes de terreno de 1081 mts., 285 mts, 1.080 mts cuadrados en la Av. Atahualpa y Víctor Hugo en el valor de \$ 604.720.00
  - y un terreno de 1.249 mts. en Riobamba en la Av. Lizarzaburo en el valor de \$ 150.000.00 dólares,
- En cuanto a los Activos depreciables en el 2011 asciende a \$ 754.752.64 dólares y en el 2010 fueron de \$ 467.037.54 dólares con una diferencia de \$287.715.10 dólares que equivale al 61.60%, de incremento y se encuentran representador por Edificios, Vehículos, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Equipo de computación, Equipo de Seguridad, y Equipo de Lavado, en estos valores se encuentra restada la depreciación correspondiente al año 2011.
- La cuenta Gastos de Adecuación en el presente año es de \$ 134.737.24 dólares mientras que en el año 2010 fueron de \$ 176794.26 con una diferencia de \$-42.057.02 un porcentaje de -23.79%.
- Las Inversiones en Acciones a Largo Plazo en el año 2011 es de \$ 378.867.54 dólares y en el año 2010 \$ 453.769.97 dólares con una variación de \$ -74.902.43 dólares equivalente al -16.51% de decremento, representado por Acciones de Talleres Ambamazda S. A
- Como resultado tenemos los Activos totales que en el año 2011 son de \$5.933.304.41 dólares mientras en el año 2010 fueron de 5.918.618.06 dólares con una diferencia de \$ 14.686.35 dólares que equivale a 0.25% de incremento en el presente año.

## PASIVOS

- Las obligaciones por pagar en el año 2011 es \$ 2.579.165.88 dólares contra \$2.627.919.28 dólares del año 2010 cuya diferencia es de \$ - 48.753.40 dólares que equivale al -1.86% de baja. Cuyo principal proveedor es Maresa con \$1.285.438.83 dólares, Proveedor de Gastos Otecel, Anticipo de Clientes con Agencia Matriz \$ 7.430.00, Agencia Ambato \$ 1.000.00 dólares y Agencia Riobamba con \$ 3.600.00 dólares, Agencia Latacunga \$ 10.100.00 dólares, la cuenta Documentos por pagar a Bancos en este año se ha bajado \$ 410.161.77 dólares,
- Las obligaciones Patronales en el año 2011 alcanzan a \$ 68.106.60 dólares y en el 2010 fueron \$ 80.095.70 dólares con una variación de \$ -11.989.10 dólares que representa un decremento del -14.97% estos valores representa a las



cuentas : Décimo tercer sueldos \$ 2.611.55 dólares Décimo cuarto sueldos \$2.860.00 dólares y 15% participación de Utilidades para los trabajadores \$62.635.05 dólares.

- Retenciones y obligaciones al Fisco han bajado en el 49.32% en el presente año y tenemos \$ 125.899.00 dólares mientras que el 2010 fueron de \$ 248.423.09 dólares con una diferencia de \$ 122.524.09 dólares con el siguiente detalle:

Impuesto a la Renta Empresarial	\$	102.245.69
Impuesto a la Renta Empleados	\$	2.543.59
12% de Iva Cobrado	\$	745.92
1% retención en la fuente	\$	16.953.93
2% retención en la fuente	\$	259.10
8% retención en la fuente	\$	433.70
10% retención en la fuente	\$	234.17
30% Retención de Iva	\$	618.09
70% Retención de Iva	\$	1.131.26
100% Retención de Iva	\$	<u>733.55</u>
SUMAN	\$	<u>125.899.00</u>

Valores que serán cancelados en la fecha que corresponda el vencimiento de cada una de las obligaciones.

- La jubilación Patronal en el año 2011 es de \$ 154.099.48 dólares mientras que en año 2010 fue de \$ 73.442.75 dólares con una variación de \$ 80.656.73 dólares que equivale al 109.82% de incremento
- Provisión para desahucios tiene un valor de \$ 47.559.71 dólares en el año 2011 y el año 2010 fue de \$ 40.934.14 la variación es de \$ 6.625.57 dólares con un incremento del 16.19%.
- Se registra la cuenta Documentos por pagar a Bancos que es de largo plazo y cuyo valor es de \$ 135.629.51 en el 2011, en el 2010 fue de \$ 437.255.89 con una variación de \$ 301.626.38 y un porcentaje de 68.98% de baja que corresponde a los préstamos No.PR-304094 por \$ 54.602.82 dólares del Banco Internacional y el No.PR-020957 por \$ 81.026.69 dólares del Banco Promérica.
- El capital Suscrito y pagado en el 2011 es de \$ 2.290.000.00 dólares en el 2010 fue de \$ 1.110.000.00 dólares con una variación de \$ 1.180.000.00 dólares que corresponde al aumento de capital del presente año, y su porcentaje del 106.31%.
- La reserva legal se ha incrementado en el 11.52 %, es así que en el 2011 asciende a \$ 244.580.98 dólares y en el año 2010 fue \$ 219.312.35 dólares, la variación es de \$ 25.268.63 dólares.
- La reserva facultativa ha bajado en el 2011 del 99.93% debido al aumento de capital quedando en este año en \$ 348.16 dólares con relación al 2010 de \$ 499.827.21 el decremento es \$ 499.479.05.



- La cuenta Aportes Futura Capitalización al momento se encuentra sin saldo debido a que ha sido utilizada en el aumento de capital.
- Superávit por Revaluación de Inversión, representa el 13.57%, teniendo en cuenta en el año 2011 es de \$ 209.967.54 dólares y en el año 2010 fue de \$184.869.97 la diferencia es de \$ 25.097.57 dólares de incremento, esto es fruto del ajuste en participación patrimonial en Talleres Ambamazda S.A.
- Las utilidades del ejercicio en el 2011 es de \$ 227.417.63 dólares mientras que en el año 2010 fue de \$ 280.520.95 dólares con una variación de \$ -53.103.32 dólares que representa el -18.93% de baja.



## ANÁLISIS DE LOS ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.

### Estado de Pérdidas y Ganancias Anexo No. 2

- Las ventas de los vehículos del año 2011 es de \$ 17.482.250.94 dólares mientras que en año 2010 fueron de \$ 19.128.955.84 dólares con una variación de \$ -1.646.704.90 dólares que representa -8.61% de baja en ventas.
- Los intereses ganados en el año 2011 son de \$ 376.502.65 dólares y en año 2010 fueron de \$ 364.253.00 dólares existiendo una variación de \$ 12.249.65 dólares que representa el 3.36% de incremento, la cuenta otros ingresos que el año 2011 es de \$ 9.197.79 dólares y en el año 2010 fueron de \$ 306.36 dólares . tiene una variación de \$ 8.891.43 y un porcentaje de 2.902.28% de incremento.
- Costo de ventas asciende al valor de \$ 15.778.734.59 dólares en el año 2011 y en el 2010 fueron de \$ 17.430.974.24 dólares la variación de \$ -1.652.239.65 dólares que representa un porcentaje del -9.48% de baja.
- La utilidad Bruta está dada por la diferencia de las Ventas menos el costo de ventas y se expresa en \$ 1.703.516.35 dólares para el año 2011 y en el año 2010 fue de \$ 1.697.981.60 dólares con una variación de \$ 5.534.75 dólares que representa el 0.33% de incremento.
- En lo que se refiere a los intereses ganados y otros ingresos para el 2011 suma \$385.700.44 dólares y en el 2010 fue de \$ 364.559.36 dólares la variación es de \$ 21.141.08 dólares y el porcentaje es de 5.80% de subida.
- Los gastos de venta, administrativos y financieros en el año 2011 son del orden de \$ 1.597.025.84 dólares mientras que el año 2010 fueron de \$ 1.525.287.79 dólares con una variación de \$ 71.738.05 dólares que representa el 4.70% de incremento.
- Tenemos unos gastos no deducibles de ventas y administrativos que suman \$73.765.78 dólares en el 2011 mientras que el año 2010 fueron de \$36.612.70

dólares esto quiere decir que la variación es de \$ 41.153.08 y el porcentaje de 126.19% de incremento.

- En los gastos no operacionales encontramos Pérdida en ventas de Activos por \$6.262.19 en el año 2010 y no se ha registrado ningún valor en el año 2011.
- La utilidad líquida antes de impuesto en el año 2011 asciende a \$ 418.425.17 dólares menos el 15% de Utilidad Participación trabajadores y Empleados que es de \$ 62.635.05 dólares, menos compensación al salario digno con un valor de \$ 858.17, Impuesto a la Renta \$102.245.60 dólares estableciéndose una utilidad neta de \$ 252.686.26 dólares, descontamos el 10% de reserva Legal \$ 25.268.63 dólares, tenemos que la utilidad del ejercicio del año 2011 es de \$ 227.417.63 dólares contra \$ 280.520.95 dólares del año 2010 la variación es de \$ -53.103.32 dólares que representa una baja del -18.93%.

## 6.- ANÁLISIS FINANCIERO:

A continuación pondré a consideración de ustedes los principales indicadores financieros para una mejor comprensión de los resultados del año 2011



1.- INDICE DE SOLVENCIA			
	2010	2011	
Activos corriente	2.936.836.94	2.071.928.05	
----- =	----- = 1.12	----- = 0.80	
Pasivos Corrientes	2.627.919.28	2.579.165.88	

El índice de solvencia es de \$ 0.80 quiere decir que la empresa tiene \$ 0.80 dólares por cada dólar que se debe a corto plazo, o sea que ha disminuido la capacidad de pago para su deudas; comparando con el año 2010 este índice ha bajado en \$ 0.32 puntos.

2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA			
	2010	2011	
Caja y Bancos	177.457.40	24.235.98	
----- =	----- = 0.07	----- = 0.009	
Pasivos Corrientes	2.627.919.28	2.579.165.88	

Con este índice medimos la capacidad de pago de las obligaciones que tiene Ambandine S.A. de manera inmediata, para este año el índice se ha bajado notablemente.



3.- INDICE DE LIQUIDEZ A CORTO PLAZO		
	2010	2011
Act. Disp.+Act. Exigibles	3.054.294.34	2.096.164.03
----- =	----- = 1.16	----- = 0.81
Pasivos Corrientes	2.627.919.28	2.579.165.88

Ambandine S.A. al momento tiene capacidad de pago \$ 0.81 dólares por cada dólar que debe, y en este año su capacidad ha bajado en \$ 0.35 con relación al año 2010

4.- INDICE DE PROPIEDAD		
	2010	2011
Capital o Patrimonio	2.739.066.00	3.016.849.83
----- =	----- = 0.46	----- = 0.51
Activo total	5.918.618.06	5.933.304.41

Este índice demuestra la pertenencia de la Empresa sobre el total de los activos; esto quiere decir que el 51% es de los socios, en este año el índice ha subido en un 5% con relación al año 2010

5.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO		
	2010	2011
Pasivo Total	3.179552.06	2.916.454.58
----- =	----- = 0.54	----- = 0.49
Activo total	5.918.618.06	5.933.304.41

Este índice es complementario del anterior ya que sumados los dos nos da la unidad, y representa el total de la participación de los acreedores sobre los activos de la Empresa, en el presente ejercicio es de 49% que con relación al 2010 este ha bajado en 5%

6.- CAPITAL DE TRABAJO		
El capital de trabajo esta dado de la siguiente manera:		
	2010	2011
Activos corrientes	4.066.296.29	3.910.226.99
(-)Pasivos Corrientes	2.627.919.28	2.579.165.88
Igual Capital de Trabajo	1.438.376.91	1.331.061.11

Este índice nos demuestra que el capital de trabajo para el año 2011 ha bajado en \$107.315,80 en relación al año 2010.

7.- INDICE DE RENTABILIDAD		
	2010	2011
Utilidad Liquida	280.520.95	227.417.63
----- =	----- =10.24	----- = 7.41
Patrimonio	2.739.066.00	3.016.849.83

La utilidad líquida sobre el patrimonio en el presente año es de \$ 227.417.63 dólares representa el 7.41% tomando en cuenta que la utilidad del año 2010 que fue \$ 280.520.95 dólares representaba una baja del 2.83%.

#### RELACION DE GASTOS, COSTOS Y UTILIDAD SOBRE LAS VENTAS TOTALES.

- **Costo de Ventas**  
El costo de ventas es de \$ 15.778.734.59 dólares equivale al 90.25% sobre el total de ventas realizadas en el 2011 que asciende a \$ 17.482.250.94 dólares.
- **Gastos de Venta.**  
En el presente año los gastos de Venta son del orden de \$ 1.083.063.82 dólares que equivale al 6.19% de las ventas realizadas en el presente año.
- **Gastos de Administrativos**  
En el presente año los gastos Administrativos ascienden \$ 215.116.52 dólares que equivale al 1.23% de las ventas realizadas en el presente año.
- **Gastos de Financieros**  
Los gastos Financieros del año 2011 \$ 298.845.50 dólares que equivale al 1.70% de las ventas realizadas en el presente año.
- **Utilidad antes de Impuesto a la renta y participación de empleados en el año 2011** es \$418.425.17 dólares que equivale a 2.39% sobre el valor de las ventas.
- **Utilidad del Ejercicio**



La utilidad del ejercicio 2011 es de \$ 227.417.63 dólares que representa el 1.30% sobre el valor de las ventas

#### 7.- DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Las utilidades obtenidas en el presente año se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

Utilidad Contable del año 2011	\$	418.425.17
(-) Compensación Salario Digno	\$	<u>858.17</u>
Sub total	\$	417.567.00
(-) 15% Participación trabajadores	\$	<u>62.635.05</u>
Utilidad antes de Impuestos	\$	354.931.95

#### 8.- DECLARACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad gravable	\$	354.931.95
El Impuesto a la Renta	\$	102.245.60



#### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

El año 2011 ha sido un año difícil en cuanto a la realidad económica que vivimos al momento, lo demuestran los Balances que he analizado anteriormente llegando a las siguientes conclusiones:

- Las ventas de los vehículos han bajado el 8.61%
- El financiamiento de los vehículos en el presente año, con referencia al 2010 ha bajado en el 32.96%, esto se debe a que no se puede dar tantos crédito como se lo hacía en otras épocas.
- El costo de ventas ha bajado en el 9.48% con relación al año 2010, esto se ve en relación a las ventas.
- Los gastos de venta para el año 2011 se han incrementado en 2.27% y los gastos administrativo han subido en un 10.16%, al igual que gastos financieros un 10.27% esto porque se han realizado nuevos prestamos necesarios para la administración del negocio.
- Las utilidades del año 2011 han bajado 18.93% con relación a las del 2010.
- En las cuentas de Orden en el Balance General tienen Garantías entregadas en el Activo y Garantías tramitadas en el Pasivo en el Banco Internacional y en el Promérica.

He revisado los libros de Actas de Juntas de Accionistas, Juntas de Directorio, libros, talonarios de acciones, los comprobantes y libros de contabilidad, los mismos que se encuentran llevados y conservados de acuerdo a las disposiciones legales pertinentes. En mi opinión los Administradores han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas tanto en las Juntas de Accionistas como en las del Directorio.

Como parte complementaria de este informe anexo Balances comparativos tanto se situación como de Pérdidas y Ganancias

En este ejercicio no se han superado los resultados con respecto al año anterior pero la empresa se ha mantenido. Esto naturalmente es el fruto del trabajo constante y tesonero que día a día lo vienen realizado tanto de Administradores y los Empleados de esta gran Empresa que es Ambandine S. A.

Se recomienda a la junta General de Accionistas la aprobación de los Estados Financieros, tanto el Balance de Situación como el Balance de Pérdidas y Ganancias.

Ambandine S.A. es una Empresa que siempre pone todo de su parte para salir adelante, y este año no ha sido la excepción, ya que una Institución que trabaja con esmero y mucho profesionalismo en todas y cada una de sus áreas.

Quiero hacer llegar mi agradecimiento a los señores Accionistas, Directivos y Administrativos por la confianza depositada en mi persona y además por la colaboración prestada para la realización del trabajo encomendado, en espera que al igual que todos años, este 2012 sea lleno éxitos me suscribo de Uds.

Muy atentamente,

  
C.P.A. Margarita Insuasti G.  
Comisario – Revisor



## AMBANDINE S.A.

### BALANCE GENERAL COMPARATIVO DE LOS AÑOS 2010-2011

CUENTAS	2011	2010	VARACION	%
Caja	900.00	900.00	-	-
Bancos en moneda Nacional	23,335.98	176,557.40	(153,221.42)	(86.78)
<b>TOTAL DISPONIBLES</b>	<b>24,235.98</b>	<b>177,457.40</b>	<b>(153,221.42)</b>	<b>(86.34)</b>
Cuentas por cobrar clientes	1,835,863.87	2,738,366.01	(902,502.14)	(32.96)
Ctas. Por Cobrar Func. Y Emp.	2,232.97	8,537.14	(6,304.17)	(73.84)
Ctas por cobrar a terceros	102,600.00	3,822.08	98,777.92	2,584.40
Anticipos al Fisco	129,202.68	135,451.39	(6,248.71)	(4.61)
Anticipos Varios	2,028.53	50,660.32	(48,631.79)	(96.00)
<b>TOTAL ACTIVOS EXIGIBLES</b>	<b>2,071,928.05</b>	<b>2,936,836.94</b>	<b>(864,908.89)</b>	<b>(29.45)</b>
Inventario de Mercaderías	1,814,062.96	952,001.95	862,061.01	90.55
<b>TOTAL ACTIVOS REALIZABLES</b>	<b>1,814,062.96</b>	<b>952,001.95</b>	<b>862,061.01</b>	<b>90.55</b>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>3,910,226.99</b>	<b>4,066,296.29</b>	<b>(156,069.30)</b>	<b>(3.84)</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				
<b>NO DEPRECIABLES</b>				
Terrenos	754,720.00	754,720.00	-	-
<b>ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES</b>	<b>754,720.00</b>	<b>754,720.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DEPRECIABLES</b>				
Edificios	539,424.86	303,213.88	236,210.98	77.90
Vehículos	82,521.65	44,562.26	37,959.39	85.18
Muebles y Enseres	82,204.30	73,187.11	9,017.19	12.32
Equipo de Oficina	21,533.65	16,155.32	5,378.33	33.29
Equipo de computación	27,168.30	28,143.97	(975.67)	(3.47)
Equipo de Seguridad	1,753.88	1,604.04	149.84	9.34
Equipo de lavado	146.00	170.96	(24.96)	(14.60)
<b>ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>	<b>754,752.64</b>	<b>467,037.54</b>	<b>287,715.10</b>	<b>61.60</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>1,509,472.64</b>	<b>1,221,757.54</b>	<b>287,715.10</b>	<b>23.55</b>
Gastos de Adecuación	134,737.24	176,794.26	(42,057.02)	(23.79)
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>134,737.24</b>	<b>176,794.26</b>	<b>(42,057.02)</b>	<b>(23.79)</b>
Inversiones en acciones	378,867.54	453,769.97	(74,902.43)	(16.51)
<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>378,867.54</b>	<b>453,769.97</b>	<b>(74,902.43)</b>	<b>(16.51)</b>
<b>TOTAL ACT. NO CORRIENTES</b>	<b>513,604.78</b>	<b>630,564.23</b>	<b>(116,959.45)</b>	<b>(18.55)</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5,933,304.41</b>	<b>5,918,618.06</b>	<b>14,686.35</b>	<b>0.25</b>



**PASIVOS**

Proveedores de Mercaderías	1,285,438.83	761,944.57	523,494.26	68.71
Proveedores de Gastos	806.36	805.92	0.44	0.05
Anticipo de clientes	22,130.00	37,035.52	(14,905.52)	(40.25)
Ctas. Por pagar finc. Y empleados	858.17	-	858.17	100.00
Cuentas por pagar a varios	13,626.68	14,765.09	(1,138.41)	(7.71)
Dco. Por Pagar a Bancos	1,062,300.24	1,472,462.01	(410,161.77)	(27.86)
Dco. Por Pagar a Seguros		12,387.38	(12,387.38)	(100.00)
Ret. Y Prov. Para el Fisco	125,899.00	248,423.09	(122,524.09)	(49.32)
Prov. Para oblig, Patronales	68,106.60	80,095.70	(11,989.10)	(14.97)
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>2,579,165.88</b>	<b>2,627,919.28</b>	<b>(48,753.40)</b>	<b>(1.86)</b>
Prov. Para Jub. Patronal	154,099.48	73,442.75	80,656.73	109.82
Provision para desahucios	47,559.71	40,934.14	6,625.57	16.19
Doctos por pagar Bancos	135,629.51	437,255.89	(301,626.38)	(68.98)
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>337,288.70</b>	<b>551,632.78</b>	<b>(214,344.08)</b>	<b>(38.86)</b>
Capital suscrito y pagado	2,290,000.00	1,110,000.00	1,180,000.00	106.31
Reserva Legal	244,580.98	219,312.35	25,268.63	11.52
Reserva Facultativa	348.16	499,827.21	(499,479.05)	(99.93)
Reserva de Capital	44,535.52	44,535.52	-	-
Aportes Futura. Capitalización	-	400,000.00	(400,000.00)	(100.00)
Superavit, revalor. Inversiones	209,967.54	184,869.97	25,097.57	13.58
Utilidad del Ejercicio	227,417.63	280,520.95	(53,103.32)	(18.93)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,016,849.83</b>	<b>2,739,066.00</b>	<b>277,783.83</b>	<b>10.14</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>5,933,304.41</b>	<b>5,918,618.06</b>	<b>14,686.35</b>	<b>0.25</b>



# AMBANDINE S.A.

## BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO

DE LOS AÑOS 2010-2011

CUENTAS	2,011.00	2,010.00	VARACION	%
<b>INGRESOS</b>				
Ventas netas	17,482,250.94	19,128,955.84	(1,646,704.90)	(8.61)
Costo de ventas	(15,778,734.59)	(17,430,974.24)	1,652,239.65	(9.48)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTA S</b>	<b>1,703,516.35</b>	<b>1,697,981.60</b>	<b>5,534.75</b>	<b>0.33</b>
Intereses ganados	376,502.65	364,253.00	12,249.65	3.36
Otros ingresos varios	9,197.79	306.36	8,891.43	2,902.28
<b>OTROS INGRESOS GRABADOS</b>	<b>385,700.44</b>	<b>364,559.36</b>	<b>21,141.08</b>	<b>5.80</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2,089,216.79</b>	<b>2,062,540.96</b>	<b>26,675.83</b>	<b>6.13</b>
<b>GASTOS</b>				
Gastos de venta	(1,083,063.82)	(1,058,999.50)	(24,064.32)	2.27
Gastos administrativos	(215,116.52)	(195,276.30)	(19,840.22)	10.16
Gastos financieros	(298,845.50)	(271,011.99)	(27,833.51)	10.27
<b>GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>(1,597,025.84)</b>	<b>(1,525,287.79)</b>	<b>(71,738.05)</b>	<b>4.70</b>
Gasstos de venta	(57,707.81)	(16,707.67)	(41,000.14)	245.40
Gastos administrativos	(16,057.97)	(15,905.03)	(152.94)	0.96
<b>TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>(73,765.78)</b>	<b>(32,612.70)</b>	<b>(41,153.08)</b>	<b>126.19</b>
Pérdidas en Vtas. Act. Fijos	-	(6,262.29)	6,262.29	(100.00)
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALI</b>	<b>-</b>	<b>(6,262.29)</b>	<b>6,262.29</b>	<b>(100.00)</b>
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>(1,670,791.62)</b>	<b>(1,564,162.78)</b>	<b>(106,628.84)</b>	<b>6.82</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>418,425.17</b>	<b>498,378.18</b>	<b>(79,953.01)</b>	<b>(16.04)</b>
Compesacion Salario digno	(858.17)	-	858.17	100.00
15% utilidad Empleados	(62,635.05)	(74,756.73)	12,121.68	(16.21)
<b>UTIL, ANTES DE IMP A LA RENTA Y RESERVAS</b>	<b>354,931.95</b>	<b>423,621.45</b>	<b>(66,973.16)</b>	<b>(15.81)</b>
Impuesto a la Renta	(102,245.60)	(111,931.50)	9,685.90	(8.65)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>252,686.26</b>	<b>311,689.95</b>	<b>(59,003.69)</b>	<b>(18.93)</b>
10% Reserva Legal	(25,268.63)	(31,169.00)	5,900.37	(18.93)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>227,417.63</b>	<b>280,520.95</b>	<b>(53,103.32)</b>	<b>(18.93)</b>

