

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

A L T A M I R A N O & A S O C I A D O S
Contadores Públicos

ANDINAMOTORS S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009

ÍNDICE

DICTAMEN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS	3 - 7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8 - 21

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios

ANDINAMOTORS S.A.

- 1 Hemos efectuado la auditoría del Balance General adjunto de **ANDINAMOTORS S.A.**, al **31 de Diciembre de 2009**, y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo que les son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de ANDINAMOTORS S.A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los Estados Financieros basados en nuestra auditoria.
- 2 Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Sociedad al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

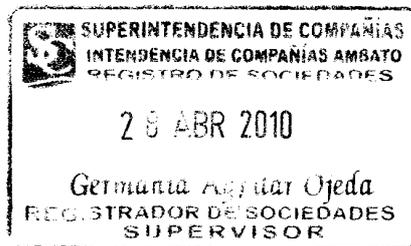
GREYER TOUR
Linda / semillas o tarjetas
chase - confidencial
2236-527
2540-358
Mo
MP

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009, se emite por separado.

Abril, 14 del año 2010

pol
C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296



ANDINAMOTORS S.A.
 ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre del 2009
 En dólares

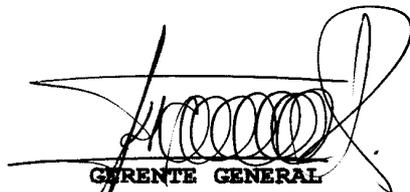
		2009	2008	Relación %
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE		5.768.695,90	4.562.553,78	20,91
CAJA - BANCOS	NOTA 2	1.106.713,83	719.233,48	35,01
CLIENTES	NOTA 3	1.961.501,24	1.810.798,91	7,68
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	NOTA 3.1	(81.278,59)	(71.914,31)	11,52
INVERSIONES	NOTA 4	205.131,97	276,83	99,87
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 5	70.467,19	83.926,18	(19,10)
INVENTARIOS	NOTA 6	2.412.257,14	1.977.031,31	18,04
PAGOS ANTICIPADOS	NOTA 7	93.903,12	42.549,29	54,69
OTROS ACTIVOS		-	652,09	
<hr/>				
ACTIVO FIJO	NOTA 8	333.841,45	351.389,42	(5,26)
Equipo de Computo		4.111,01	1.538,14	62,58
Muebles y enseres		50.267,00	48.613,00	3,29
Herramientas Taller la Matriz		39.251,67	36.454,58	7,13
Edificio		294.238,64	294.238,64	-
Vehículos		23.123,26	23.123,26	0,00
Instalación Agencia Ingahurco		16.859,07	16.859,07	-
Muebles y enseres Ag. Riobamba		2.412,00	2.412,00	-
Instalación taller de Servicio Riobamba		3.021,00	3.021,00	-
Muebles y Enseres. Taller Riobamba		680,00	680,00	-
Eq. Computo Ag. Latacunga		526,39	526,39	-
Muebles y Enseres. Ag. Latacunga		4.419,40	4.419,40	-
Herramientas Taller Ag. Ingahurco		1.824,62		-
Herramientas Taller Ag. Riobamba		869,05		-
Equipo. Computo Taller Ag. Riobamba		2.124,11		-
M y Enseres Taller Ingahurco		2.117,58		-
Equipo de Computo Ag. Riobamba		438,81		-
(-) Depreciación Acumulada		(112.442,16)	(80.496,06)	28,41
TOTAL ACTIVO.		6.102.537,35	4.913.943,20	19,48

TRES
 MA

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE		2.021.349,17	1.176.215,52	41,81
PROVEEDORES	NOTA 9	369.843,15	852.504,97	(130,50)
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 10	1.317.015,24	109.814,78	91,66
ACREEDORES LABORALES	NOTA 11	191.928,83	106.233,29	44,65
ACREEDORES FISCALES	NOTA 12	90.998,60	56.990,36	37,37
ACREEDORES VARIOS	NOTA 13	51.563,35	50.672,12	1,73
		<hr/>	<hr/>	
PASIVO NO CORRIENTE		1.688.180,95	2.186.681,48	(29,53)
PRESTAMO LARGO PLAZO	NOTA 14	788.180,95	471.780,95	40,14
PRESTAMO BANCARIOS	NOTA 14.1	900.000,00	1.714.900,53	(90,54)
		<hr/>	<hr/>	
PASIVO DIFERIDO		239.312,92	212.083,75	11,38
INGRESOS ANTICIPADOS	NOTA 15	239.312,92	212.083,75	11,38
		<hr/>	<hr/>	
PATRIMONIO NETO		2.153.694,31	1.338.962,45	37,83
CAPITAL SOCIAL PAGADO	NOTA 16	692.000,00	692.000,00	-
RESERVA LEGAL		214.368,70	132.895,51	38,01
RESERVA FACULTATIVA		143.526,66	143.526,66	-
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIORES		370.540,28	5.729,98	98,45
UTILIDAD EJERCICIO		733.258,67	364.810,30	50,25
TOTAL PASIVO Y PATRIM.		6.102.537,35	4.913.943,20	19,48

CUMPLIDO



GERENTE GENERAL

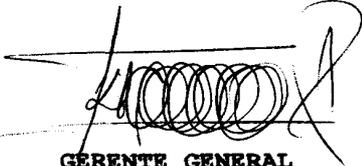
VALENCIA ROMERO KLÉBER SANTIAGO


CONTADORA

ESTRELLA VIERA RAQUEL
 AMELIA

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 De Enero Al 31 De Diciembre Del 2009

	En dólares 2009	En dólares 2008	RELACIÓN% 2008-2009
INGRESOS GRAVADOS			
VENTAS NETAS	18.166.890,94	16.453.152,02	9,43
Ventas	18.651.309,42	16.578.491,35	11,11
Descuentos Generales	45.072,26	4.166,75	90,76
Devoluciones	439.346,22	121.172,58	72,42
-COSTO VENTAS	16.376.164,76	14.834.322,55	9,42
UTILIDAD EN VENTAS	1.790.726,18	1.618.829,47	9,60
INGRESOS	233.323,50	135.153,97	42,07
Ingresos no Operacionales	172.108,19	119.096,52	30,80
Otros Ingresos	10.992,90	5.266,21	52,09
Interés cobrados por mora	5.373,31		100,00
Util/Pérdida Venta Activos	-	3.789,36	
Descuento por pronto pago	14.422,95	4.108,40	71,51
Otros Ing. Gastos.	30.426,15	2.893,48	90,49
UTILIDA BRUTA	2.024.049,68	1.753.983,44	13,34
GASTOS			
(-) GASTOS OPERACIONALES	705.433,55	900.927,39	-27,71
GASTOS DE VENTAS	419.919,85	497.293,09	-18,43
GASTOS ADMINISTRATIVOS	285.513,70	403.634,30	-41,37
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	151.875,28	219.136,70	-44,29
Servicios Bancarios	1.909,91	15.251,61	-698,55
Intereses y Comisiones	113.864,12	178.393,69	-56,67
Otros Gastos	15.002,20	11.159,40	25,61
Impto. Salidas de Divisas Exterior	10.318,49	14.332,00	-38,90
Imp. 25% Int. Cre. Externo	10.780,56		100,00
TOTAL GASTOS	857.308,83	1.120.064,09	-30,65
UTILIDAD y/o PERDIDA DEL PERIODO	1.166.740,85	633.919,35	45,67
15% Participación Trabajadores	176.395,86	95.576,65	45,82
25% Impuesto a la Renta (NOTA 17)	175.613,13	132.997,92	24,27
10% Reserva Legal	81.473,19	40.534,48	50,25
UTILIDAD NETA PARA LOS SOCIOS	733.258,67	364.810,30	50,25

CINCO

GERENTE GENERAL
 VALENCIA ROMERO KLÉBER SANTIAGO


CONTADORA
 ESTRELLA VIERA RAQUEL
 AMELIA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

A L T A M I R A N O & A S O C I A D O S
Contadores Públicos

ANDINAMOTORS S.A.

OBSERVACIONES DE CONTROL
INTERNO

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

INDICE

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO 1 - 5

INDICADORES FINANCIEROS 6 - 8

Ambato, 14 de abril del 2009

Ingeniero

Santiago Valencia

GERENTE DE ANDINAMOTORS S.A.

Presente

De nuestra consideración:

En cumplimiento al contrato de auditoría a los estados financieros de la Empresa por el año 2009, realizamos la evaluación del control interno, que incluyó nuestra participación en la constatación física de los inventarios y la verificación de las recomendaciones propuestas en el informe anterior y en el transcurso del examen.

Los resultados obtenidos ponemos a su consideración con el fin de que nuestras recomendaciones sean implantadas.

Recomendaciones del Informe Anterior

Actualización del Manual de Funciones

No se ha actualizado el manual de funciones, por lo que insistimos en la aplicación de esta recomendación.

Archivos de Contabilidad

Agradecemos la disposición de cada uno de sus empleados al haber colaborado con nuestra labor; además es notable informar que la organización del departamento de

UXO



Contabilidad, así como archivos que sustentan las transacciones auditadas es razonable.

Morosidad

Las causas judiciales para recuperar la cartera vencida continúan y de los trámites resueltos, se realizó el proceso de de baja, respaldados en las respectivas sentencias. Los expedientes reposan en Gerencia.

Control de facturación, recepción y salida de los vehículos, y verificación del pago de los servicios prestados

En lo referente al control de facturación, recepción de los vehículos, salida de los mismos, verificación del pago de los servicios prestados, nuestras recomendaciones se han cumplido, por su importancia, es conveniente su aplicación permanente.

Clientes

Se observa, que se ha mantenido la política de recuperación de cartera, notándose que el período promedio de cobranzas de 63 días en el 2008, bajó a 39 en el 2009, lo que es favorable para la empresa; sin embargo, la cartera vencida de más de 60 días asciende al 24.72%, la cartera de 30 a 60 días es de 5.21% y la que tiene vencimiento de hasta 30 días es de 10.23%.

En el siguiente cuadro presentamos un resumen de los vencimientos al 31 de Diciembre de 2009.

DOJ
[Handwritten signature]

Por Vencer	Valor	%
de 0 a 30 días	376.886,91	19,21
de 30 a 60 días	569.666,12	29,04
más de 60 días	227.438,94	11,60

Vencidas	Valor	%
de 0 a 30 días	200.569,14	10,23
de 30 a 60 días	102.119,28	5,21
más de 60 días	484.820,85	24,72
SUMAN	1.961.501,24	100,00

Recomendación

Con el propósito de disminuir la cartera, Gerencia deberá emitir nuevas políticas orientadas tanto a la concesión de crédito, como a su recuperación. Permanentemente, evaluará su aplicación.

Inventarios

Constatación física

A partir de este período implantó el sistema de control de inventarios a través del código de barras, lo que causó un impacto favorable en los resultados de la constatación, por cuanto hubo diferencias que no fueron considerables y con autorización de gerencia, realizaron los ajustes pertinentes.

TDEJ
[Handwritten signature]

Se observó que la bodega de repuestos de Riobamba no dispone de seguridades adecuadas que garanticen el control y custodia de estos activos.

Recomendación

Es importante continuar con el proceso constataciones físicas con la participación del personal de bodega, contabilidad y auditores.

Es conveniente dotar de seguridades adecuadas a la bodega de repuestos de Riobamba para garantizar el control y custodia de estos activos.

Inventarios obsoletos

Se aplicó esta recomendación y procedieron a donar los repuestos obsoletos al Instituto Guayaquil.

Proveedores

Nacionales y extranjeros

Se observa que en las cuentas proveedores nacionales y extranjeros constan obligaciones por pagar que se vienen arrastrando desde ejercicios anteriores y no han sido canceladas hasta la presente fecha.

Recomendación

Se sugiere realizar la gestión de pago y de no haber respuesta de los acreedores, se deberá eliminar estas cuentas afectando a resultados.

WATW
MA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Normas Internacionales de Información Financiera

La empresa debe continuar con el proceso de capacitación y definir un cronograma para iniciar el proceso de implantación de las NIIF.

Abril, 14 de 2010

CINCO
M

Atentamente


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Licencia Profesional # 17450

Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

A L T A M I R A N O & A S O C I A D O S
Contadores Públicos

ANDINAMOTORS S.A.

INDICADORES FINANCIEROS

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009

ANDINAMOTORS S.A. RESUMEN DE INDICES FINANCIEROS			
INDICES	2009	2008	DIFERENCIA
A) LIQUIDEZ			
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	2,85	2,27	0,59
PRUEBA ACIDA (veces)	1,66	0,93	0,73
CAPITAL DE TRABAJO (S/.)	3.747.346,72	1.156.940,63	2.590.406,10
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	4,85	3,80	1,05
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (días)	39,41	63,21	(23,80)
ROTACION DE INVENTARIO (veces)	13,58	2,32	11,26
PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (días)	26,88	157,59	(130,71)
B) RAZONES DE ACTIVIDAD			
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	54,42	42,66	11,76
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	2,98	2,01	0,97
C) RAZONES DE RENTABILIDAD			
MARGEN DE RENTABILIDAD	11,14	40,24	5 (29,10)
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	54,17	19,92	34,25
D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO			
EXTERNAS	64,71	49,11	15,60
INTERNO	35,29	50,89	(15,60)

SES


INDICADORES FINANCIEROS

CONCLUSIÓN

A base de la aplicación de los índices, observamos que ANDINAMOTORS S.A. tuvo el siguiente comportamiento: la liquidez corriente de 2,27 en el 2008, subió a 2,85 en el 2009; esto se debe a que el pasivo corriente disminuyó en 41,81% lo que significa que la empresa sigue manteniendo una buena capacidad para cubrir sus deudas en el corto plazo si la comparamos en la relación de 1 a 1.

La prueba ácida subió de 0,93 a 1,66 que representa la capacidad que tiene la compañía para solventar sus obligaciones corrientes sin depender de sus inventarios que representan un 41,82% del activo.

El capital de trabajo aumentó un 69,13% con relación al año anterior y tuvo una rotación de 4.85 veces. El inventario tuvo una rotación de 13,58 veces, el activo fijo roto 54,42 y el activo total 2,98 veces, esto representa el número de veces que se utilizaron dichos rubros para generar ingresos en ventas.

El período promedio de cobranza de 63 días en el 2008, bajó a 39 en el 2009; a su vez la cartera vencida para este año es del 33,34% con relación al activo corriente, la cartera de más de 60 días asciende al 36,31%, la cartera de 30 a 60 días es de 34,25% y la que tiene vencimiento de hasta 30 días es de 29,44%.

La rentabilidad de la empresa con relación a la utilidad bruta de 40,24% en el 2008 bajo a 11,14% en el 2009, las ventas se

SETE
MA

incrementaron en un 11,11% así mismo el costo de ventas se incrementó en un 9,42%.

El rendimiento patrimonial en el 2008 fue de 19,92 y en el 2009 es de 54,17%, esto se ve reflejado por el incremento de la utilidad neta en 13,34%.

La utilidad en ventas fue mayor en un 9,60% con respecto al 2008 los gastos de operación también disminuyeron en un 27,71%; consecuentemente, la utilidad neta creció.

En cuanto al endeudamiento interno bajó de 50,89 en el 2008 a 35,29 en el 2009; a su vez, el endeudamiento externo de 49,11 en el año anterior subió a 64,71 en el año 2009.

Cada uno de los indicadores demuestra la manera como se utilizaron los recursos y los aciertos que ha tenido la administración en el 2009.

Abril, 14 de 2009

OCHO

MS



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

125

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD EJER. ANTERIOR	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/2008	692.000,00	132.895,51	143.526,66	5.729,98	364.810,30	1.338.962,45
Utilidad del Ejercicio 2009					733.258,67	733.258,67
Reserva Legal		81.473,19	-			81.473,19
Reserva facultativa						-
Distribución de Trabajo						-
Impuesto a la Renta						-
Aporte Futuras Capital.						-
Aumento del Capital						-
Utilidad años anteriores				364.810,30	(364.810,30)	-
SALDO AL 31/12/09	692.000,00	214.368,70	143.526,66	370.540,28	733.258,67	2.153.694,31
Saldo según estado final	692.000,00	214.368,70	143.526,66	370.540,28	733.258,67	2.153.694,31
Diferencias	-	-	-	-	-	-

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

MÉTODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES
DE OPERACION

		1.023.760,97
Recibido de clientes	18.744.251,46	
Pagado a Proveedores	(17.361.045,73)	
Intereses ganados	172.108,19	
Ingresos extraordinarios	17.886,35	
Otros	(549.439,31)	

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
INVERSION

		(219.253,27)
Inversiones	(204.855,14)	
Compra muebles y enseres	(3.771,58)	
Compra equipo de oficina		
Ajuste años anteriores		
Compra equipo de cómputo	(5.135,79)	
Venta de vehículo		
Depreciación por compras		
Compra equipos especializados		
Compra de herramientas	(5.490,76)	

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO

		(417.027,34)
Pasivo a Largo Plazo	316.400,00	
Préstamos bancarios	(814.900,53)	
Capital social	-	
Reserva legal	81.473,19	
Reserva facultativa	-	
Aporte para futura capitalización	-	
Utilidad del anterior	-	
Utilidad del ejercicio		

SUMAN

Saldo inicio de año		387.480,35
Saldo a final de año		719.233,48
	TOTAL	1.106.713,83


GERENTE GENERAL
VALENCIA ROMERO KLÉBER SANTIAGO


CONTADORA
ESTRELLA VIERA RAQUEL AMELIA

SICTE
MN

ANDINAMOTORS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2009

Nota 1 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ANDINAMOTORS S.A. es una Empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de Junta General, de Directorio y demás disposiciones legales que controlan las actividades de las Compañías en la República del Ecuador. Inicia sus actividades mediante escritura pública otorgada ante el Notario Dr. Rodrigo Naranjo Garcés el 27 de septiembre de 2001, Resolución de la Superintendencia de Compañías 251 del 13 de noviembre de 2001, inscrita en el registro Mercantil bajo el número 506 en el libro del repertorio 3429 de 24 de octubre de 2001.

Su actividad se orienta a comprar, vender, comercializar, distribuir, alquilar, importar y/o exportar vehículos para lo cual ha establecido dos puntos de venta en la ciudad de Ambato y sucursales en las ciudades de Latacunga y Riobamba, que se controlan mediante políticas emitidas desde la oficina principal.

Las políticas contables de la Compañía están de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario, Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y se resumen a continuación:

A) Sistema contable

La Contabilidad se procesa mediante el uso del paquete contable SAFI (Sistema Administrativo Financiero Integrado), instalado en la oficina principal en microcomputadores que funcionan integrados en red; su administración se encuentra a cargo del Contador General y del Programador en calidad de asesor.

El sistema integra la información reportada diariamente por cada uno de los departamentos a Contabilidad. La Auxiliar Contable se encarga de ingresar todas las transacciones al sistema; la integración definitiva se realiza cuando valida los datos la Contadora General.

OCHO


B) Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y el registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo de 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR.

C) Bases de Acumulación

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

D) Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera efectivo y equivalentes en efectivo los valores contabilizados en caja y bancos.

E) Valuación de Inventarios

Vehículos, repuestos y otros materiales

El costo de las compras nacionales se determina a base de los valores pagados a los proveedores más los gastos incurridos hasta la llegada de los vehículos, repuestos y otros materiales a las bodegas de la Empresa.

F) Depreciación

Para la depreciación se ha adoptado el método de línea recta sin considerar un valor residual y se aplica de manera individual a cada bien.

La vida útil considerada para la depreciación de activos fijos está a base de lo determinado en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno:

NUEVE
[Handwritten signature]

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN

CUENTAS	PORCENTAJE	VIDA ÚTIL
Edificio	5 % anual	20 años
Instalaciones	5 % anual	20 años
Muebles y Enseres	10 % anual	10 años
Herramientas	10 % anual	10 años
Vehículos	20 % anual	5 años
Equipo de Computación	33 % anual	3 años

G) Arrendamiento Mercantil

La compañía en el período examinado liquidó un contrato de arrendamiento mercantil que se inició en el ejercicio 2007, correspondiente a la compra de un vehículo, para lo cual aplicó lo dispuesto en:

El Art. 10 Sección Primera Capítulo IV de la Ley de Equidad Tributaria.- Deducciones.- (Reformado por el Art. 65 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007).- (...) y numeral 2.- (Sustituido por el Art. 67 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007 y Reformado por el Art. 2 de la Ley s/n, R.O. 392-2S, 30-VII-2008). (...) Estas disposiciones indican que "No serán deducibles las cuotas o cánones por contratos de arrendamiento mercantil o Leasing cuando la transacción tenga lugar (...) cuando el plazo del contrato sea inferior al plazo de vida útil estimada del bien, conforme su naturaleza salvo en el caso de que siendo inferior, el precio de la opción de compra no sea igual al saldo del precio equivalente al de la vida útil restante; ni cuando las cuotas de arrendamiento no sean iguales entre sí."

De acuerdo al contrato, en el período examinado, se cancelaron las siguientes cuotas:

FECHA	N° CUOTA	FACTURA	TOTAL
22/01/2009	18/24	DEBITO PRODU.	1.510,75
21/02/2009	19/24	106252	1.510,75
23/03/2009	20/24	107317	1.510,75
22/04/2009	21/24	108341	1.510,75
22/05/2009	22/24	85533	1.510,75
22/06/2009	23/24	110311	1.510,75
21/07/2009	24/24	111172	1.510,75
23/07/2009		112162	97,43
TOTAL			10.672,68

diez
MP

Nota 2 CAJA Y BANCOS

El equivalente de Caja y Bancos al 31 de Diciembre es:

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.1.1.01.	CAJA MATRIZ	3.523,66
1.1.1.1.02.	CAJA CHICA MATRIZ	410,00
1.1.1.1.04.	CAJA CHICA AGENCIA INGAHURCO	150,00
1.1.1.1.05.	CAJA CHICA AGENCIA RIOBAMBA	200,00
1.1.1.1.06.	CAJA CHICA AGENCIA LATACUNGA	100,00
1.1.1.2.03.	PRODUBANCO CTA. CTE. 02081001394	491.449,48
1.1.1.2.04.	BCO INTERNACIONAL CTA 50006047	14.451,36
1.1.1.2.05.	BCO AUSTRO CTA. AHORROS 1852395	31.714,12
1.1.1.2.03.	PRODUBANCO	
1.1.1.2.06.	BCO GUAYAQUIL CTA. AHORROS 7118	109.746,44
1.1.1.2.07.	BCO M.M. JARAM. ART.CTA. AHORROS	18.349,64
1.1.1.2.09.	BCO M.M. JARAM. ART.CTA. CTE.101317824	11.653,42
1.1.1.2.11.	BCO. AUSTRO CTA. CTE 0518001396	68.757,41
1.1.1.2.12.	BCO.PICHINCHA CTA. AHORROS	356.208,30
	SUMAN	1.106.713,83

Nota 3 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Clientes

Los saldos de cuentas por cobrar se clasifican de la siguiente manera:

Por Vencer	Valor	%
de 0 a 30 días	376.886,91	19,21
de 30 a 60 días	569.666,12	29,04
más de 60 días	227.438,94	11,60

Vencidas	Valor	%
de 0 a 30 días	200.569,14	10,23
de 30 a 60 días	102.119,28	5,21
más de 60 días	484.820,85	24,72
SUMAN	1.961.501,24	100,00

NOTA 3.1 PROVISION

El movimiento de la Provisión de cuentas Incobrables fue:

Saldo al inicio del año	(71.914,31)
Cargo ingreso provisión 2009	(17.012,36)
Saldo según contabilidad	(81.278,59)

Nota 4 INVERSIONES

El saldo corresponde a una Inversión en Certificado de Depósito 1805180032 realizado el 28 de diciembre de 2009, a 31 días plazo, al 5.5% de interés anual al vencimiento (28 de enero de 2010) y se presenta de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.3.05	BANCO DEL AUSTRO	205.131,97
	TOTAL	205.131,97

Nota 5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CÓDIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.2.6	VARIOS DEUDORES	70.467,19
	SUMAN	70.467,19

El saldo está conformado de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.6.001	Anticipo Proveedores	65.971,60
1.1.2.6.002	Anticipo Empleados	4.495,59
	TOTAL	\$ 70.467,19

Anticipo a Proveedores incluye USD 65.817,39 correspondiente a una obligación que está pendientes de liquidación por falta de documentación de respaldo.

Nota 6 INVENTARIOS

Corresponde al Inventario Final efectuado al 31 de Diciembre de 2009, integrado por existencias físicas constatadas en las bodegas de Vehículos, Repuestos y Taller, tanto en la Matriz como en sus principales Agencias:

DOCE


CODIGO	CUENTAS	COSTO
1.1.3.1.1.	VEHICULOS	2.118.908,36
1.1.3.1.2.	REPUESTOS	277.655,28
1.1.3.1.3.	TALLER OF. MATRIZ	8.380,39
1.1.3.1.5.	TALLER RIOBAMBA	4.760,15
1.1.3.1.6.	TALLER INGAHURCO	2.552,96
	TOTAL	2.412.257,14

Nota 7 PAGOS ANTICIPADOS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.05	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	90.403,12
1.1.4.06.	GARANTÍAS	3.500,00
	TOTAL	93.903,12

Nota 8 ACTIVOS FIJOS

El movimiento de los activos fijos durante el período fue el siguiente:

CÓDIGO	ACTIVO	SALDO 01-01-2008	COMPRAS	SALDO 31-12-2007
1.2.1.01	EQUIPO DE COMPUTO	1.538,14	2.572,87	4.111,01
1.2.1.02	MUEBLES Y ENSERES LA MATRIZ	48.613,00	1.654,00	50.267,00
1.2.1.03	HERRAMIENTAS TALLER LA MATRIZ	36.454,58	2.797,09	39.251,67
1.2.1.04	EDIFICIO	294.238,64	-	294.238,64
1.2.1.05	VEHÍCULOS	23.123,26	-	23.123,26
1.2.1.06	INSTALACIÓN AGENCIA INGAHURCO	16.859,07	-	16.859,07
1.2.1.08	MUEBLES Y ENSERES AGENCIA RIOBAMBA	2.412,00	-	2.412,00
1.2.1.09	INSTALACIÓN TALLER SERVICIOS RIOBAMBA	3.021,00	-	3.021,00
1.2.1.10	MUEBLES Y ENSERES TALLER RIOBAMBA	680,00	-	680,00
1.2.1.11	EQUIPO DE COMPUTO AGENCIA LATACUNGA	526,39	-	526,39
1.2.1.12	MUEBLES Y ENSERES AGENCIA LATACUNGA	4.419,40	-	4.419,40
1.2.1.13	HERRAMIENTAS TALLER AGENCIA INGAHURCO	-	1.824,62	1.824,62
1.2.1.14	HERRAMIENTAS TALLER AGENCIA RIOBAMBA	-	869,05	869,05
1.2.1.15	EQUIPO COMPUTO TALLER AGENCIA RIOBAMBA	-	2.124,11	2.124,11
1.2.1.16	MUEBLES Y ENSERES TALLER INGAHURCO	-	2.117,58	2.117,58
1.2.1.17	EQUIPO DE COMPUTO AGENCIA RIOBAMBA	-	438,81	438,81
	TOTAL ACTIVO FIJO	431.885,48	14.398,13	446.283,61

El incremento de Activos Fijos en el período examinado se detalla a continuación:

Equipo De Cómputo

PROCESADOR COREL	559,13
IMPRESORA EPSON	221,00
COMPRA DE 2 COMPUTADORES	1197,74
IMPRESORA MULTIFUNCIONAL LASER	595,00
TOTAL	2.572,87

T/DEE


Muebles Y Enseres

ESTANTERIAS	1063,00
IMPRESORA ZEBRA	381,00
SCANNER METROLOGIC	150,00
MUEBLE PARA IMPRESORA	60,00
TOTAL	1.654,00

Herramientas De Taller Matriz

HERRAMIENTAS TALLER	349,96
HERRAMIENTAS TALLER	11,61
DOS CARROS HERRAMIENTAS Y 1 BANDEJA	316,00
DOS CARROS HERRAMIENTAS Y 1 BANDEJA	59,00
VOLGA 550DTS270 (PARTE DE SCANNER)	918,75
ESCALERA OFICINA MATRIZ	60,00
HERRAMIENTAS TALLER SERV MATRIZ	243,56
HERRAMIENTAS PARA TALLER OF MATRIZ	37,33
HERRAMIENTAS TALLER OF MATRIZ	688,26
HERRAMIENTAS TALLER OF MATRIZ	71,72
TOTAL	2.797,09

Herramientas de Taller Agencia Ingahurco

LAGARTO MEGA	1179,20
MESA DE TRABAJO	190,00
DOS RANFLAS	110,00
HERRAMIENTAS TALLER	37,38
ESTANTERIAS	215,00
LLAVE TORQUE	93,04
TOTAL	1.824,62

Herramientas De Taller Agencia Riobamba

HERRAMIENTAS TALLER	174,98
HERRAMIENTAS TALLER	5,81
HERRAMIENTAS TALLER	688,26
TOTAL	869,05

Equipo De Computación en Taller Agencia Riobamba

CONTAB RECLASIF DE CTAS	1205,36
2HP VOLGA 550DTS270 (PARTE DE SCANNER)	918,75
TOTAL	2.124,11

CATORCE
MS

Muebles Y Enseres Taller Ingahurco

MUEBLES Y ENSERES	1706,87
TV 21"	261,61
SUMADORA CASIO	73,21
TELEF PANASONIC	75,89
TOTAL	2.117,58

Equipo Computación Agencia Riobamba

COMPUTADOR	438,81
TOTAL	438,81

DEPRECIACIONES

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

CODIGO	DETALLE	SALDO 01-01-2009	DEPRECIACIÓN PERÍODO	SALDO DE AUDITORIA. 31-12-2009
1.2.2.01	EQUIPO DE CÓMPUTO	742,38	690,00	1.432,38
1.2.2.02	MUEBLES Y ENSERES	19.256,82	4.985,27	24.242,09
1.2.2.03	HERRAMIENTAS TALLER LA MATRIZ	7.086,34	3.919,64	11.005,98
1.2.2.04	EDIFICIO	42.909,80	14.711,93	57.621,73
1.2.2.05	VEHÍCULOS	7.387,71	4.611,80	11.999,51
1.2.2.06	INSTALACIÓN AGENCIA INGAHURCO	2.022,53	842,85	2.865,38
1.2.2.08	MUEBLES Y ENSERES AGENCIA RIOBAMBA	407,37	240,53	647,90
1.2.2.09	INSTALACIÓN TALLER SERVICIO RIOBAMBA	408,77	301,26	710,03
1.2.2.10	MUEBLES Y ENSERES TALLER RIOBAMBA	88,97	67,80	156,77
1.2.2.11	EQUIPO DE CÓMPUTO AG. LATACUNGA	63,84	174,96	238,80
1.2.2.12	MUEBLES Y ENSERES AG. LATACUNGA	121,53	440,71	562,24
1.2.2.13	HERRAMIENTAS TALLER AG. INGAHURCO		140,10	140,10
1.2.2.14	HERRAMIENTAS TALLER AG. RIOBAMBA		46,55	46,55
1.2.2.15	EQUIPO DE COMPUTO TALLER AG. RIOBAMBA		602,96	602,96
1.2.2.16	MUEBLES Y ENSERES TALLER INGAHURCO		116,25	116,25
1.2.2.17	EQUIPO DE CÓMPUTO AG. RIOBAMBA		53,49	53,49
	TOTAL	80.496,06	31.946,10	112.442,16

Nota 9 PROVEEDORES

Corresponde a obligaciones contraídas con proveedores nacionales y extranjeros, como lo demuestra el siguiente detalle:

WINCE


CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.4.01.	Proveedores Nacionales *	77.543,15
2.1.1.4.02.	Proveedores en el extranjero **	292.300,00
TOTAL		369.843,15

* A través de esta cuenta se controla lo siguiente:

Un saldo por pagar de USD 77.480,00 correspondiente a una asesoría técnica que realizó la empresa GLOBAL JOB CIA LTDA. para estudiar el posicionamiento de la marca en el mercado, y que se mantiene desde el año anterior, la empresa tiene proyectado cancelar esta obligación en este período.

La diferencia de USD 63,15 corresponde a valores originados en la compra de inventarios.

** Este saldo se arrastra desde el año anterior y se encuentra en proceso de acuerdos entre las partes para definir plazos para su cancelación.

Nota 10 DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a la Línea de Crédito a favor ANDINAMOTORS otorgada por el BANCO DEL AUSTRO, UNIFINSA Y PRODUBANCO que se utiliza para obtener liquidez a través de la venta de cartera de clientes.

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.3.11	BANCO DEL AUSTRO	690.199,47
2.1.1.3.12	UNIFINSA	30.004,27
2.1.1.3.13	PRODUBANCO CAR105000368200	178.604,66
2.1.1.3.14	PRODUBANCO CAR105000274001 *	190.881,84
2.1.1.3.15	PRODUBANCO CAR105000436600	227.325,00
TOTAL		1.317.015,24

* Corresponde a la porción corriente del pasivo a largo plazo de un préstamo concedido por el Produbank (ver nota 14.1)

Nota 11 ACREEDORES LABORALES

Corresponde a las provisiones que se acumulan mensualmente para realizar los pagos a los beneficiarios de fondos de reserva, vacaciones, bonos y aportes al IESS.

DI (15/05)
M

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.1.02.	APORTE INDIVIDUAL IEES	1.153,85
2.1.1.1.05.	Participación Trabajadores	176.395,86
2.1.1.1.06.	PROVISIONES SOCIALES	14.379,12
SUMAN		191.928,83

Provisiones sociales se conforma de las siguientes sub cuentas.

2.1.1.1.06. Provisiones Sociales

2.1.1.1.06.01	DECIMO TERCER SUELDO	1.028,38
2.1.1.1.06.02	DECIMO CUARTO SUELDO	3.029,57
2.1.1.1.06.03	VACACIONES	6.453,05
2.1.1.1.06.04	FONDO DE RESERVA	368,68
2.1.1.1.06.05	APORTE PATRONAL IEES	1.499,44
2.1.1.1.06.07	PROV.IMPTO RENTA EMPLEADOS	2.000,00
SUMAN		14.379,12

Nota 12 ACREEDORES FISCALES

Se conforma de las siguientes cuentas:

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.2.04	(357)RET. FTE. IMP.RTA 1% C. NO	17.736,94
2.1.1.2.05	(851)RET. IVA 100% SERV.PROF.	4.008,73
2.1.1.2.06	IMPUESTO A LA RENTA ANUAL	62008,59
2.1.1.2.07	IMPUESTO RENTA EMPLEADOS	49,28
2.1.1.2.08	(869)RET. IVA 30% COMPRA BIENES	1.108,02
2.1.1.2.09	(863)RET. IVA 70% PREST, OTROS	2.288,07
2.1.1.2.10	(353)RET. PTE. IMP.RTA 8% HONORARIOS	2.485,40
2.1.1.2.11	(372)RET. FTE.O .20% SEGUROS	1,04
2.1.1.2.16	(853)RET. IVA ARR. INMUEBLES	235,25
2.1.1.2.17	(855)RET. IVA C.B.Y SERV LIQ	79,56
2.1.1.2.18	(362)RET. FTE.I.RTA.L% ACT. FIJO	11,98
2.1.1.2.20	(368)RET. FTE.I.RTA 2% PROMOCIÓN	37,01
2.1.1.2.22	(370)RET. FTE.I.RTA 8% ARR. INM.	335,40
2.1.1.2.24	(379)RET. FTE.I.RTA 2% OTROS	610,54
2.1.1.2.27	(381)RET. FTE. I. RTA. 2%	2,79
TOTAL		90.998,60

DECISIETE


Nota 13 ACREEDORES VARIOS

Está constituido por las provisiones establecidas por la empresa así:

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.6.14	CUENTAS A LIQUIDAR	779,18
2.1.1.6.15	SEGUROS POR PAGAR CLIENTES	18.139,84
2.1.1.6.21	PROV. GTOS LEGALES CLIENTES	11.130,34
2.1.1.6.22	PROV. GTOS DE INSCRIPCIÓN CLIENTE	2.766,45
2.1.1.6.23	PROV. GTOS ADM CLIENTES	13.019,76
2.1.1.6.25	DÉPOSITOS NO IDENTIFICADOS *	5.304,02
2.1.1.6.26	COMISIÓN SOAT POR PAGAR	423,76
TOTAL		51.563,35

* Son depósitos realizados en la cuenta de la empresa y su origen está pendiente de identificación.

Nota 14 PRÉSTAMO LARGO PLAZO

Se conforma por los préstamos otorgados por los accionistas y otros, de los cuales no se ha definido condiciones de pago:

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.2.1.1.01	VELASCO FREIRE RAUL	316.609,25
2.2.1.1.02	VELASCO FREIRE MARCO	312.267,14
2.2.1.1.03	VALENCIA ROMERO SANTIAGO	159.304,56
TOTAL		788.180,95

Nota 14.1 PRÉSTAMO BANCARIO

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.2.1.3.02	PRODUBANCO CAR105002754001	900.000,00
SUMAN		900.000,00

Corresponde al saldo de 1.090.881,84 USD de un crédito concedido por el Produbank de Panamá el 7 de febrero de 2009 al 3.25% de interés anual, que para fines de presentación se registra de la siguiente manera:

DIECIOCHO


CONCEPTO	VALOR USD
PRODUBANCO CAR105002754001	900.000,00
Porción corriente (ver nota 10)	190.881,84
SALDO DEL PRÉSTAMO	1.090.881,84

Nota 15 COBROS ANTICIPADOS

Se detalla a continuación aquellos rubros cobrados con anticipación:

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.5.1000	ANTIC.CLIENTES VEH. MATRIZ	71.493,68
2.1.1.5.2000	ANTIC.CLIENTES REP. MATRIZ	6.630,90
2.1.1.8.01	INTERESES PERCIBIDOS NO GANADOS *	161.188,34
TOTAL		239.312,92

* Esta cuenta controla los ingresos provenientes por créditos concedidos a clientes, que no han sido devengados en el ejercicio 2009.

Nota 16 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de Andinamotors S.A. al 31 de Diciembre de 2009 asciende a USD 692.000 según consta en expediente 36197 de la Superintendencia de Compañías de 7 de noviembre de 2009.

SOCIO	PARTICIPACION AL 31-12-2009	PORCENT. %
VALENCIA KLEVER SANTIAGO	\$ 138.400,00	20,00
VELASCO FREIRE MARCO	\$ 276.800,00	40,00
VELASCO FREIRE RAUL	\$ 276.800,00	40,00
TOTAL	\$ 692.000,00	100,00

Nota 17 IMPUESTO A LA RENTA

En el 2009 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% y el 15% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2009 se pagó anticipos del impuesto a la renta y existieron retenciones en la fuente las mismas que deben ser compensadas con el impuesto a la renta causado.

DIECINUEVE
MM

Considerando lo expuesto en párrafos anteriores, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA 2008 SEGÚN REFORMA RO.442 DE OCTUBRE/08-DECRETO1364 (De aplicación obligatoria para las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y para todas las sociedades)			
801-802		UTILIDAD O PÉRDIDA CONTABLE	1.166.936,18
811	-	15% de utilidad para los trabajadores	176.425,16
812	-	Dividendos percibidos de sociedades nacionales	-
813	-	RENTAS EXENTAS	
814	+	Gastos no deducibles locales (en el país)	9.231,55
815	+	Gastos no deducibles en el exterior	-
816	+	Gastos incurridos para generar ingresos exentos de acuerdo a la documentación o máximo el 5% de los ingresos exentos	-
817	+	Participación de Trabajadores atribuibles a ingresos exentos. (812*15%)+(813-816) (15%)	-
818	-	Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores. (Que consten en el formulario)	-
819	-	Deducciones por leyes especiales	-
820	+	Ajuste por precio de transferencia	-
821	-	Deducción por incremento neto de empleos	-
822	-	Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	3.924,00
829	=	UTILIDAD GRAVABLE	995.818,57

VEINTE


UTILIDAD NETA A DISPOSICIÓN DE LOS SOCIOS

UTILIDAD O PÉRDIDA CONTABLE	1.166.740,85
15% UTILIDAD PARA LOS TRABAJADORES	-176.395,86
15% IMPUESTO A LA RENTA	-109.950,00
25% IMPUESTO A LA RENTA	-65.663,13
10% RESERVA LEGAL	-81.473,19
UTILIDAD A DISTRIBUIR	733.258,67

$$\text{UMR} = \frac{(0.90 * \text{U. EFECTIVA}) - (0.225 * \text{UTILIDAD GRAVABLE})}{0,905}$$

$$\text{UMR} = \frac{(0,90 * 990.344,99) - (0,225 * 995.652,54)}{0,91} = \mathbf{733.284,25}$$

	BASE IMPONIBLE	995.652,54		
	- VALOR A REINVERTIR	<u>733.000,00</u>	* 0,15	109.950,00
	= DIFERENCIA BASE IMPONIBLE	<u>262.652,54</u>	* 0,25	65.663,13
			IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>175.613,13</u>

VEINTIUNO


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

A L T A M I R A N O & A S O C I A D O S
Contadores Públicos

ANDINAMOTORS S.A.

OBSERVACIONES DE CONTROL
INTERNO

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009

INDICE

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO	1 - 5
INDICADORES FINANCIEROS	6 - 8

Ambato, 14 de abril del 2009

Ingeniero

Santiago Valencia

GERENTE DE ANDINAMOTORS S.A.

Presente

De nuestra consideración:

En cumplimiento al contrato de auditoría a los estados financieros de la Empresa por el año 2009, realizamos la evaluación del control interno, que incluyó nuestra participación en la constatación física de los inventarios y la verificación de las recomendaciones propuestas en el informe anterior y en el transcurso del examen.

Los resultados obtenidos ponemos a su consideración con el fin de que nuestras recomendaciones sean implantadas.

Recomendaciones del Informe Anterior

Actualización del Manual de Funciones

No se ha actualizado el manual de funciones, por lo que insistimos en la aplicación de esta recomendación.

Archivos de Contabilidad

Agradecemos la disposición de cada uno de sus empleados al haber colaborado con nuestra labor; además es notable informar que la organización del departamento de

JHO
[Handwritten signature]

Contabilidad, así como archivos que sustentan las transacciones auditadas es razonable.

Morosidad

Las causas judiciales para recuperar la cartera vencida continúan y de los trámites resueltos, se realizó el proceso de de baja, respaldados en las respectivas sentencias. Los expedientes reposan en Gerencia.

Control de facturación, recepción y salida de los vehículos, y verificación del pago de los servicios prestados

En lo referente al control de facturación, recepción de los vehículos, salida de los mismos, verificación del pago de los servicios prestados, nuestras recomendaciones se han cumplido, por su importancia, es conveniente su aplicación permanente.

Clientes

Se observa, que se ha mantenido la política de recuperación de cartera, notándose que el período promedio de cobranzas de 63 días en el 2008, bajó a 39 en el 2009, lo que es favorable para la empresa; sin embargo, la cartera vencida de más de 60 días asciende al 24.72%, la cartera de 30 a 60 días es de 5.21% y la que tiene vencimiento de hasta 30 días es de 10.23%.

En el siguiente cuadro presentamos un resumen de los vencimientos al 31 de Diciembre de 2009.

Dej



Por Vencer	Valor	%
de 0 a 30 días	376.886,91	19,21
de 30 a 60 días	569.666,12	29,04
más de 60 días	227.438,94	11,60

Vencidas	Valor	%
de 0 a 30 días	200.569,14	10,23
de 30 a 60 días	102.119,28	5,21
más de 60 días	484.820,85	24,72
SUMAN	1.961.501,24	100,00

Recomendación

Con el propósito de disminuir la cartera, Gerencia deberá emitir nuevas políticas orientadas tanto a la concesión de crédito, como a su recuperación. Permanentemente, evaluará su aplicación.

Inventarios

Constatación física

A partir de este período implantó el sistema de control de inventarios a través del código de barras, lo que causó un impacto favorable en los resultados de la constatación, por cuanto hubo diferencias que no fueron considerables y con autorización de gerencia, realizaron los ajustes pertinentes.

TNEJ
M

Se observó que la bodega de repuestos de Riobamba no dispone de seguridades adecuadas que garanticen el control y custodia de estos activos.

Recomendación

Es importante continuar con el proceso constataciones físicas con la participación del personal de bodega, contabilidad y auditores.

Es conveniente dotar de seguridades adecuadas a la bodega de repuestos de Riobamba para garantizar el control y custodia de estos activos.

Inventarios obsoletos

Se aplicó esta recomendación y procedieron a donar los repuestos obsoletos al Instituto Guayaquil.

Proveedores

Nacionales y extranjeros

Se observa que en las cuentas proveedores nacionales y extranjeros constan obligaciones por pagar que se vienen arrastrando desde ejercicios anteriores y no han sido canceladas hasta la presente fecha.

Recomendación

Se sugiere realizar la gestión de pago y de no haber respuesta de los acreedores, se deberá eliminar estas cuentas afectando a resultados.

WATNO



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Normas Internacionales de Información Financiera

La empresa debe continuar con el proceso de capacitación y definir un cronograma para iniciar el proceso de implantación de las NIIF.

Abril, 14 de 2010

CIHCO
MA

Atentamente


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Licencia Profesional # 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

A L T A M I R A N O & A S O C I A D O S
Contadores Públicos

ANDINAMOTORS S.A.

INDICADORES FINANCIEROS

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

incrementaron en un 11,11% así mismo el costo de ventas se incrementó en un 9,42%.

El rendimiento patrimonial en el 2008 fue de 19,92 y en el 2009 es de 54,17%, esto se ve reflejado por el incremento de la utilidad neta en 13,34%.

La utilidad en ventas fue mayor en un 9,60% con respecto al 2008 los gastos de operación también disminuyeron en un 27,71%; consecuentemente, la utilidad neta creció.

En cuanto al endeudamiento interno bajó de 50,89 en el 2008 a 35,29 en el 2009; a su vez, el endeudamiento externo de 49,11 en el año anterior subió a 64,71 en el año 2009.

Cada uno de los indicadores demuestra la manera como se utilizaron los recursos y los aciertos que ha tenido la administración en el 2009.

Abril, 14 de 2009

OCTU
AB

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296

