

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

ANDINAMOTORS S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011

ÍNDICE

DICTAMEN	1 - 2
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	3 - 17
ESTADOS FINANCIEROS	18 - 22

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 2011**, 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. La preparación y presentación razonable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de 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 2011, 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 Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos que requieren énfasis

- 4 Sin calificar nuestra opinión, informamos los siguientes asuntos:
 - a) En las notas a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2011, Andinamotors S. A. adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se revelan en las notas 1 literal j Políticas contables significativas, nota 8 referente a Propiedad Planta y Equipo y en la nota 21, en la cuenta Resultados Acumulados provenientes por adopción de NIIF por primera vez.

WNO



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 2011, se emite por separado.

20 Marzo, 22 del año 2012



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

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA BAJO NIIF
Al 31 de Diciembre del 2011
En dólares

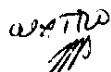
		2011	2010	Relación %
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE		6.333.182,03	7.718.944,45	(21,88)
CAJA - BANCOS	NOTA 2	2.612.117,78	2.024.583,09	22,49
INVERSIONES		-	-	-
CLIENTES	NOTA 3	\$ 2.026.637,30	2.925.131,87	(44,33)
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	NOTA 3.1	(112.181,14)	(108.185,21)	3,56
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	NOTA 3.2	\$ 14.695,48	14.918,58	(1,52)
CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	NOTA 3.3	\$ 479.812,03	241.570,60	49,65
IMPUESTOS ANTICIPADOS IVA	NOTA 4	\$ 2.700,00	94.807,50	(3.411,39)
IMPUESTOS ANTICIPADOS CLIENTES	NOTA 4	-	-	-
INVENTARIOS	NOTA 5	1.309.400,58	2.526.118,02	(92,92)
ACTIVO FIJO	NOTA 6	2.166.008,26	333.346,72	84,61
Terrenos		-	-	-
Terrenos revalorización NIIF		1.365.828,00		
Edificio		-	294.238,64	-
Edificio revalorización NIIF		348.347,80		
Edificios Sucursal Riobamba		311.671,80		
Deprec. Acum. Edificios		-	(72.333,67)	-
Deprec. Acum. Edificios revalorización NIIF		(8.293,99)		
Adecuaciones-Instalaciones		-	19.880,07	-
Deprec. Acum. Adec. E Instalac.		-	(4.720,47)	-
Equipo y Herramientas		-	44.742,14	-
Deprec. Acum. Equipo y Herram.		-	(15.405,69)	-
Vehículos		80.894,18	17.623,26	78,21
Deprec. Acum. Vehículos		(15.958,85)	(10.904,17)	31,67
Muebles y enseres		79.047,33	63.202,04	20,05
Deprec. Acum. Muebles y Enseres		(33.954,09)	(31.809,56)	6,32
Equipo Electrónico		39.304,52	35.908,67	8,64
Deprec. Acum. Equipo Electrónico		(17.974,69)	(7.074,54)	60,64
Software Sistema Informático		22.500,00	-	100,00
Deprec. Acum. Sistema Informático		(5.403,75)	-	100,00
TOTAL ACTIVO.		8.499.190,29	8.052.291,17	5,26

TUEJ
MA

PASIVO Y PATRIMONIO

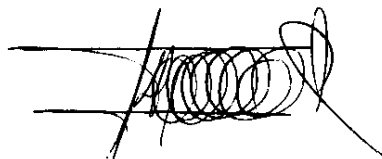
PASIVO CORRIENTE		2.501.775,05	2.942.451,83	(17,61)
ACREEDORES LABORALES	NOTA 7	162.301,30	182.621,54	(12,52)
PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES	NOTA 8	36.931,56	24.452,45	33,79
IVA EN VENTAS	NOTA 9	12.527,49	-	-
RETENCIONES FUENTE	NOTA 10	23.804,01	35.656,49	(49,79)
RETENCIONES DEL IVA	NOTA 11	7.785,36	4.923,11	36,76
IMPUESTO A LA RENTA	NOTA 12	26.985,42	31.227,74	(15,72)
PROVEEDORES	NOTA 13	42.280,30	1.153.849,00	(2.629,05)
ANTICIPOS VARIOS	NOTA 14	160.110,03	174.702,73	(9,11)
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 15	1.846.089,09	1.062.241,73	42,46
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	NOTA 16	26466,61	28435,81	(7,44)
INTERESES PERCIBIDOS	NOTA 17	127.885,56	207.999,95	(62,65)
DIFERIDO	NOTA 18	28.608,32	36.341,28	(27,03)
PASIVO NO CORRIENTE		788.180,95	2.106.278,62	(167,23)
PRESTAMO LARGO PLAZO		-	-	-
PRESTAMO BANCARIOS	NOTA 19	-	1.318.206,84	-
PRESTAMOS POR PAGAR ACCIONISTA	NOTA 20	788.180,95	788.180,95	-
TRANSITORIA		-	(109,17)	-
PATRIMONIO NETO		5.209.234,29	3.003.560,72	42,34
CAPITAL SOCIAL PAGADO	NOTA 21	2.185.000,00	1.425.000,00	34,78
RESERVA LEGAL	NOTA 22	370.695,61	299.355,34	19,24
RESERVA FACULTATIVA	NOTA 22	143.526,66	143.526,66	-
REVALORIZACIÓN		1.492.270,83	-	-
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIORES		375.678,72	370.798,95	-
UTILIDAD EJERCICIO		642.062,47	764.879,77	(19,13)
TOTAL PASIVO Y PATRIM.		8.499.190,29	8.052.291,17	5,26

Las veintidós (22) notas aclaratorias, son parte integrante de los estados financieros



GERENTE

VALENCIA ROMERO KLEBER SANTIAGO



CONTADORA

ESTRELLA VIERA RAQUEL AMELIA



ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	En dólares 2011	En dólares 2010	RELACIÓN% 2010-2011
INGRESOS GRAVADOS			
VENTAS NETAS	21.798.267,95	22.368.611,76	-2,62
Ventas	22.557.993,57	23.175.720,39	-2,74
Descuentos Generales	140.060,25	682.587,30	-387,35
Devoluciones	619.665,37	124.521,33	79,91
-COSTO VENTAS	19.477.933,92	20.213.384,54	-3,78
UTILIDAD EN VENTAS	2.320.334,03	2.155.227,22	7,12
 INGRESOS	 279.920,78	 244.208,81	 12,76
Ingresos no Operacionales	166.784,03	151.977,07	8,88
Otros Ingresos	5.132,98	7.628,33	-48,61
Interés cobrados por mora	15.169,00	9.571,88	36,90
Útil/Pérdida Venta Activos	-	-	
Dcto por pronto pago	53.663,51	27.403,64	48,93
Otros Ing. Gtos.			
Interese Ganados por bancos y Financieras	39.171,26	47.627,89	
UTILIDA BRUTA	2.600.254,81	2.399.436,03	7,72
 GASTOS			
(-)GASTOS OPERACIONALES	1.314.482,38	1.128.025,86	14,18
GASTOS DE VENTAS	1.179.690,58	898.013,34	23,88
GASTOS ADMINISTRATIVOS	134.791,80	230.012,52	-70,64
 (-)GASTOS NO OPERACIONALES	229.368,34	506.530,40	-120,84
Servicios Bancarios	-	-	
Intereses y Comisiones	211.460,98	56.361,13	73,35
Otros Gastos	1.671,00	439.922,72	-26.226,91
Imp.to. Salidas de Divisas Exterior	2.488,30	683,53	72,53
Imp. 25% Int. Cre. Externo	13.748,06	9.563,02	30,44
Gastos no Deducibles	-	130,10	
TOTAL GASTOS	1.543.850,72	1.634.556,26	-5,88

C/1100
M

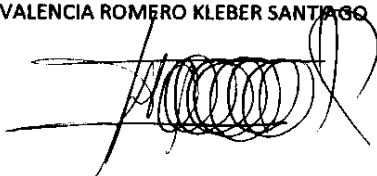
UTILIDAD y/o PERDIDA DEL PERIODO	1.056.404,09	764.879,77	27,60
15% Participación Trabajadores	158.460,61	178.526,00	-12,66
24% Impuesto a la Renta	184.540,74	416.306,91	-125,59
10% Reserva Legal	71.340,27	17.004,69	76,16
UTILIDAD NETA PARA LOS SOCIOS	642.062,47	153.042,17	76,16

Las veintidós (22) notas aclaratorias, son parte integrante de los estados financieros

SEI
AA

GERENTE

VALENCIA ROMERO KLEBER SANTIAGO



CONTADORA

ESTRELLA VIERA RAQUEL AMELIA



ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD EJER. ANTERIOR	RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN NIIF POR PRIMERA VEZ	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/2010	1.425.000,00	299.355,34	143.526,66	370.798,95		764.879,77	3.003.560,72
Utilidad del Ejercicio 2011						642.062,47	642.062,47
Reserva Legal		71.340,27					71.340,27
Reserva facultativa			-				-
Distribución de Trabaj.							-
Impuesto a la Renta							-
Aporte Futuras Capital.							-
Aumento del Capital	760.000,00						760.000,00
Resultados acumulados aplicación NIIF por primera vez					1.492.270,83		1.492.270,83
Utilidad años anteriores				4.879,77		(764.879,77)	(760.000,00)
SALDO AL 31/12/11	2.185.000,00	370.695,61	143.526,66	375.678,72	1.492.270,83	642.062,47	5.209.234,29
Saldo según estado final	2.185.000,00	370.695,61	143.526,66	375.678,72	1.492.270,83	642.062,47	5.209.234,29
Diferencias	-	-	-	-	-	-	-

Las veinte y dos notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

S/EDE
M

GERENTE GENERAL
VALENCIA ROMERO KLÉBER SANTIAGO

CORADORA
ESTRELLA VIERA RAQUEL AMELIA

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

MÉTODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION

		2.250.975,95
Recibido de clientes	22.685.382,60	
Pagado a Proveedores	(20.493.879,89)	
Intereses ganados	-	
Ingresos extraordinarios	44.304,24	
Otros	15.169,00	

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

		-416.683,86
Inversiones		
Compra Edificio	(311.671,80)	
Compra muebles y enseres	(15.845,29)	
Compra equipo de oficina		
Compra equipo electrónico	(3.395,85)	
Compra equipo de cómputo	(22.500,00)	
Compra de vehículo	(63.270,92)	
Depreciación por compras		
Compra equipos especializados	-	
Compra de herramientas		

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

		-1.246.757,40
Inversiones		
Préstamo a Largo Plazo		
Préstamos bancarios	(1.318.206,84)	
Transitoria	109,17	
Capital social	760.000,00	
Reserva legal	71.340,27	
Reserva facultativa		
Aporte para futura capitalización		
Utilidad ejercicios anteriores	(760.000,00)	
Utilidad del anterior 2009		
Utilidad del ejercicio		

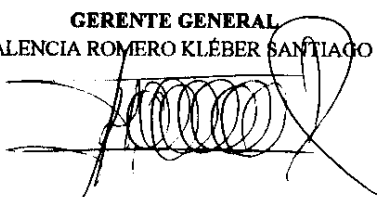
SUMAN

Saldo inicio de año		587.534,69
Saldo a final de año	TOTAL	587.534,69

Las veintidós (22) notas aclaratorias, son parte integrante de los estados financieros

DCHO
AS

GERENTE GENERAL
VALENCIA ROMERO KLÉBER SANTIAGO



CONTADORA
ESTRELLA VIERA RAQUEL AMELIA



ANDINAMOTORS S.A
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

UTILIDAD DEL EJERCICIO	642.062,47
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	1.608.913,48
Cuentas por cobrar netas	898.494,57
(-)Provisión incobrables	3.995,93
Cuentas por Cobrar empleados	223,10
Cuentas por Cobrar a terceros	-238.241,43
Impuestos anticipados IVA	92.107,50
Inventarios	1.216.717,44
Importaciones en Tránsito	
Pagos anticipados	
Otros activos corrientes	
Dep. Acumulada Muebles y enseres matriz y agencias	2.144,53
Dep. Acum. Equipo Electrónico Matriz y agencias	10.900,15
Dep. Acum. Equipo de cómputo Matriz y agencias	5.403,75
Dep. Acum. Herramientas matriz y agencias	
Dep. Acum. Vehículos	5.054,68
Dep. Acum. Edificios	8.293,99
Dep. Acum. Instalaciones Agencia Ingahurco matriz Y agen.	
Muebles y enseres matriz y agencias	
Equipos de cómputo matriz y agencias	
Herramientas matriz y agencias	
Vehículos	
Edificios	
Adecuaciones - Instalaciones	15.159,60
Equipo y herramientas	29.336,45
Patentes y Marcas	
Proveedores	-1.111.568,70
Doctos. por pagar	783.847,36
Acreedores Laborales	-20.320,24
Acreedores fiscales	12.479,11
Iva en ventas	12.527,49
Retenciones en la fuente	-11.852,48
Retenciones de Iva	2.862,25
Impuesto a la renta	-4.242,32
Otros pasivos ctes.	
Anticipo Varios	-14.592,70
Otras cuentas por pagar	-1.969,20
Intereses percibidos	-80.114,39
Diferido	-7.732,96
Transitoria	

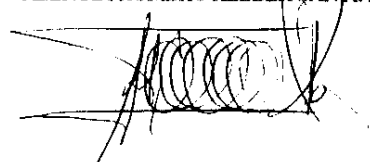
Efectivo provisto para operación

2.250.975,95

Las veintidós (22) notas aclaratorias, son parte integrante de los estados financieros

NUEVE


GERENTE GENERAL
VALENCIA ROMERO KLÉBER SANTIAGO



CONTADORA
ESTRELLA VIERA RAQUEL AMELIA



ANDINAMOTORS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2011

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.

La Compañía por escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del cantón Ambato, el 23 de diciembre de 2011, que fue aprobada por la Intendencia de Compañías de Ambato, mediante Resolución No. SC.DIC.A.2011.491 de 27 de diciembre de 2011, incrementó su capital así:

Capital autorizado	USD 4 370 000
Capital Suscrito	USD 2 185 000

El capital suscrito se conforma por 2 185 000 acciones ordinarias nominativas de USD 1 cada una.

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 **Kairós** (Sistema Administrativo-Contable), el cual tiene la finalidad de facilitar y agilizar la toma de decisiones, está 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, mediante los siguientes subsistemas: Contabilidad, Inventarios, Compras, Facturación – Ventas, Crédito, Vehículos, Personas-Clientes–

pie 2

MA

Proveedores – Empleados u otros, Bancos, Retenciones a proveedores, Activos Fijos, Taller de Servicio, Postventa, Nómina; también incluye un reporte de Novedades que es parte del desarrollo para entregar productos cada vez más sofisticados y con mayores prestaciones y Actualizaciones e innovaciones de acuerdo a las necesidades ya sea de las empresas o cambios gubernamentales.

La Auxiliar Contable se encarga de ingresar todas las transacciones al sistema; la integración definitiva se realiza cuando valida los datos la Contadora General.

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

Comprende la existencia en moneda de curso legal (USD), moneda extranjera, cheques, depósitos en entidades bancarias y colocaciones efectuadas en instituciones financieras.

La moneda nacional se valúa a su valor nominal y la extranjera, al tipo o tasa de cambio bancaria que esté en vigor al momento de cada transacción y al cierre de cada ejercicio económico, los saldos existentes se ajustan al valor de cotización o tipo de cambio vigente en dicha fecha. Los beneficios o pérdidas resultantes forman parte del ejercicio económico.

Los fondos fijos en el balance general o estado de situación muestran únicamente el efectivo no utilizado; por consiguiente al final de cada periodo económico se registran los activos y gastos pendientes de reembolso.

E) Clientes, efectos y cuentas por cobrar

Son derechos de la empresa, producto de obligaciones contraídas por terceros por concepto de compras de vehículos, repuestos, prestación de servicios, venta de bienes, servicios o actividades análogas; se generan en el momento en que se configuran los hechos que los originan y se cancelan cuando se produce el cobro conforme a las cláusulas contractuales acordadas.

ONCE


F) Provisión para cuentas incobrables

Se establece a base del 1% de los créditos concedidos en el periodo, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario, el valor acumulado no puede exceder el 10% de la cartera.

G) 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, para su control contable se utiliza el sistema de inventario permanente y para su valuación el método promedio ponderado.

Los intereses relacionados con el financiamiento de la adquisición no integran el costo.

H) Activo fijo

Comprende los bienes inmuebles, muebles, equipos de computación, otros equipos y máquinas adquiridas, que tienen una vida útil superior a un a un año, no se agotan en el primer uso y su incorporación se realiza con el propósito de utilizarlos en la actividad que desarrolla la empresa y no para su venta. Dichos bienes son depreciables en periodos uniformes de tiempo, de acuerdo a las características de los mismos.

Valoración

Los activos tangibles se valoran al precio de adquisición, que considera el precio neto pagado por los bienes, representado por el monto de efectivo entregado o su equivalente, más todos los gastos necesarios para colocarlo en el lugar y condiciones de uso, tales como fletes, seguros, derechos y gastos de importación, y gastos de instalación, hasta su puesta en marcha, o momento de su alta.

El costo real de elaboración o construcción incluye los costos directos e indirectos, tales como materiales, mano de obra, administración de obra, planificación y otros gastos incurridos o que se ejecuten durante el periodo de construcción, cuando esta se elabora con medios propios de la empresa. Este periodo finaliza el momento en que el bien está en condiciones de uso.

El valor de estos bienes se actualiza contablemente por el registro de la depreciación, cuando corresponda incluyéndose el importe de la misma en el resultado del ejercicio económico.

Los intereses por préstamos recibidos durante el periodo de construcción o instalación del activo pueden contabilizarse o considerarse como gastos del ejercicio económico; mientras los que se ocurre a partir de que el activo está en condiciones de entrar en servicio, no serán capitalizables en las condiciones en que se reciben.

1000



I) 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:

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

J) Normas Internacionales de Información Financiera

En atención a lo dispuesto en la Resolución 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías la Empresa, consideró como año de transición para la implantación de la Normas Internacionales de Información Financiera el ejercicio 2010, y, a partir de 2011, formuló sus estados financieros con aplicación de esta normativa; los efectos de su aplicación, se revelan en las notas 8 referente a Propiedad Planta y Equipo en la nota 21, en la cuenta Resultados Acumulados provenientes por adopción de NIIF por primera vez.

NOTA 2 CAJA Y BANCOS

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

1.1.1.01 CAJA

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.1.01.01.01	Caja General # 1	-
1.1.1.01.02.01	Caja Chica Matriz	410.00
1.1.1.01.02.02	Caja Chica Ingahurco	100.00
1.1.1.01.02.03	Caja Chica Riobamba	150.00
1.1.1.01.02.04	Caja Chica Latacunga	300.00
	SUMAN	960.00

T/NECE



1.1.1.02. BANCOS

1.1.1.02.01.01	Produbanco - Cte.02081001394	665295,34
1.1.1.02.01.02	Bco Internaciona - Cte.5000604750	15632,89
1.1.1.02.01.03	Bco Austro - Ah.18523957	33577,31
1.1.1.02.01.04	Bco Austro - Cte.0518001396	657640,94
1.1.1.02.01.05	Bco Guayaquil - Ah.7118478	204961,79
1.1.1.02.01.06	Bco Proamerica - Ah.6018701016	416113,23
1.1.1.02.01.07	Bco Proamerica - Cte.1013178248	30836,61
1.1.1.02.01.08	Bco Pichincha - Ah.4913041600	559917,21
1.1.1.02.01.09	Bco Machala - Ah.1300029643	26196,88
1.1.1.02.01.11	Coop. Cámara de Comercio Ah.100047316	985,58
	SUMAN	2.611.157,78

NOTA 3

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Clientes

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes son susceptibles de recuperación y se clasifican de la siguiente manera:

Por Vencer	Valor	%
de 0 a 30 días	796.207,22	39,29
de 31 a 60 días	201.392,31	9,94
más de 60 días	667.852,24	32,95

Vencidas	Valor	%
de 0 a 30 días	148.989,07	7,35
de 31 a 60 días	83.058,55	4,10
más de 60 días	129.137,91	6,37
SUMAN	\$ 2.026.637,30	100,00

NOTA 3.1 PROVISION

El movimiento de la Provisión de cuentas Incobrables fue:

Saldo al inicio del año	-108.185,21
Cargo ingreso provisión 2.011	-3.995,93
Saldo según auditoria	\$ (112.181,14)
Saldo según contabilidad	\$ 112.181,14
Diferencia	\$ -

CATONCE
MS

NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Corresponde a préstamos otorgados a los empleados a 36 meses plazo, y son recuperados mediante descuento en roles.

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.02.01.01	Prestamos Empleados	14.695,48
TOTAL		\$ 14.695,48

El saldo incluye valores por cobrar a los siguientes empleados:

Empleado	Saldo USD
Mario Garrido	3.322,23
Rodrigo Naranjo Rivas	2.430,16
Eduardo Sevilla	3.020,00

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.05.01.001	Cuentas x Cobrar Proveedores	479.812,03

El Saldo incluye 450 000 USD correspondiente al anticipo otorgado al señor Marco Velasco como anticipo para la compra del terreno de Ingahurco y 25 000 USD al señor Fausto Briones, como anticipo para la construcción de la sucursal Riobamba.

NOTA 6 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Son valores pagados por anticipado por lo siguiente:

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.06.01.02	Impuesto Renta Anticipado	-
1.1.2.06.01.06	Garantías	\$ 2.700,00
1.1.2.06.03.01	Retenciones de Clientes 1%	-
1.1.2.06.03.02	Retenciones de Clientes 2%	-
SUMAN		\$ 2.700,00

Garantías corresponde a un valor entregado por la utilización de los talleres mecánicos en la ciudad de Riobamba.

NOTA 7 INVENTARIOS

Corresponde al Inventario Final efectuado al 31 de Diciembre de 2011, integrado por existencias físicas constatadas en las bodegas de Vehículos, Repuestos y Taller, tanto en la Matriz como en sus principales Agencias:

QUINCE


CODIGO	CUENTAS	COSTO
1.1.3.01.01.01	Inventarios	\$ 1.309.400,58
	TOTAL	\$ 1.309.400,58

NOTA 8 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (FIJO)

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

CÓDIGO	ACTIVO	SALDO 01/01/2011	AUMENTOS Y DISMINUCIONES	SALDO 31/12/2011	% AUMENTO
1.2.1.01.01.02	Terreno Revalorización NIIF	0,00	1.365.828,00	1.365.828,00	
1.2.2.01.01.01	Edificios	294.238,64	-294.238,64	0,00	
1.2.2.01.01.02	Edificios Revalorización NIIF	294.238,64	54.109,16	348.347,80	18,39%
1.2.2.02.01.01	Adecuaciones-Instalaciones	19.880,07	-19.880,07	0,00	-100,00%
1.2.2.03.01.01	Equipo y Herramientas	44.742,14	-44.742,14	0,00	-100,00%
1.2.2.04.01.01	Vehículos	17.623,26	63270,92	80.894,18	359,02%
1.2.2.05.01.01	Muebles y Enseres	63202,04	15845,29	79.047,33	25,07%
1.2.2.06.01.01	Equipo Electrónico	35.908,67	3.395,85	39.304,52	9,46%
1.2.2.06.01.02	Software Sistema Informático	0,00	22.500,00	22.500,00	100,00%
	TOTAL ACTIVO FIJO	475.594,82	94.499,01	570.093,83	

El incremento de Edificios corresponde a la aplicación de las NIIF y la reclasificación de la construcción del edificio de Riobamba.

(+)	SALDO AVALÚO TERRENOS	1.365.828,00
(+)	AJUSTE REVALORIZACIÓN DE EDIFICIO POR NIIF	167.659,00
(-)	AJUSTE DEPRECIACIÓN ACUMULA DE EDIFICIOS NIIF	-41.216,17
(=)	TOTAL PROVENIENTE DE REAVALORIZACIÓN DEL TERRENO Y EL EDIFICIO SEGÚN NIIF	1.492.270,83

Los incrementos de Muebles y Enseres, Equipo De Computación en Matriz y Agencias y Vehículos, corresponden a compras realizadas.

Las disminuciones son consecuencia de que los bienes no reúnen las características para ser considerados como activos fijos, por lo que fueron dados de baja con afectación a la depreciación acumulada y la diferencia con cargo a gastos de venta, como se demuestra en el siguiente cuadro:

DIETISEI


ADECUACIONES E INSTALACIONES		
CODIGO	CUENTA	VALOR
5.1.1.01.05.01	GV Mantenimiento Edificios e Instalaciones	15.159,60
1.2.2.02.01.09	Deprec. Acum. Adec. E Instalac.	4.720,47
	SUMATORIA	19.880,07
EQUIPOS Y HERRAMIENTAS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
5.1.1.01.03.01	GV Depreciaciones	29.336,45
1.2.2.03.01.09	Deprec. Acum. Equipo y Herramientas	15.405,69
	SUMATORIA	44.742,14

DEPRECIACIONES

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

CODIGO	DETALLE	SALDO 01/01/2011	DEPRECIACIÓN N PERÍODO	SALDO DE AUDITORIA. 31/12/2011	DEPRECIADO AUMENTOS Y DISMINUCIONES
1.2.2.01.01.09	Deprec. Acum. Edificios	-72333,67	72333,67	0,00	\$ 13.301,84
1.2.2.01.01.10	Deprec. Acum. Edificios Revaloriz. NIIF	0,00	-8293,99	-8293,99	
1.2.2.02.01.09	Deprec. Acum. Adec. E Instalac.	-4720,47	4720,47	0,00	\$ -
1.2.2.03.01.09	Deprec. Acum. Equipo y Herram.	-15405,69	15405,69	0,00	\$ -
1.2.2.04.01.09	Deprec. Acum. Vehículos	-10904,17	-5054,68	-15958,85	\$ -16.147,28
1.2.2.05.01.09	Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-31809,56	-2144,53	-33954,09	\$ -537,65
1.2.2.06.01.09	Deprec. Acum. Equipo Electrónico	-7074,54	-10900,15	-17974,69	\$ -1.030,82
1.2.2.06.01.10	Deprec. Acum. Sistema Informático	0	-5403,75	-5403,75	\$ -5.403,75
	TOTAL ACTIVO FIJO	-142.248,10	66.066,48	-76.181,62	\$ -11.817,66

NOTA 7 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.

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.01.01.01	Nomina por Pagar	-
2.1.1.01.01.02	Aporte Individual IESS	3.840,69
2.1.1.01.01.03	Préstamos I.E.S.S.	-
2.1.1.01.01.06	15% Participación Utilidad Emp.	158.460,61
	Suman:	162.301,30

DIECISIETE
MD

NOTA 8 PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES

Provisiones sociales se conforma de las siguientes sub cuentas:

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.01.02.01	Provisión XIII Sueldo	- 4.600,27
2.1.1.01.02.02	Provisión XIV Sueldo	- 4.173,99
2.1.1.01.02.03	Provisión Fondo de Reserva	- 1.107,15
2.1.1.01.02.04	Provisión Vacaciones	- 22.077,43
2.1.1.01.02.05	Aporte Patronal	- 4.972,72
2.1.1.01.02.06	Aporte Individual IESS	-
2.1.1.01.02.07	Provisión Impuesto Renta Empleados	-
2.1.1.01.02.08	Comisiones por Pagar	-
Suman:		- 36.931,56

NOTA 9 IVA EN VENTAS

Se conforma de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.01.01	IVA En Ventas	-
2.1.1.02.01.99	Impto. IVA a Pagar	- 12.527,49
SUMAN		- 12.527,49

NOTA 10 RETENCIONES DEL IVA

Las retenciones se conforman de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.02.01	Retención 1%	- 18.558,76
2.1.1.02.02.02	Retención 2%	- 1.439,14
2.1.1.02.02.08	Retención 8%	- 453,92
2.1.1.02.02.10	Retención 10%	- 2.717,99
2.1.1.02.02.24	Retención 24% C. Ext. BCE	- 634,20
TOTAL		- 23.804,01

DIECIOCHO

NOTA 11 RETENCIONES DEL IVA

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.03.30	Retención 30%	- 1.322,49
2.1.1.02.03.70	Retención 70%	- 2.470,84
2.1.1.02.03.100	Retención 100%	- 3.992,03
TOTAL		- 7.785,36

NOTA 12 IMPUESTO A LA RENTA

Corresponde a:

2.1.1.02.04. IMPUESTO A LA RENTA

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.04.01	Impuesto a la Renta de Compañía	-25.190,24
2.1.1.02.04.02	Impuesto a la Renta de Personal	- 1.795,18
TOTAL		- 26.985,42

NOTA 13 PROVEEDORES

Corresponde a obligaciones contraídas con proveedores nacionales, como consta en el siguiente detalle:

2.1.1.04. PROVEEDORES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.04.01.01	Proveedores Nacionales	- 42.280,30
2.1.1.04.02.01	Proveedores Extranjeros	-
TOTAL		- 42.280,30

El saldo incluye 19 971,67 USD Correspondiente a una deuda que se mantiene con NEO HIUNDAI, por adquisiciones realizadas durante el año.

NOTA 14 ANTICIPOS VARIOS

Está constituido por valores entregados por los clientes para gestionar compra de vehículos, trámites de matriculación y SOAT así:

RECIBIENDO


NOTA 16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se conforma de las siguientes cuentas:

2.1.1.09.01. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

2.1.1.05. ANTICIPOS VARIOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.05.01.01	Anticipos de Clientes	- 155.223,79
2.1.1.05.01.02	Anticipos de Clientes Matriculación	- 4.728,24
2.1.1.05.01.04	Anticipo Clientes SOAT	- 158,00
SUMAN		- 160.110,03

NOTA 15 DOCUMENTOS POR PAGAR

Está conformado por:

2.1.1.07.01. DOCUMENTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.07.01.01	Bco. Austro	- 96.882,25
2.1.1.07.01.18	Produbanco - CAM101012250898	-151.000,00
2.1.1.07.01.19	Produbank - CAR1050001874400 P	-1598206,84
SUMAN		- 1.846.089,09

Corresponde a la Línea de Crédito a favor ANDINAMOTORS otorgada por: El BANCO DEL AUSTRO por aval bancario en la compra de vehículos a Neohyundai S.A., con una tasa de interés del 11.23%, la misma que se hará efectiva en caso de no cumplir con la obligación, caso contrario no se pagara ningún valor por concepto de intereses.

Los créditos del exterior de PRODUBANK PANAMA generan una tasa de interés del 7% anual, se realizaron para obtener liquidez a través de la venta de cartera de clientes y son pagaderos al vencimiento (un solo pago).

Los vencimientos de los créditos de \$151.000,00 y \$1.598.206,84 son el 15/03/2012 y el 30/04/2012 respectivamente.

VEINTE



CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.09.01.014	Cuentas a Liquidar	-
2.1.1.09.01.015	Seguros por Pagar Clientes	- 17.875,81
2.1.1.09.01.022	Dptos. no Identificados	- 5.690,97
2.1.1.09.01.023	Prov. Gtos. Dispositivos	- 2.899,83
SUMAN		- 26.466,61

NOTA 17 INTERESES PERCIBIDOS

Corresponde a los intereses generados por los créditos directos otorgados a clientes en las ventas de vehículos que financia la empresa, de acuerdo a condiciones e intereses pactados en los contratos de compra venta, que se afectan a intereses ganados conforme estos son percibidos.

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.10.01.001	Interés Percibido no ganado	127.885,56
SUMAN		127.885,56

NOTA 18 DIFERIDO

Está conformado por las siguientes provisiones:

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.11.01.001	Provisión Gtos. Legales	- 24.903,58
2.1.1.11.01.002	Provisión Gtos. Inscripciones	- 2.818,59
2.1.1.11.01.003	Provisión Gtos. Administrativos	-
2.1.1.11.01.004	Provisión Gtos. Matriculación	- 886,15
2.1.1.11.01.005	Provisión Gtos. Soat.	-
2.1.1.11.01.006	Provisión Seguros	-
SUMAN		- 28.608,32

NOTA 19 PRÉSTAMOS BANCARIOS

Correspondía al saldo de 1.318.206,84 USD de un crédito concedido por el EFG Bank el 6 de Abril del 2010 al 5% de interés anual, que ya fue cancelado:

2.2.1.01.01. PRESTAMOS BANCARIOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.2.1.01.01.05	EFG Bank LD1009605019	0
TOTAL		0

VEINTIUNO

NOTA 20 PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

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

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.2.2.01.01.001	Velasco Freire Raúl	316.609,25
2.2.2.01.01.002	Velasco Freire Marco	312.267,14
2.2.2.01.01.003	Valencia Romero Santiago	159.304,56
SUMAN		788.180,95

NOTA 21 CAPITAL SOCIAL

Como se revela en la nota 1, el Capital Social de Andinamotors S.A. al 31 de Diciembre de 2011 asciende a USD 2.185.000 que se conforma así:

ACCIONISTA	VALOR	%	TOTAL
VELASCO FREIRE RAUL	304000,00	40%	874000,00
VELASCO FREIRE MARCO	304000,00	40%	874000,00
VAVELFRE CÍA. LTDA.	152000,00	20%	437000,00
TOTAL	760000,00	100%	2185000,00

3.2.1. RESERVAS

	AÑO 2011	AÑO 2010
RESERVA LEGAL	370.695.61	299.355.34
RESERVA FACULTATIVA	143.526.66	143.526.66

	AÑO 2011	AÑO 2010
RESULTADO DEL PERIODO ANTERIOR	1.190.173.33	733.258.67
RESULTADO DEL PERIODO	1.056.404.09	1.190.173.33
	2.246.577.42	1.923.432.00

CUENTA	AÑO 2011	AÑO 2010	TOTAL
15% Part. Trab.	158.460.61	178.526.00	336.986.61
25% Impuesto Renta	184.540.74	252.911.83	437.452.57
10 % Reserva Legal	71.340.27	75.873.55	147.213.82
5 % Reserva Facultativa	-	-	-
Dividendos	-	-	-
TOTAL	642.062,47	682.861,95	1.324.924,41

VEINTIJO

MA

NOTA 22 IMPUESTO A LA RENTA

En el 2011 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% y el 15% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2011 no 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.

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

ANDINAMOTORS S.A.
Al 31 de Diciembre del 2011

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA 2011 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	1.056.404,09
811	-	15% de utilidad para los trabajadores	158.460,61
812	-	Dividendos percibidos de sociedades nacionales	-
813	-	RENTAS EXENTAS	
814	+	Gastos no deducibles locales (en el país)	69.909,96
815	+	Gastos no deducibles en el exterior	-
	+	Gastos incurridos para generar ingresos exentos de acuerdo a la documentación o máximo el 5% de los ingresos exentos	
816			
	+	Participación de Trabajadores atribuibles a ingresos exentos. $(812 * 15\%) + (813 - 816)(15\%)$	
817			
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	11.433,69
829	=	UTILIDAD GRAVABLE	956.419,75
	-		
	-	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	158.460,61
	-	25% IMPUESTO A LA RENTA	229.540,74
	-	RETENCIONES IMPUESTO RENTA	
	-	ANTICIPOS IMPUESTO A LA RENTA	-
	=	IMPUESTO A PAGAR	388.001,35

VERIFICAR
MA

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

(-) REINVERSION UTILIDADES
BASE IMPONBLE

-
956.419,75

14% IMPUESTO

63.000,00

24% IMPUESTO

121.540,74

TOTAL IMPUESTO

184.540,74

VEINTICUATRO
MS