

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

ANDINAMOTORS S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía **ANDINAMOTORS S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de situación financiera, resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ANDINAMOTORS S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas

2. Bases para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración de los encargados del gobierno de la empresa en relación con los estados financieros

La Administración de **ANDINAMOTORS S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración de **ANDINAMOTORS S.A.**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **ANDINAMOTORS S.A.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

M

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha. (Nota 19)
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de **ANDINAMOTORS S.A.**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


Ambato, abril 21 de 2020

Atentamente,


CPA Dr. Marco Altamirano Naranjo
Auditor Externo
Reg.Nac.Aud.Ext.SC-RNAE-296

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA EN USD
AL 31 DE DICIEMBRE DE

	NOTAS	2019	2018
ACTIVO		11.090.259,45	11.584.092,93
ACTIVO CORRIENTE		6.370.942,72	6.694.279,93
DISPONIBLE	NOTA 4	1.376.843,38	1.479.378,03
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		1.276.843,38	1.479.378,03
CAJA CHICA		1.415,00	1.533,00
BANCOS		1.275.428,38	1.477.845,03
BANCOS MONEDA NACIONAL		1.275.428,38	1.477.845,03
INVERSIONES TEMPORALES		100.000,00	-
INVERSIONES TEMPORALES MON. EXT.		100.000,00	-
EXIGIBLE	NOTA 5	2.772.386,77	2.740.114,87
CLIENTES	NOTA 5.1	1.767.798,99	1.958.835,13
CLIENTES		1.981.510,08	2.161.480,65
PROVISION PARA INCOBRABLES		(213.711,09)	(202.645,52)
CUENTAS X COBRAR EMPLEADOS	NOTA 5.2	10.509,38	5.345,85
CUENTAS X COBRAR A TERCEROS	NOTA 5.3	768.928,11	743.596,59
IMPUESTOS ANTICIPADOS	NOTA 5.4	225.150,29	32.337,30
REALIZABLE		2.220.964,57	2.474.039,03
INVENTARIOS		2.220.964,57	2.474.039,03
INVENTARIOS	NOTA 6	2.220.964,57	2.474.039,03
DIFERIDO	NOTA 7	748,00	748,00
DIFERIDO ACTIVOS		748,00	748,00
Patentes y Marcas		748,00	748,00
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (FIJO)	NOTA 8	4.505.843,48	4.676.339,75
NO DEPRECIABLE		3.625.828,00	3.655.284,00
TERRENOS		3.625.828,00	3.625.828,00
TERRENOS		3.625.828,00	3.625.828,00
CONSTRUCCIONES EN CURSO		-	29.456,00
CONSTRUCCIONES EN CURSO		-	29.456,00
DEPRECIABLE		880.015,48	1.021.055,75
EDIFICIOS		478.571,82	503.910,01
EDIFICIOS NETO		478.571,82	503.910,01
ADECUACIONES E INSTALACIONES		288.728,53	313.352,74
ADEC. E INSTALAC. NETO		288.728,53	313.352,74
EQUIPO		38.394,46	45.590,38
EQUIPO		38.394,46	45.590,38
VEHICULOS		21.214,12	90.754,06
VEHICULOS NETO		21.214,12	90.754,06
MUEBLES Y ENSERES		32.128,60	40.486,26
MUEBLES Y ENSERES NETO		32.128,60	40.486,26
EQUIPO ELECTRONICO		20.977,95	26.962,30
EQUIPO ELECTRONICO NETO		20.977,95	26.962,30
INVERSIONES LARGO PLAZO	NOTA 9	213.473,25	213.473,25
INVERSIONES LARGO PLAZO		213.473,25	213.473,25

INVERSIONES A LARGO PLAZO		213.473,25	213.473,25
ECUAFRICCION		213.473,25	213.473,25
TOTAL DEL ACTIVO		11.090.259,45	11.584.092,93
PASIVO		(5.551.374,98)	(6.030.075,36)
CORRIENTE		(3.743.535,93)	(4.218.762,24)
CORTO PLAZO	NOTA 10	(3.743.535,93)	(4.218.762,24)
ACREEDORES LABORALES		(22.296,97)	(89.329,67)
ACREEDORES LABORALES	NOTA 10.1	(3.875,86)	(70.799,17)
PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES	NOTA 10.2	(18.421,11)	(18.530,50)
ACREEDORES FISCALES	NOTA 10.3	(65.790,57)	(25.846,23)
I.V.A. - VENTAS		(38.365,05)	-
RETENCIONES FUENTE		(11.517,00)	(10.327,86)
RETENCIONES DEL I.V.A.		(15.527,85)	(14.753,17)
IMPUESTO A LA RENTA		(380,67)	(765,20)
PROVEEDORES		(1.582.093,93)	(416.027,63)
PROVEEDORES NACIONALES	NOTA 10.4	(1.582.093,93)	(416.027,63)
ANTICIPOS VARIOS		(95.600,21)	(152.040,28)
ANTICIPOS DE CLIENTES	NOTA 10.5	(95.600,21)	(152.040,28)
DIVIDENDOS POR PAGAR A ACCIONISTAS	NOTA 10.6	(110.063,91)	(110.063,91)
DIVIDENDOS POR PAGAR A ACCIONISTAS		(110.063,91)	(110.063,91)
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 10.7	(1.796.368,49)	(3.293.616,90)
DOCUMENTOS POR PAGAR		(1.796.368,49)	(3.293.616,90)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	NOTA 10.8	(5.497,43)	(24.843,34)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		(5.497,43)	(24.843,34)
INTERES PERCIBIDO NO GANADO	NOTA 10.9	(40.481,13)	(69.268,96)
INTERES PERCIBIDO NO GANADO		(40.481,13)	(69.268,96)
DIFERIDO	NOTA 10.10	(25.343,29)	(37.725,32)
DIFERIDO		(25.343,29)	(37.725,32)
NO CORRIENTE	NOTA 11	(1.807.839,05)	(1.811.313,12)
PRESTAMOS POR PAG. ACCIONISTAS	NOTA 11.1	(1.603.876,39)	(1.603.876,39)
PRESTAMOS POR PAG. ACCIONISTAS		(1.603.876,39)	(1.603.876,39)
PRESTAMOS POR PAG. ACCIONISTAS		(1.603.876,39)	(1.603.876,39)
PROVISIONES JUBILARES A LARGO PLAZO	NOTA 11.2	(44.658,10)	(48.132,17)
PROVISIONES JUBILARES A LARGO PLAZO		(44.658,10)	(48.132,17)
PROVISIONES JUBILARES A LARGO PLAZO		(44.658,10)	(48.132,17)
PRESTAMOS DE TERCEROS	NOTA 11.3	(159.304,56)	(159.304,56)
PRESTAMOS DE TERCEROS		(159.304,56)	(159.304,56)
PRESTAMOS DE TERCEROS		(159.304,56)	(159.304,56)
PATRIMONIO	NOTA 12	(5.538.884,48)	(5.554.017,57)
CAPITAL SOCIAL		(2.635.000,00)	(2.635.000,00)
CAPITAL	NOTA 12.1	(2.635.000,00)	(2.635.000,00)

77A

RESERVAS	NOTA 12.2	(670.976,04)	(646.957,98)
RESERVA LEGAL		(527.449,38)	(503.431,32)
RESERVA FACULTATIVA		(143.526,66)	(143.526,66)
REVALORIZACIÓN		(1.492.270,83)	(1.492.270,83)
RESULTADOS ACUMULADOS RES. ADOP. NIFF		(1.492.270,83)	(1.492.270,83)
RESULTADOS		(740.637,61)	(779.788,76)
Utilidad /Perdida Acumuladas Años Anteriores		(755.770,70)	(539.608,14)
Perdida Año Corriente / Utilidad		15.133,09	(240.180,62)
TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		(11.090.259,46)	(11.584.092,93)

Las (19) notas aclaratorias son parte integrante de los estados financieros


GERENTE GENERAL
 VALENCIO ROMERO KLÉBER SANTIAGO

(0,01)

CONTADORA
 ESTRELLA VIERA RAQUEL AMELIA

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS EN USD
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS			
OPERACIONALES	NOTA 13	(1.378.390,80)	(1.759.543,40)
INGRESO OPERACIONALES		(1.378.390,80)	(1.759.543,40)
INGRESO OPERACIONALES		(1.378.390,80)	(1.759.543,40)
VENTAS NETAS		(14.805.233,14)	(18.933.508,78)
VENTAS TARIFA 12%- 14%		(16.388.893,64)	(20.395.100,48)
DEVOLUCIONES EN VENTAS TARIFA 12%-14%		1.254.642,48	1.987.821,24
DESCUENTOS EN VENTAS TARIFA 12%-14%		333.325,87	342.936,51
VENTAS TARIFA 0%		(2.117,65)	(960.288,56)
DEVOLUCIÓN EN VENTAS TARIFA 0%		-	84.370,00
DESCUENTOS EN VENTAS TARIFA 0%		-	6.752,51
VENTAS REBATE MARCA HY		(14.056,28)	-
DESCUENTO EN VTAS POR REBATE MARCA		7.401,79	-
DESC. EN VTAS REBATE VW		4.464,29	-
COSTO	NOTA 13	13.426.842,34	17.173.965,38
COSTO TARIFA 12%-14%		13.337.755,35	16.372.472,65
COSTOS TARIFA 0%		2.187,60	801.492,73
COSTOS TALLER		86.899,39	-
UTILIDAD EN OPERACIÓN		(1.378.390,80)	(1.759.543,40)
EGRESOS		1.360.276,13	1.330.953,95
GASTOS		1.360.276,13	1.330.953,95
GASTOS OPERACIONALES		1.360.276,13	1.330.953,95
GV GASTOS DE VENTA	NOTA 14	1.299.687,17	1.269.600,11
GA GASTOS ADMINISTRATIVOS	NOTA 15	60.588,96	61.353,84
ING./EGR. NO OPERACIONALES	NOTA 16	33.247,77	188.408,83
INGRESOS NO OPERACIONALES	NOTA 16.1	(117.064,31)	(124.210,83)
INTERESES GANADOS SOBRE VENTAS		(50.534,37)	(72.380,26)
INT. GANADOS BANCOS Y FINANCIERAS		(30.918,30)	(15.324,15)
OTROS INGRESOS		(33.913,58)	(36.506,42)
VENTAS DE ACTIVOS FIJOS		(1.698,06)	-
EGRESOS NO OPERACIONALES	NOTA 16.2	150.312,08	312.619,66
INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS		149.244,43	97.271,44
OTROS EGRESOS		1.067,65	215.348,22
UTILIDAD O PÉRDIDA		15.133,10	(240.180,62)

LAS (19) NOTAS ACLARATORIAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MA


GERENTE GENERAL
 VALENCIA ROMERO KLÉBER SANTIAGO

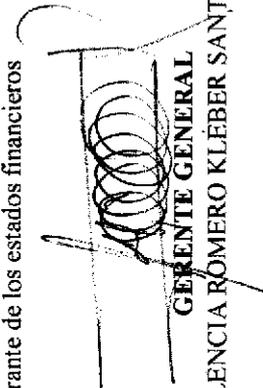

CONTADORA
 ESTRELLA VIERA RAQUEL AMELIA

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO EN USD
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

DESCRIPCIÓN	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD EJER.ANTERIOR	RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN NIF POR PRIMERA VEZ		UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/2018	(2,635,000.00)	(503,431.32)	(143,526.66)	(539,608.14)	(1,492,270.83)		(240,180.62)	(5,554,017.57)
Pérdida del Ejercicio 2019							15,133.09	15,133.09
Utilidad del Ejercicio 2018				(240,180.62)			240,180.62	-
Reserva Legal del Ejercicio 2018		(24,018.06)		24,018.06				-
SALDO AL 31/12/19	(2,635,000.00)	(527,449.38)	(143,526.66)	(755,770.70)	(1,492,270.83)		15,133.09	(5,538,884.48)
Saldo según estado final	(2,635,000.00)	(527,449.38)	(143,526.66)	(539,608.14)	(1,492,270.83)		15,133.09	(5,538,884.48)
Diferencias	-	-	-	-	-	-	-	-

Las (19) notas aclaratorias, son parte integrante de los estados financieros

MA


GERENTE GENERAL
 VALENCIA ROMERO KLEBER SANTIAGO


CONTADORA

ESTRELLA VIERA RAQUEL AMELIA

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO EN USD
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

MÉTODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION		-161.014,43
Recibido de clientes	(14.742.504,19)	
Pagado a Proveedores	14.841.483,02	
Intereses ganados	(21.746,54)	
Ingresos extraordinarios	(30.918,30)	
Otros	114.700,44	
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION		-38.046,14
Construcciones en curso (transferido a gasto)	(29.456,00)	
Adecuaciones e Instalaciones Taller Servicio Matriz		
Adecuaciones e Instalaciones Talleres Ag. Norte		
Adecuaciones e Instalaciones Talleres Ag. Latacunga		
Adecuaciones Logos Hyundai Matriz	8.540,03	
Adecuaciones Logos Hyundai Ingahurco	8.540,03	
Compra muebles y enseres	580,00	
Compra equipo electrónico	1.297,65	
Compra de equipo y herramientas	534,83	
Venta de vehiculos	(51.990,40)	
Inversiones Corto Plazo	100.000,00	
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-3.474,07
Provisiones sociales largo plazo	3.474,07	
Reserva legal	(24.018,06)	
Utilidad ejercicios anteriores	24.018,06	
SUMAN		(202.534,64)
Saldo inicio de año		1.479.378,03
Saldo a final de año	TOTAL	1.276.843,39

Las (19) notas aclaratorias, son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

Santiago Valencia Romero

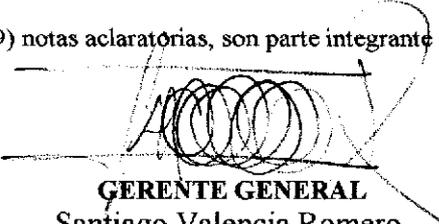
CONTADORA

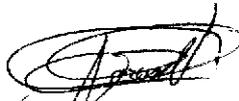
Amelia Estrella Viera

ANDINAMOTORS S.A
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

UTILIDAD DEL EJERCICIO		-15.133,10
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		(145.881,33)
Cuentas por cobrar netas	(173.970,57)	
(-)Provisión incobrables	(17.065,57)	
Cuentas por Cobrar empleados	5.163,53	
Cuentas por Cobrar a terceros	25.331,52	
Impuestos anticipados	192.812,99	
Inventarios	(253.074,46)	
Depreciación Acumulada Edificios revalorización NIIIF	(8.288,08)	
Depreciación Acumulada Edificios	(17.050,11)	
Deprec. Acumulada Adec. E Instalac. Taller Matriz	(22.000,10)	
Deprec. Acumulada Adec. E Instalac. Taller Ag. Norte	(2.090,61)	
Depreciación Acumulada Adecuaciones Latacunga	(1.214,73)	
Depreciación Acumulada Cámara de Pintura	(1.930,49)	
Depreciación Acumulada Imagen Corp Of Matriz	(7.944,98)	
Depreciación Acumulada Imagen Corp Ag Norte	(6.196,08)	
Depreciación Acumulada Logos Fasc Matriz	(163,64)	
Depreciación Acumulada Logos Fasc Matriz	(163,64)	
Depreciación Acumulada Adecuaciones e Instalaciones		
Depreciación Acumulada Equipo y Herramientas	(7.730,75)	
Depreciación Acumulada Vehículos	(17.549,54)	
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(8.937,95)	
Depreciación Acumulada Equipo Electrónico	(7.281,72)	
Depreciación Acumulada Sistema Informático		
Acreedores Laborales	66.923,31	
Provisiones Beneficios Sociales	109,39	
IVA en ventas	-38.365,05	
Retenciones en la fuente	-1.189,14	
Retenciones de Iva	-774,68	
Impuesto a la renta	384,53	
Proveedores	-1.166.066,30	
Anticipo Varios	56.440,07	
Dividendos por pagar accionistas		
Doctos. por pagar	1.497.248,41	
Otras cuentas por pagar	19.345,91	
Intereses percibidos	28.787,83	
Diferido	12.382,03	
Efectivo provisto para operación		<u>-161.014,43</u>

Las (19) notas aclaratorias, son parte integrante de los estados financieros


GERENTE GENERAL
Santiago Valencia Romero


COMTADORA
Amelia Estrella Viera