

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

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos Pasado

ANDINAMOTORS S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008

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

ÍNDICE

DICTAMEN

1 - 2

ESTADOS FINANCIEROS

3 - 7

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8 - 23

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 2008**, 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 2008, 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.

UNA
M

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 2008, se emite por separado.

Abril, 17 del año 2009



301


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 2008
En dólares

		2008	2007	Relación %
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE		4.562.553,78	3.955.345,74	15,35
CAJA - BANCOS	NOTA 2	719.233,48	352.417,81	104,09
CLIENTES	NOTA 3	1.810.798,91	2.353.103,21	(23,05)
MENOS : PROVISION INCOBRAB.	NOTA 3.1	-71.914,31	-64.128,93	12,14
INVERSIONES	NOTA 4	276,83	50.269,41	(99,45)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 5	83.926,18	92.242,88	(9,02)
INVENTARIOS	NOTA 6	1.977.031,31	1.170.789,27	68,86
PAGOS ANTICIPADOS		42.549,29	0,00	
OTROS ACTIVOS	NOTA 7	652,09	652,09	-
ACTIVO FIJO	NOTA 8	351.389,42	370.941,61	(5,27)
EQUIPO DE CÓMPUTO		1.538,14	1.538,14	-
MUEBLES Y ENSERES		48.613,00	48.603,00	0,02
HERRAMIENTAS		36.454,58	21.031,77	73,33
EDIFICIOS		294.238,64	294.238,64	-
VEHÍCULOS		23.123,26	34.686,98	(33,34)
INSTALACION AGENCIA INGAHURCO		16.859,07	16.859,07	-
MUEBLES Y ENSERES AG.		2.412,00	2.412,00	-
INSTALACION TALLER SER.		3.021,00	3.021,00	-
MUEBLES Y ENS. TALLER R.		680,00	680,00	-
Eq. Computo Ag. Latacunga		526,39		
Muebles y Ens. Ag. Latacunga		4.419,40		
MENOS : DEP. ACUMULADA		-80.496,06	-52.128,99	54,42
TOTAL ACTIVO.		4.913.943,20	4.326.287,35	13,58
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE		1.176.215,52	1.508.045,49	(43,47)
PROVEEDORES	NOTA 9	852.504,97	831.816,80	(86,80)
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 10	109.814,78	479.396,25	(77,09)
ACREEDORES LABORALES	NOTA 11	106.233,29	68.915,60	54,15
ACREEDORES FISCALES	NOTA 12	56.990,36	86.964,29	(34,47)
ACREEDORES VARIOS	NOTA 13	50.672,12	40.952,55	23,73
PASIVO NO CORRIENTE		2.186.681,48	1.671.780,95	30,80
PRESTAMO LARGO PLAZO	NOTA 14	471.780,95	471.780,95	-
PRESTAMO BANCARIOS	NOTA 14.1	1.714.900,53	1.200.000,00	42,91
PASIVO DIFERIDO		212.083,75	212.843,24	(0,36)
INGRESOS ANTICIPADOS	NOTA 15	212.083,75	212.843,24	(0,36)
PATRIMONIO NETO		1.338.962,45	933.617,67	43,42
CAPITAL SOCIAL PAGADO	NOTA 16	692.000,00	422.000,00	63,98
RESERVA LEGAL		132.895,51	92.361,03	43,89
RESERVA FACULTATIVA		143.526,66	143.526,66	-
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIORES		5.729,98	5.642,84	1,54
UTILIDAD EJERCICIO		364.810,30	270.087,14	35,07
TOTAL PASIVO Y PATRIM.		4.913.943,20	4.326.287,35	13,58

GERENTE GENERAL
VALENCIA ROMERO KLÉBER SANTIAGO

CONTADORA
ESTRELLA VIERA RAQUEL AMELIA

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	En dólares 2008	En dólares 2007	RELACIÓN% 2007-2008
INGRESOS GRAVADOS			
VENTAS NETAS	16.453.152,02	13.171.590,22	24,91
Ventas	16.578.491,35	13.192.620,33	25,66
Descuentos Generales	4.166,75	3.598,47	15,79
Devoluciones	121.172,58	17.431,64	595,13
-COSTO VENTAS	14.834.322,55	11.871.053,79	24,96
UTILIDAD EN VENTAS	1.618.829,47	1.300.536,43	24,47
INGRESOS	135.153,97	85.790,87	57,54
Ingresos no Operacionales	119.096,52	57.304,65	107,83
Otros Ingresos	5.266,21	5.722,82	-7,98
Util/Pérdida Venta Activos	\$ 3.789,36	\$ -	
Dcto por pronto pago	4.108,40	5.025,44	-18,25
Otros Ing. Gtos.	2.893,48	17.737,96	-83,69
UTILIDA BRUTA	1.753.983,44	1.386.327,30	26,52
GASTOS			
(-) GASTOS OPERACIONALES	900927,39	943118,4	-4,47
GASTOS DE VENTAS	497.293,09	487.044,24	2,10
GASTOS ADMINISTRATIVOS	403.634,30	456.074,16	-11,50
(+) GASTOS NO OPERACIONALES	219.136,70	13.193,10	1.560,99
Servicios Bancarios	15.251,61	2.073,93	635,40
Intereses y Comisiones	178.393,69	3.473,80	5.035,40
Otros Gastos	11.159,40	7.645,37	45,96
Impto. Salidas de Divisas Exterior	14.332,00		
TOTAL GASTOS	1.120.064,09	956.311,50	17,12
UTILIDAD y/o PERDIDA DEL PERIODO	633.919,35	430.015,80	47,42
15% Participación Trabajadores	95.576,65	64.931,99	47,20
25% Impuesto a la Renta	132.997,92	64.986,99	104,65
10% Reserva Legal	40.534,48	30.009,68	35,07
UTILIDAD NETA PARA LOS SOCIOS	364.810,30	270.087,14	35,07

GERENTE GENERAL

VALENCIA ROMERO KLÉBER SANTIAGO

CONTADORA

ESTRELLA VIERA RAQUEL AMELIA

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD EJER.ANTERIOR	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/2007	422.000,00	92.361,03	143.526,66	5.642,84	270.087,14	933.617,67
Utilidad del Ejercicio 2008					633.919,35	633.919,35
Reserva Legal		40.534,48	-		(40.534,48)	-
Reserva facultativa						-
Distribución de Trabaj.					(95.576,65)	(95.576,65)
Impuesto a la Renta					(132.997,92)	(132.997,92)
Aporte Futuras Capital.						-
Aumento del Capital	270.000,00			(270.000,00)		-
Utilidad años anteriores				270.087,14	(270.087,14)	-
SALDO AL 31/12/08	692.000,00	132.895,51	143.526,66	5.729,98	364.810,30	1.338.962,45
Saldo según estado final	692.000,00	132.895,51	143.526,66	5.729,98	364.810,30	1.338.962,45
Diferencias	-	-	-	0,00	-	0,00

GERENTE GENERAL
VALENCIA ROMERO KLÉBER SANTIAGO

CONTADORA
ESTRELLA VIERA RAQUEL AMELIA

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

MÉTODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES
DE OPERACION

Recibido de clientes	17.081.986,40	
Pagado a Proveedores	(16.832.979,81)	
Intereses ganados	(169.421,40)	
Ingresos extraordinarios	(1.463,72)	
Otros	(296.354,78)	(218.233,31)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
INVERSION

Inversiones	49.992,58	
Compra muebles y enseres	(4.429,40)	
Compra equipo de cómputo	(526,39)	
Compra de herramientas	(15.422,81)	
		29.613,98

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO

Préstamos bancarios	514.900,53	
Reserva legal	40.534,48	
		555.435,01

SUMAN

		366.815,68
Saldo inicio de año		352.417,81
Saldo a final de año		<u>719.233,49</u>

GERENTE GENERAL
VALENCIA ROMERO KLÉBER SANTIAGO

CONTADORA
ESTRELLA VIERA RAQUEL AMELIA

scs
M

ANDINAMOTORS S.A
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

UTILIDAD DEL EJERCICIO

364.810,30

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar netas	(542.304,30)	
(-)Provisión incobrables	(7.785,38)	
Cuentas por Cobrar	83.909,56	
Cuentas por Cobrar Cias. Rel.	(697,63)	
Varios Deudores	(91.528,63)	
Inventarios	806.242,04	
Importaciones en Tránsito	-	
Pagos anticipados	42.549,29	
Otros activos corrientes	-	
Dep Ac. Muebles y enseres	(4.809,69)	
Dep. Acum. Equipo de cómp.	(325,55)	
Dep. Acum. Herramientas	(2.114,81)	
Dep. Acum. Vehículos	(4.931,04)	
Dep. Acum. Edificios	(14.659,19)	
Dep. Acum. Inst. Agencia Ingahurco	(744,97)	
Deprec Acum Muebles Ag.	(230,07)	
Deprec Acum Inst. Taller	(300,09)	
Deprec Acum M.E. Taller	(66,29)	
Depre. Muebles y Ens. Ag. Latacunga	(121,53)	
Deprec Eq. Computo Ag. Latacunga	(63,84)	
Vehículos	(11.563,72)	
Muebles y Ens. Taller R.	-	
Patentes y Marcas	-	
Proveedores	(20.688,17)	
Doctos. por pagar	369.581,47	
Acreedores Laborales	-	
Provisiones sociales por pagar	(7.343,76)	
Otros pasivos ctes.	(9.719,57)	
Anticipo Clientes	-	
Acreedores Varios	-	
Ingresos Anticipados	759,49	-583.043,62
		<u>-218.233,32</u>

Siete

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 2008

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 una sucursal en 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

OCHO
M

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

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:

*no se
[signature]*

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN

CUENTAS	PORCENTAJE	VIDA ÚTIL
Edificio	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 realizó contratos de arrendamiento mercantil; bajo esta figura los riesgos y beneficios inherentes al activo arrendado continúan a cargo del arrendador.

Considerando esta modalidad, la empresa reconoce como gastos operativos el Canon de arrendamiento pagado, sustentado en las correspondientes facturas y contratos.

De acuerdo con las cláusulas de los contratos, aplica la opción de compra, cuando representa un beneficio para la empresa, y por este valor ingresa a los activos fijos si es un monto considerable y son sujetos de depreciación de acuerdo con los porcentajes fijados en el literal F); caso contrario se le carga al gasto por arrendamiento mercantil.

En el período examinado la empresa realizó erogaciones por este concepto, de acuerdo con el siguiente detalle:

7.2.06

Arrendamiento Mercantil

Descripción	Valor
Equipo de Cómputo □	1,790,89
Inmuebles	109,514,80
Vehículos	18,235,90
SUMAN	129,541,59

diez

M

De acuerdo al contrato, en el periodo examinado, se cancelaron las siguientes cuotas por concepto de Vehículos:

FECHA	CUOTA	FACTURA	TOTAL
28/01/2008	6/24	87407	1536,05
27/02/2008	7/24	89035	1526,78
28/03/2008	8/24	90689	1526,78
27/04/2008	9/24	92337	1526,78
27/05/2008	10/24	93707	1519,65
26/06/2008	11/24	95147	1519,65
26/07/2008	12/24	96718	1519,65
25/08/2008	13/24	98148	1513,02
24/09/2008	14/24	100144	1513,02
24/10/2008	15/24	101483	1513,02
23/11/2008	16/24	102799	1510,75
23/12/2008	17/24	103900	1510,75
SUMAN			18235,9

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	\$ 8.990,76
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	\$ 348.288,04
1.1.1.2.04.	Bco Internacional Cta 50006047	\$ 29.341,39
1.1.1.2.05.	Bco Austro Cta Ahorros 1852395	\$ 21.177,72
1.1.1.2.06.	Bco Guayaquil Cta Ahorros 7118	\$ 54.621,47
1.1.1.2.07.	Bco M.M. Jaram.Art.Cta. Ahorros	\$ 21.649,33
1.1.1.2.09.	Bco M.M. Jaram.Art.Cta. Cte.101317824	\$ 1.351,55
1.1.1.2.10.	Coop. Oscus.cta.Ah.	\$ 856,74
1.1.1.2.11.	Bco. Austro Cta. Cte 0518001396	\$ 115.385,63
1.1.1.2.12.	Bco.Pichincha Cta. Aho	\$ 116.710,85
	TOTAL	\$ 719.233,48

ONCE



Nota 3 Cuentas y Documentos por Cobrar

Clientes

Los saldos de cuentas por cobrar son:

Por Vencer	Valor	%
de 0 a 30 días	621.973,26	34.35
de 30 a 60 días	161.633,06	8.93
más de 60 días	622.832,00	34.40

Vencidas	Valor	%
de 0 a 30 días	272.030,78	15.02
de 30 a 60 días	21.663,00	1.20
más de 60 días	110.666.81	6,11
SUMAN	\$ 1.810.798,91	100,00

El movimiento para Provisión de cuentas Incobrables fue:

Saldo al inicio del año	\$ 64,128,93
Cargo ingreso provisión 2.008	\$ 7.785,38
Saldo fin de año	\$ 71.914,31
Saldo según contabilidad	\$ 71.914,31
Diferencia	\$ -

Nota 4 INVERSIONES

El movimiento ejecutado durante el periodo examinado es:

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.3.08.	PRODUFONDOS	\$ 276,83
	SUMAN	\$ 276,83

DOCE

MA

?

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

Corresponde al interés generado por una inversión realizada en PRODUFONDOS.

Nota 5

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye valores por cobrar a empleados, otras Cías. Relacionadas, como también Varios Deudores.

Código	Cuenta	Total
1.1.2.5	Cuentas por cobrar otras Cía.	\$ 7.597,68
1.1.2.6	Varios Deudores	\$ 76.328,50
	SUMAN	\$ 83.926,18

El valor de la cuenta por cobrar otras compañías corresponde a un anticipo entregado al proveedor Negocios Automotrices NEOHYUNDAI por futuras compras que se van a realizar cada mes, devengándose con las respectivas facturas.

La Cuenta Varios Deudores se conforma de las siguientes sub cuentas:

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.6.001	Anticipo Proveedores *	\$ 67.680,66
1.1.2.6.002	Anticipo Empleados	\$ 6.813,84
1.1.2.6.91	Angel Uvidia **	\$ 1.834,00
	TOTAL	\$ 76.328,50

* Se conforma por USD 65.817,39 correspondiente a los intereses devengados a favor del señor Marco Velasco, calculados según tabla de amortización. Esta transacción se originó en la compra de un terreno en el que están ubicadas las instalaciones de la empresa.

La diferencia de USD 1.863,27 es el valor a pagar al proveedor de las adecuaciones realizadas en la agencia de Latacunga.

TACE


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

** Es un valor por cobrar a este cliente, por el cual la empresa ha instaurado un proceso judicial que está en trámite.

Nota 6

INVENTARIOS

Corresponde al Inventario Final efectuado al 31 de Diciembre de 2008, integrado por existencias físicas constatadas en las bodegas de Vehículos, Repuestos y Taller, tanto en la Matriz como en sus principales Agencias:

CODIGO	CUENTAS	COSTO
1.1.3.1.1.	VEHICULOS	175.6332,21
1.1.3.1.2.	REPUESTOS	210.447,17
1.1.3.1.3.	TALLER OF. MATRIZ	8.258,03
1.1.3.1.5.	TALLER RIOBAMBA	1.993,9
TOTAL		1,977.031,31

Nota 7

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se conforma por la siguiente cuenta:

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.5.01	CORPEI	652,09
	SUMAN	\$652,09

CATORCE



Nota 8

ACTIVOS FIJOS

El movimiento de los activos fijos es el siguiente: ✓

	Activo	Saldo 01-01-2008	Compra	Disminuciones	Saldo 31-12-2008
1.2.1.01	Equipo de cómputo	1.538,14			1.538,14
1.2.1.02	Muebles y enseres	48.603,00	10,00		48.613,00
1.2.1.03	Herramientas	21.031,77	15.422,81		36.454,58
1.2.1.04	Edificios	294.238,64			294.238,64
1.2.1.05	Vehiculos	34.686,98		- 11.563,72	23.123,26
1.2.1.06	Instalación agencia Ingahurco	16.859,07			16.859,07
1.2.1.08	Muebles y Enseres Ag. Riobamba	2.412,00			2.412,00
1.2.1.09	Instalación Taller Serv. Riobamba	3.021,00			3.021,00
1.2.1.10	Muebles y Ens. Taller Riobamba	680,00			680,00
1.2.1.11	Eq. Cómputo Ag. Latacunga		526,39		526,39
1.2.1.12	Muebles y Ens. Ag. Latacunga		4.419,40		4.419,40
	Total Activo Fijo	423.070,60	20.378,60	- 11.563,72	431.885,48

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

Herramientas

DETALLE	MONTO
HERRAMIENTAS	1.445,78
HERRAMIENTAS	1.182,62
HERRAMIENTAS	919,95
ELEVADOR	2.706,46
ACCESORIOS	942,50
GSCAN	2.029,60
HERRAMIENTAS	500,00
ACCESORIOS	942,50
GSCAN	2.029,60
GSCAN	2.723,80
SUMAN	15.422,81

QUINCE

MA

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

Equipo de cómputo Agencia Latacunga

DETALLE	MONTO
EQ DE CÓMPUTO AG LATACUNGA	\$ 526.39
SUMAN	\$ 526.39

Muebles y Enseres Agencia Latacunga

DETALLE	MONTO
MUEBLES Y ENSERES LATACUNGA	\$4,419.40
SUMAN	\$4,419.40

DEPRECIACIONES

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

Código	Depreciación Acumulada	Saldo 01-01-2008	Depreciación Período	Disminuciones	Saldo 31-12- 2008
1.2.2.01	Equipo de cómputo	416,83	325,55		742,38
1.2.2.02	Muebles y enseres	14.447,13	4.809,69		19.256,82
1.2.2.03	Herramientas	4.971,53	2.114,81		7.086,34
1.2.2.04	Edificios	28.250,61	14.659,19		42.909,80
1.2.2.05	Vehículos	2.456,67	9.556,53	- 4.625,49	7.387,71
1.2.2.06	Instalación agencia Ingahurco	1.277,56	744,97		2.022,53
1.2.2.08	Muebles y Enseres Ag. Riobamba	177,30	230,07		407,37
1.2.2.09	Instalación Taller Serv. Riob.	108,68	300,09		408,77
1.2.2.10	Muebles y Ens. Taller Riobamba	22,68	66,29		88,97
1.2.2.11	Equipo Cómputo Ag. Latacunga		63,84		63,84
1.2.2.12	Muebles y Ens. Ag. Latacunga		121,53		121,53
	TOTAL DEP.ACUM.	52.128,99	32.992,56	- 4.625,49	80.496,06

Nota 9

PROVEEDORES

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

DECI SEI

M

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

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.4.01.	Proveedores Nacionales *	\$ 560.204,97
2.1.1.4.02.	Proveedores en el extranjero	\$ 292.300,00
	Suman:	\$ 852.504,97

* A través de esta cuenta se controla lo siguiente:

Un aval bancario otorgado por el Banco del Austro para compra de vehículos, respaldado con un pagaré a la orden por USD 437.051,24. La fecha de apertura de esta transacción fue el 10 de noviembre de 2008 y vence el 10 de enero de 2009.

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.

La diferencia de USD 45.673,73 corresponde a valores originados en la compra de inventarios.

Nota 10 DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a la Línea de Crédito a favor ANDINAMOTORS otorgada por UNIFINSA, que se utiliza para obtener liquidez a través de la venta de cartera de clientes.

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.3.12	UNIFINSA	\$ 109.814,78
	Suman:	\$ 109.814,78

Nota 11 ACREEDORES LABORALES

Corresponde a las provisiones que se acumulan mensualmente por fondo de reserva, vacaciones, bonos y aportes al IESS para cubrir estos pagos en las fechas que deben efectuarse a los beneficiarios.

MECISIETE



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

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.1.02.	Aporte Individual IEES	\$ 1.028,16
2.1.1.1.05.	Participación Trabajadores	\$ 95.576,65
2.1.1.1.06.	Provisiones Sociales	\$ 9.628,48
SUMAN		\$ 106.233,29

2.1.1.1.06. Provisiones Sociales

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.1.06.01	Decimo Tercero Sueldo	\$ 916,35
2.1.1.1.06.02	Decimo Cuarto Sueldo	\$ 2.456,99
2.1.1.1.06.03	Vacaciones	\$ 3.558,21
2.1.1.1.06.04	Fondo de Reserva	\$ 1.360,90
2.1.1.1.06.05	Aporte Patronal IEES	\$ 1.336,03
SUMAN		\$ 9.628,48

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	\$ 13.561,92
2.1.1.2.05	(851)Ret.IVA 100% Serv.Prof.	\$ 2.010,49
2.1.1.2.06	Impto renta anual	\$ 37.425,71
2.1.1.2.07	Impto renta empleados	\$ 412,90
2.1.1.2.08	(869)Ret.IVA 30% Compra Bienes	\$ 453,34
2.1.1.2.09	(863)Ret.IVA 70% Prest, otros	\$ 923,31
2.1.1.2.10	(353)Ret.Pte. Imp.Rta 8% Hon . Co	\$ 1.339,15
2.1.1.2.11	(372)Ret.Fte.O .20% Seguros y R	\$ 1,06
2.1.1.2.16	(853)Ret . IVA Arr. Inmuebles P.	\$ 227,42
2.1.1.2.18	(362)Ret.Fte.I.Rta.1% Act . Fij	\$ 10,83
2.1.1.2.20	(368)Ret .Fte.I.Rta 2% Promoc Y	\$ 20,25
2.1.1.2.21	(369)Ret .Fte.I.Rta 1% Arrend M	\$ 15,11
2.1.1.2.22	(370)Ret. Fte.I.Rta 8% Arr inm.	\$ 330,18
2.1.1.2.24	(379)Ret. Fte.I.Rta 2% otros Se	\$ 248,09
2.1.1.2.25	(359) Ret . Fte . i .Rta . Comp Sum. y	\$ 7,21
2.1.1.2.26	(360) Ret. Fte.I.Rta. 1% Rep. y	\$ 0,58
2.1.1.2.27	(381) Ret. Fte. I. Rta. 2% por agu	\$ 2,81
Suman:		\$ 56.990,36

DECIOCHO

MS

Nota 13

ACREEDORES VARIOS

Está constituido por las provisiones necesarias que intervienen en la actividad normal de la empresa detallados a continuación:

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.6.15	Seguros por pagar Clientes	\$ 12.237,41
2.1.1.6.21	Prov. gtos legales clientes	\$ 13.826,21
2.1.1.6.22	Prov. gtos de inscrip. cliente	\$ 3.528,66
2.1.1.6.23	prov. gtos adm clientes	\$ 15.464,13
2.1.1.6.25	Dptos no identificados *	\$ 5.456,98
2.1.1.6.26	COMISIÓN SOAT POR PAGAR	\$ 158,73
SUMAN		\$ 50.672,12

* Corresponde a un depósito realizado en la cuenta de la empresa. 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	\$ 190.049,25
2.2.1.1.02	Velasco Freire Marco	\$ 185.707,14
2.2.1.1.03	Valencia Romero Santiago	\$ 96.024,56
SUMAN		\$ 471.780,95

DIECINUEVE

MA

Nota 14.1

PRÉSTAMO BANCARIO

Crédito concedido el 13 de Julio del 2007 por un monto de \$ 1.200.000,00 con una tasa de interés Nominal inicial de 7.50%, la primera cuota a cancelarse el 09 de Enero del 2008 culminando la misma el 07 de Julio de 2008.

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.2.1.3.01	Prodb. CAR105003682000	\$ 424.018,69
2.2.1.3.02	Prodb. CAR105002754001	\$ 1.200.000,00
2.2.1.3.03	Prodb. CAR105003587000	\$ 90.881,84
SUMAN		\$ 1.714.900,53

Nota 15

COBROS ANTICIPADOS

Se detalla a continuación aquellos rubros cobrados con anticipación:

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.5.	Anticipo Clientes	\$ 64.177,75
2.1.1.8.	Ingresos Anticipados *	\$ 147.906,00
SUMAN		\$ 212.083,75

* Esta cuenta controla los ingresos provenientes por créditos concedidos a clientes, que no han sido efectivizados en el ejercicio 2008.

VEINTE

[Handwritten signature]

Nota 16

CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de Andinamotors S.A. al 31 de Diciembre de 2008 asciende a USD 692.000 según consta en expediente 36197 de la Superintendencia de Compañías de 7 de noviembre de 2008.

SOCIO	PARTICIPACION AL 31-12-2007	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 2008 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% y el 15% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2008 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:

VEINTIVINOS
M

ANDINAMOTORS 2008

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) USD		
801- 802	Utilidad o pérdida contable	633,919.42
811	- 15% de utilidad para los trabajadores	95,576.65
812	- Dividendos percibidos de sociedades nacionales	-
813	- RENTAS EXENTAS	
814	+ Gastos no deducibles locales (en el país)	3,258.27
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	6,864.74
822	- Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	2,744.34
829	= UTILIDAD GRAVABLE O BASE IMPONIBLE (PERDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN AÑOS)	531,991.95

VEINTIDOS
 22

25% IMPUESTO A LA RENTA

USD 132,997.92

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

UTILIDAD NETA PARA LOS SOCIOS

USD

Utilidad o pérdida contable	633,919.35
15% de utilidad para los trabajadores	95,576.65
10% Reserva legal	40,534.48
25% Impuesto a la renta	132,997.92
Utilidad neta a disposición de los socios	364,810.30

VEINTITREI
M

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

 Dra. Tanya Paredes
RECIBIDO
FECHA: 11 mayo 2009

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

ANDINAMOTORS S.A.

**OBSERVACIONES DE CONTROL
INTERNO**

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008

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

INDICE

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO 1 - 6

INDICADORES FINANCIEROS 7 - 9

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

Ambato, 17 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 2008, 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.

UNO
MR

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

Inventarios

Se ha superado el problema de las transferencias entre bodegas en el sistema.

Caja - Bancos

Los cheques en circulación por más de trece meses por un valor global de USD 223.82 fueron reingresados afectando a otros ingresos.

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

903
M

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

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.

Varios Deudores (Ángel Ubidia)

Se procedió a dar de baja, sustentados en las respectivas sentencias.

Repuestos

El cruce de inventarios por la utilización de códigos, ha sido parcialmente superado.

Activos fijos

Se ha realizado la constatación física de todos los activos y bienes sujetos a control administrativo de menor cuantía, para su control y custodia se utilizan detalles emitidos en Excel.

Otros Ingresos

En el plan se han creado cuentas para controlar el movimiento de descuentos por pronto pago y otros ingresos.

Clientes

Se observa, que se ha mantenido la política de

me
mm

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

recuperación de cartera, notándose que el período promedio de cobranzas de 63 días en el 2007, bajó a 39 en el 2008, lo que es favorable para la empresa; sin embargo, la cartera vencida para este año es del 22.33%, la cartera de más de 60 días asciende al 6.11%, la cartera de 30 a 60 días es de 1.20% y la que tiene vencimiento de hasta 30 días es de 15.02%.

En el siguiente cuadro presentamos un resumen de los vencimientos al 31 de Diciembre de 2008.

Por Vencer	Valor	%
de 0 a 30 días	621.973,26	34.35
de 30 a 60 días	161.633,06	8.93
más de 60 días	622.832,00	34.40

Vencidas	Valor	%
de 0 a 30 días	272.030,78	15.02
de 30 a 60 días	21.663,00	1.20
más de 60 días	110.666,81	6.11
SUMAN	1.810.798,91	100

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.

CUATRO

Inventarios

Constatación física

Los saldos que figuran en los registros contables se encuentran respaldados con las existencias físicas constatados por el personal de la empresa, con la participación del equipo de auditoría.

Por no ser significativas las diferencias, previa su validación, la empresa decidió realizar una nueva constatación en enero de 2009 y a esta fecha proceder a realizar los ajustes en lo que haya lugar.

Recomendación

Es importante coordinar el proceso de constatación, de modo que haya una adecuada colaboración del personal de bodega con las personas responsables de realizar la constatación física, de modo que los resultados que se obtengan sean razonables.

Inventarios obsoletos

Observamos existencias de repuestos sin movimiento, que no son requeridos por los clientes; consecuentemente, sobrestiman el saldo y no permiten establecer valores razonables.

CINCO



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

Recomendación

El Gerente realizará gestiones para proceder a la venta, subasta o remate de los repuestos sin movimiento y de no haber resultados satisfactorios, realizará el trámite de baja correspondiente, observando lo previsto en la Ley de Equidad Tributaria.

Atentamente



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Licencia Profesional # 17450

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

SEIS
mm

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

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

ANDINAMOTORS S.A.

INDICADORES FINANCIEROS

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008

INDICADORES FINANCIEROS

CONCLUSIÓN

A base de la aplicación de los índices, observamos que ANDINAMOTORS S.A. tuvo el siguiente comportamiento: la liquidez corriente de 2.62 en el 2007, subió a 3.88 en el 2008; esto se debe a que el pasivo corriente disminuyó en 28.21% 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 1.85 a 2.20 que representa la capacidad que tiene la compañía para solventar sus obligaciones corrientes sin depender de sus inventarios que representan un 43.33% del activo corriente y este rubro tuvo un incremento del 59.22% con respecto al año anterior.

El capital de trabajo aumentó un 27,73% y tuvo una rotación de 4.86 veces. El inventario tuvo una rotación de 5.70, el activo fijo 46.82 y el activo total 3.35 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 2007, bajó a 39 en el 2008; a su vez la cartera vencida para este año es del 77.52%, la cartera de más de 60 días asciende al 60.94%, la cartera de 30 a 60 días es de 5.49% y la que tiene vencimiento de hasta 30 días es de 11.09%.

SÍETE
MA

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

La rentabilidad de la empresa con relación a la utilidad bruta de 10.53 en el 2007 subió a 10.66 en el 2008, las ventas se incrementaron en un 24.91% así mismo el costo de ventas se incrementó en un 24.96%.

El rendimiento patrimonial en el 2007 fue de 46.06 y en el 2008 es de 47.34, esto se ve reflejado por el incremento de la utilidad neta en 47.42%.

La utilidad en ventas fue mayor en un 24.47% con respecto al 2007 los gastos de operación también disminuyeron en un 4.47%; consecuentemente, la utilidad neta creció.

En cuanto al endeudamiento externo bajó de 78.42 en el 2007 a 72.75 en el 2008; a su vez, el endeudamiento interno de 21.58 en el año anterior subió a 27.25 en el año 2008.

Cada uno de los indicadores demuestra la manera como se utilizaron los recursos y los aciertos que ha tenido la administración en el 2008.

Abril, 20 de 2009

ocho
ms



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296

ANDINAMOTORS S.A.			
RESUMEN DE INDICES FINANCIEROS			
INDICES	2008	2007	DIFERENCIA
A) LIQUIDEZ			
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	3,88	2,62	1,26
PRUEBA ACIDA (veces)	2,20	1,85	0,35
CAPITAL DE TRABAJO (S/.)	3.386.338,26	2.447.300,25	939038,01
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	4,86	5,38	-0,52
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (días)	39	63	-24,42
ROTACION DE INVENTARIO (veces)	5,79	9,67	-3,88
PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (días)	63	38	25,05
B) RAZONES DE ACTIVIDAD			
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	46,82	35,51	11,31
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	3,35	3,04	0,31
C) RAZONES DE RENTABILIDAD			
MARGEN DE RENTABILIDAD	10,66	10,53	0,13
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	47,34	46,06	1,28
D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO			
EXTERNAS	72,75	78,42	-5,67
INTERNO	27,25	21,58	5,67

NUEVE

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