

**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– 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 período 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.

**F) Provisión para cuentas incobrables**

Se establece a base del 1% de los créditos concedidos en el período, 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 períodos 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 período de construcción, cuando esta se elabora con medios propios de la empresa. Este período 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 período 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.

#### **D) 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**

<b>CUENTAS</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>VIDA ÚTIL</b>
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**

---

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>TOTAL</b>
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
	<b>SUMAN</b>	<b>960,00</b>

### 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
	<b>SUMAN</b>	<b>2.611.157,78</b>

## 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:

<b>Por Vencer</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
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

<b>Vencidas</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
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
<b>SUMAN</b>	<b>\$ 2.026.637,30</b>	<b>100,00</b>

### 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
<b>Saldo según auditoria</b>	<b>\$ (112.181,14)</b>
Saldo según contabilidad	\$ 112.181,14
<b>Diferencia</b>	<b>\$ -</b>

### NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

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

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
1.1.2.02..01.01	Prestamos Empleados	14.695,48
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 14.695,48</b>

El saldo incluye valores por cobrar a los siguientes empleados:

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

### NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
1.1.2.05.01.001	Cuentas x Cobrar Proveedores	<b>479.812,03</b>

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:

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
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%	-
<b>SUMAN</b>		<b>\$ 2.700,00</b>

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:

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>COSTO</b>
1.1.3.01.01.01	Inventarios	\$ 1.309.400,58
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.309.400,58</b>

## **NOTA 8 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (FIJO)**

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

<b>CÓDIGO</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>SALDO 01/01/2011</b>	<b>AUMENTOS Y DISMINUCIONES</b>	<b>SALDO 31/12/2011</b>	<b>% AUMENTO</b>
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%
	<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>475.594,82</b>	<b>94.499,01</b>	<b>570.093,83</b>	

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
(=)	<b>TOTAL PROVENIENTE DE REVALORIZACIÓN DEL TERRENO Y EL EDIFICIO SEGÚN NIIF</b>	<b>1.492.270,83</b>

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:

<b>ADECUACIONES E INSTALACIONES</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
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
	<b>SUMATORIA</b>	<b>19.880,07</b>
<b>EQUIPOS Y HERRAMIENTAS</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
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
	<b>SUMATORIA</b>	<b>44.742,14</b>

## **DEPRECIACIONES**

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>SALDO 01/01/2011</b>	<b>DEPRECIACIÓN N PERÍODO</b>	<b>SALDO DE AUDITORIA. 31/12/2011</b>	<b>DEPRECIADO AUMENTOS Y DISMINUCIONES</b>
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	\$ -18.147,28

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
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>-142.248,10</b>	<b>66.066,48</b>	<b>-76.181,62</b>	<b>\$ -11.817,66</b>

#### 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.

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
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
<b>Suman:</b>		<b>162.301,30</b>

#### NOTA 8 PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES

Provisiones sociales se conforma de las siguientes sub cuentas:

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
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	-
<b>Suman:</b>		<b>- 36.931,56</b>

#### NOTA 9 IVA EN VENTAS

Se conforma de la siguiente manera:

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

#### **NOTA 10 RETENCIONES DEL IVA**

Las retenciones se conforman de la siguiente manera:

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
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
	<b>TOTAL</b>	<b>- 23.804,01</b>

#### **NOTA 11 RETENCIONES DEL IVA**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
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
	<b>TOTAL</b>	<b>- 7.785,36</b>

#### **NOTA 12 IMPUESTO A LA RENTA**

Corresponde a:

##### **2.1.1.02.04. IMPUESTO A LA RENTA**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
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
	<b>TOTAL</b>	<b>- 26.985,42</b>

### **NOTA 13    PROVEEDORES**

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

#### **2.1.1.04. PROVEEDORES**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>		<b>VALOR</b>
2.1.1.04.01.01	Proveedores Nacionales	-	42.280,30
2.1.1.04.02.01	Proveedores Extranjeros		-
<b>TOTAL</b>		<b>-</b>	<b>42.280,30</b>

El saldo incluye 19 971,67 USD Correspondiente a una deuda que se mantiene con NEO HIUNDAY, 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:

#### **2.1.1.05. ANTICIPOS VARIOS**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>		<b>VALOR</b>
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
<b>SUMAN</b>		<b>-</b>	<b>160.110,03</b>

### **NOTA 15    DOCUMENTOS POR PAGAR**

Está conformado por:

#### **2.1.1.07.01. DOCUMENTOS POR PAGAR**

## NOTA 16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se conforma de las siguientes cuentas:

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
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
<b>SUMAN</b>		<b>-</b> <b>1.846.089,09</b>

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.

### 2.1.1.09.01. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
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
<b>SUMAN</b>		<b>- 26.466,61</b>

### 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.

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
2.1.1.10.01.001	Interés Percibido no ganado	127.885,56
<b>SUMAN</b>		<b>127.885,56</b>

### NOTA 18 DIFERIDO

Está conformado por las siguientes provisiones:

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
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	-
<b>SUMAN</b>		<b>- 28.608,32</b>

### 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**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
2.2.1.01.01.05	EFG Bank LD1009605019	0
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>

**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:

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
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
<b>SUMAN</b>		<b>788.180,95</b>

**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:

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

**3.2.1. RESERVAS**

	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
RESERVA LEGAL	370.695,61	299.355,34
RESERVA FACULTATIVA	143.526,66	143.526,66
	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
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	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>642.062,47</b>	<b>682.861,95</b>	<b>1.324.924,41</b>

## 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

<b>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)</b>			
801-802		<b>Utilidad o pérdida contable</b>	<b>1.113.042,78</b>
811	-	15% de utilidad para los trabajadores	166.956,42
812	-	Dividendos percibidos de sociedades nacionales	-
813	-	RENTAS EXENTAS	-
814	+	Gastos no deducibles locales (en el país)	4.092,57
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	16.911,79
822	-	Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	11.433,69

829	=	<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>921.833,45</b>
	-		
	-	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	166.956,42
	-	25% IMPUESTO A LA RENTA	221.240,03
	-	RETENCIONES IMPUESTO RENTA	
	-	ANTICIPOS IMPUESTO A LA RENTA	-
	=	<b>IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>388.196,44</b>

(-) REINVERSION UTILIDADES

-

**BASE**

**IMPONBLE**

**921.833,45**

15% IMPUESTO

70.000,00

25% IMPUESTO

101.240,03

**TOTAL IMPUESTO**

**171.240,03**