

ANDINAMOTORS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2014 es del 22%, (22% en 2013).

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

d) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

ANDINAMOTORS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

15. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre	
	2014	2013
Décimo tercero	US\$ 3,832	3,344
Décimo cuarto	5,762	5,972
Fondos de Reserva	1,929	1,748
Vacaciones	25,163	42,033
Participación trabajadores	95,713	59,347
	<u>US\$ 132,400</u>	<u>112,445</u>

16. Cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por pagar largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre	
	2014	2013
Préstamo accionistas	US\$ 316,609	316,609
Préstamo terceros		
Marco Velasco Freire	1,287,267	1,287,267
Santiago Valencia Romero	159,305	159,305
	<u>US\$ 1,763,181</u>	<u>1,763,181</u>

17. Obligaciones patronales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones patronales largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre	
	2014	2013
Jubilación patronal	US\$ 31,320	28,330
Desahucio	14,397	12,860
	<u>US\$ 45,717</u>	<u>41,190</u>

ANDINAMOTORS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Reserva para jubilación patronal

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio neto reconocido en el estado de resultados integral y montos reconocidos en el estado de situación financiera:

	2014	2013
Saldo al inicio	28,330	22,863
Costo laboral por servicios actuales	8,578	7,561
Interés neto (costo financiero)	1,218	1,102
Reversión de reservas trabajadores salidos	(6,807)	(3,196)
Saldo al final	<u>31,320</u>	<u>28,330</u>

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial	28,330	22,863
Provisión	2,989	5,467
Ajustes	-	-
Saldo final	<u>31,320</u>	<u>28,330</u>

ANDINAMOTORS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio neto reconocido en el estado de resultados integral y montos reconocidos en el estado de situación financiera:

	2014	2013
Saldo al inicio	12,860	10,075
Costo laboral por servicios actuales	4,403	3,675
Interés neto (costo financiero)	607	500
Reversión de reservas trabajadores salidos	(2,265)	(1,391)
Saldo al final	<u>15,605</u>	<u>12,860</u>

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de la reserva para desahucio fue como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial	12,860	10,075
Provisión	2,745	2,784
Pago	(1,208)	-
Saldo final	<u>14,397</u>	<u>12,860</u>

18. Patrimonio

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social de la compañía está constituido por 2,635,000 acciones, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una, que se encuentran totalmente pagadas.

b) Reserva legal

ANDINAMOTORS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Ajustes de primera adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

d) Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

		al 31 de diciembre	
		2014	2013
Utilidad del período	US\$	408,555	172,693
Promedio ponderado de número de acciones		2,635,000	2,635,000
Utilidad básica por acción	US\$	<u>0.16</u>	<u>0.07</u>

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

ANDINAMOTORS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

19. Gastos de ventas

Por los años 2014 y 2013, los gastos de ventas se componen por:

		al 31 de diciembre	
		2014	2013
Sueldos y salarios	US\$	435,812	420,504
Beneficios sociales		136,516	159,011
Gastos fijos		161,680	169,879
Gastos generales		155,292	160,422
Mantenimiento		64,456	99,777
Servicios		68,836	65,687
Contribuciones		32,433	30,072
Líneas		173,113	134,419
Representación		70,408	68,176
Otros		18,691	6,795
	US\$	<u>1,317,237</u>	<u>1,314,742</u>

20. Gastos de administración

Por los años 2014 y 2013, los gastos administrativos se componen por:

		al 31 de diciembre	
		2014	2013
Sueldos y salarios	US\$	63,732	82,168
Beneficios sociales		24,025	29,221
Gastos generales		12,495	6,907
Mantenimiento		1,186	471
Servicios		782	2,493
Otros		558	1,678
	US\$	<u>102,777</u>	<u>122,937</u>

21. Principales contratos y acuerdos

La Compañía no mantiene contratos a largo plazo o contratos importantes a revelar.

ANDINAMOTORS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

22. Administración de riesgos financieros

- **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

- **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido.

Es importante anotar que las dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas, han generado un excesivo apalancamiento en proveedores, por lo que al momento la empresa se encuentra desarrollando medidas para mitigar esta concentración y evitar los posibles riesgos.

- **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en los servicios de telecomunicaciones.

La empresa ha realizado fuerte inversión en publicidad tanto en televisión, radio, eventos y otros medios con la finalidad de atraer mayor cantidad de clientes.

- **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

- **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas

- **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las aéreas que conforma el negocio.

ANDINAMOTORS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La empresa tiene su área comercial que se encarga de realizar las ventas y el área financiera que se encarga de realizar las cobranzas. Como se puede ver existe una desagregación de actividades para el control respectivo. Además el negocio para la recaudación de su facturación lo realiza a través de medios magnético. La misma se realiza previa autorización por parte del cliente para el debito automático de sus cuentas corrientes o de ahorros el costo del servicio.

- **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros, los supuestos utilizados por la Gerencia Financiera de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo

El valor por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

23. Reestructuración Estados Financieros

Con fecha 20 de Agosto de 2010 se celebra el contrato de compra venta de un terreno e instalaciones ubicado en el sector de las Viñas, parroquia La Merced, con una extensión de 3,000 metros cuadrados, el mismo que es utilizado y transferido su dominio desde esa fecha. El valor del terreno asciende a US\$ 2,000,000.00 y la cuenta por pagar pendiente de reconocer asciende a US\$ 975,000.00. Con la finalidad de presentar de manera adecuada se incluyó el terreno como parte de los activos fijos de la Compañía y se revela de manera adecuada el pasivo.

24. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos, sin embargo debemos indicar que para el año 2014 la Compañía es el líder del grupo económico publicado por el Servicio de Rentas Internas para el reporte de consolidación a la Superintendencia de Compañías, dicho reporte está siendo elaborado a la fecha de la emisión nuestro informe.
