

**EGON FREDDY COBENA MALDONADO**  
[fcobena@cobena.com](mailto:fcobena@cobena.com)

Independiente  
Cobena & Asociados  
C.A.  
Calle 10 de Agosto  
No. 1001  
Quito, Ecuador

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores accionistas y Directorio de:

**SOCIEDAD ANONIMA IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**

### **Opinión**

He auditado los Estados Financieros que se acompañan, de "SOCIEDAD ANONIMA IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.", (la Empresa o SAIA) que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el periodo que terminó en esa fecha, así como las principales Políticas de contabilidad y otras notas explicativas.

En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "SOCIEDAD ANONIMA IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A." al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

### **Fundamentos de la Opinión**

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad, bajo estas normas, se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros". Soy independiente de "SOCIEDAD ANONIMA IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.", de acuerdo a los requerimientos aplicables a la auditoría de los Estados Financieros y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido con la responsabilidad ética correspondiente. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

### **Información adicional a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la presentación de información adicional, requerida por las Autoridades de Control, como los Informes anuales de los Administradores y del Comisario, la Declaración Anual de Impuesto a la Renta y la aprobación de tales documentos por la Junta General de accionistas. Se espera que esta información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los Estados Financieros de la empresa, no incluye la referida información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma

Mi responsabilidad es revisar esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si contiene inconsistencias materiales en relación con los Estados Financieros o que pueda considerarse materialmente incorrecta. En estos casos tengo la obligación de reportar las inconsistencias a los accionistas de la empresa.



**ECON. FREDDY COBEÑA MALDONADO**  
fcobena@cobena.com

**ALVARO VILLAR**  
ALVARO VILLAR  
ALVARO VILLAR  
ALVARO VILLAR

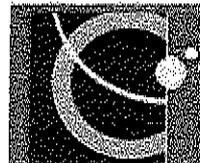
### **Responsabilidad de la administración de la empresa, respecto de los Estados Financieros**

La administración de "SOCIEDAD ANONIMA IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.", es responsable de la preparación y presentación de estos Estados Financieros de acuerdo con regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros**

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable y emitir mi opinión acerca de si los Estados Financieros, como un todo, están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía, de que la auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pueden esperarse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los Estados Financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs, apliqué mi juicio y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- \* Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los Estados Financieros y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión.
- \* Revisé el sistema de control interno relevante para los Estados Financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa.
- \* Evalué, si las políticas y estimaciones contables aplicadas por la empresa, son apropiadas y razonables.
- \* Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de este informe, sin embargo de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- \* Evalué también la presentación general, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluyendo las revelaciones, notas explicativas y de eventos subyacentes de modo que, en conjunto, logren una presentación razonable.



**ECON. FREDDY COBEÑA MALDONADO**

fcobena@cobena.com

Abogado y Auditor  
Freddy Cobeña Maldonado  
C.O.P.A. No. 0775  
RUC Auditor: 0905180097001

- \* Comunicué a los responsables de la Administración de la empresa, entre otros asuntos, sobre el alcance de la auditoría y los hallazgos materiales, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la revisión.

#### **Restricción a la distribución y a la utilización de este Informe de Auditoría**

Este informe se emite para conocimiento y uso de Administradores y accionistas de "SOCIEDAD ANONIMA IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A." y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y al Servicio de Rentas Internas del Ecuador (SRI) en cumplimiento de normas legales vigentes. Por tanto, este informe no debe ser utilizado para otros propósitos.

#### **Otros**

Se emitirá por separado mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2018.

Hasta el 30 de Mayo del 2019, la Empresa se encargará de presentar por separado el informe de auditoría externa respecto del cumplimiento de las Obligaciones establecidas en las Normas de Prevención de Lavado de Activos, dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante resolución del 28 de Diciembre del 2018, en todo lo aplicable a las Empresas que se dedican a actividades de venta de vehículos.

**Econ. Freddy Cobeña Maldonado**  
No. de Registro en la Superintendencia  
De Compañías: RNAE-2-431  
No. de Licencia Profesional: 0.775  
RUC Auditor: 0905180097001

Guayaquil, 24 de abril del 2019.

**S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.****Estado de Situación Financiera****Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017****( Expresado en U.S. Dólares )**

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(7)	291.308	226.907
Cuentas y Documentos por Cobrar	(8)	8.085.988	7.456.205
Inventario de Mercaderías	(9)	6.781.075	5.098.774
Activos por Impuestos Corrientes	(10)	211.501	171.712
Pagos Anticipados Corrientes	(11)	452.224	212.928
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>15.822.095</b>	<b>13.166.526</b>
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	(12)	770.255	759.046
Activos por Impuestos Diferidos	(13)	72.750	72.750
Otros Activos No Corrientes	(14)	867.602	1.080.983
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>1.710.607</b>	<b>1.912.779</b>
<b>Total Activos</b>		<b>17.532.703</b>	<b>15.079.305</b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	(15)	1.227.062	413.928
Cuentas y Documentos por Pagar	(16)	9.680.139	7.370.437
Otras Obligaciones Corrientes	(17)	664.325	681.290
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>11.571.527</b>	<b>8.465.655</b>
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	(18)	456.136	834.023
Obligaciones Patronales Largo Plazo	(19)	1.525.062	1.609.275
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>1.981.198</b>	<b>2.443.297</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>13.552.725</b>	<b>10.908.952</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	(20)	3.000.000	3.000.000
Reserva Legal	(21)	300.000	300.000
Reserva Facultativa	(22)	988.291	592.042
Resultados de Ejercicios Anteriores	(23)	(117.937)	(117.937)
Resultado del Ejercicio		(190.375)	396.249
<b>Total Patrimonio</b>		<b>3.979.978</b>	<b>4.170.354</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>17.532.703</b>	<b>15.079.305</b>

Juan Carlos Rabascall Bittner  
Presidente

Lourdes Díaz Ortega  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los Estados Financieros.

**S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.****Estado de Resultados**

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
<b><u>Ingresos y Costos</u></b>			
Ventas Netas	(24)	36.684.096	33.535.391
(-) Costo de Ventas	(25)	(30.523.295)	(27.308.348)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>6.160.801</b>	<b>6.227.043</b>
		16,78%	18,57%
<b><u>(-) Gastos de Operación</u></b>			
Gastos de Administración y Ventas	(26)	(6.743.971)	(6.250.936)
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b>(6.743.971)</b>	<b>(6.250.936)</b>
<b>Utilidad (Pérdida) en Operaciones</b>		<b>(583.170)</b>	<b>(23.893)</b>
<b><u>Otros Ingresos y Egresos</u></b>			
Otros Ingresos	(27)	763.731	779.657
Otros Egresos	(28)	(119.469)	(113.600)
<b>Otros Ingresos/Egresos Netos</b>		<b>644.262</b>	<b>666.057</b>
<b><u>Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio</u></b>		<b>61.092</b>	<b>642.164</b>
(-) 15% Participación Trabajadores		(9.164)	(96.325)
(-) Impuesto a la Renta Definitivo (Anticipo Determinado)		(242.304)	(149.590)
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>		<b>(190.375)</b>	<b>396.249</b>



Juan Carlos Rabascall Bittner  
Presidente



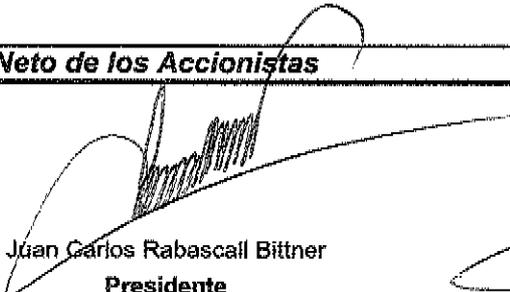
Lourdes Díaz Ortega  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los Estados Financieros.



**S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
 Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
<b><u>Capital Social</u></b>			
	(20)		
Saldo Inicial		3.000.000	3.000.000
<b>Saldo Final</b>		<b>3.000.000</b>	<b>3.000.000</b>
<b><u>Reserva Legal</u></b>			
	(21)		
Saldo Inicial		300.000	300.000
<b>Saldo Final</b>		<b>300.000</b>	<b>300.000</b>
<b><u>Reserva Facultativa</u></b>			
	(22)		
Saldo Inicial		592.042	355.907
(+) Apropriación sobre Resultados		396.249	236.135
<b>Saldo Final</b>		<b>988.291</b>	<b>592.042</b>
<b><u>Resultados Acumulados</u></b>			
	(23)		
<b><u>Utilidades (Pérdidas) Acumuladas</u></b>			
Saldo Inicial		(146.456)	(3.042)
Resultados Netos Ejercicios 2017-2016		396.249	92.721
(-) Transferencia a Reserva Facultativa de Resultados Neto 2015 y 2016		(396.249)	(236.135)
<b>Pérdidas acumuladas</b>		<b>(146.456)</b>	<b>(146.456)</b>
<b><u>Resultados por adopción de NIIF por primera vez</u></b>			
Saldo Inicial y final		28.518	28.518
<b>Saldo Final</b>		<b>(117.937)</b>	<b>(117.937)</b>
<b><u>Resultado del Ejercicio</u></b>			
Utilidad del Ejercicio		61.092	642.164
(-) 15% Participación Trabajadores		(9.164)	(96.325)
(-) Impuesto a la Renta		(242.304)	(149.590)
<b>Saldo Final</b>		<b>(190.375)</b>	<b>396.249</b>
<b><u>Patrimonio Neto de los Accionistas</u></b>		<b>3.979.978</b>	<b>4.170.354</b>

  
 Juan Carlos Rabascall Bittner  
 Presidente

  
 Lourdes Díaz Ortega  
 Contador General

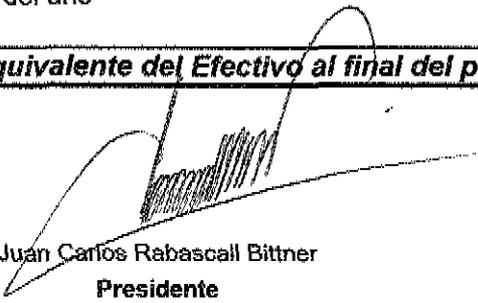
*Las notas adjuntas son parte integrante  
 de los Estados Financieros.*

**S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.****Estado de Flujos de Efectivo**

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
<b><u>Flujos de efectivo de actividades de Operación</u></b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y servicios	36.048.654	33.978.351
Otros Cobros por actividades de Operación	763.731	786.529
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(33.365.207)	(31.044.910)
Pagos al personal	(3.587.026)	(3.599.541)
Otros pagos por actividades de Operación	3.203	(161.252)
Impuesto a las ganancias	(242.304)	(149.590)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	2.425	(73.346)
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación</b>	<b>(376.524)</b>	<b>(263.760)</b>
<b><u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u></b>		
Propiedad, Planta y Equipo	(207.704)	(106.965)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	213.380	34.245
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión</b>	<b>5.677</b>	<b>(72.720)</b>
<b><u>Flujos de efectivo de actividades de Financiación</u></b>		
Préstamos (Pagos) Bancarios	-	(58.328)
Financiación de Préstamos	435.248	365.000
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-	-
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiación</b>	<b>435.248</b>	<b>306.672</b>
<b>Incremento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>64.401</b>	<b>(29.808)</b>
<b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u></b>		
Saldo al inicio del año	226.907	256.715
<b><u>Efectivo y equivalente del Efectivo al final del período</u></b>	<b><u>291.308</u></b>	<b><u>226.907</u></b>



Juan Carlos Rabascall Bittner  
Presidente



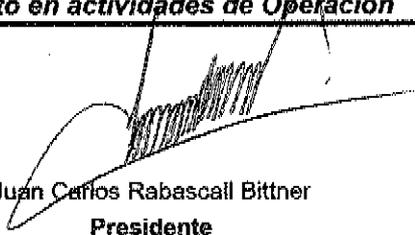
Lourdes Diaz Ortega  
Contador General

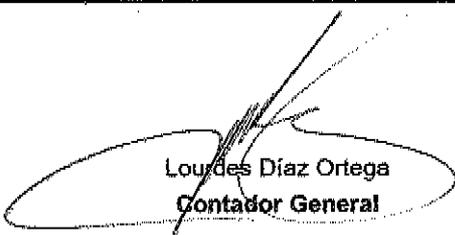
Las notas adjuntas son parte integrante  
de los Estados Financieros.



**S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**  
**Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación**  
**Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017**  
**(Expresado en U. S. Dólares)**

	<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
<b><u>Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta</u></b>	61.092	642.164
<b><u>Ajuste por partidas distintas la efectivo</u></b>		
Ajustes por Depreciación y amortización	196.495	218.426
Ajustes por otros conceptos.	2.425	(73.346)
Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores	(251.467)	(245.915)
<b><u>Cambios en Activos y Pasivos</u></b>		
<b><u>Incremento / (Disminución) en:</u></b>		
Cuentas por Cobrar	(635.442)	442.960
Otras Cuentas por Cobrar	-	6.872
Anticipos proveedores	(239.296)	51.663
Inventarios	(1.682.300)	(913.534)
Otros Activos	(39.789)	(80.650)
Cuentas por pagar comerciales	2.307.076	62.028
Otras Cuentas por pagar	42.991	(80.602)
Beneficios a empleados	(138.309)	(293.826)
<b><u>Flujo de Efectivo Neto en actividades de Operación</u></b>	<b><u>(376.524)</u></b>	<b><u>(263.760)</u></b>

  
Juan Carlos Rabascaill Bittner  
Presidente

  
Lourdes Díaz Ortega  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los Estados Financieros.