

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas y Directorio de:

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

Opinión

Ha 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 2019, 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 2019, 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.

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.



- * 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 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 9 de Diciembre del 2019, en todo lo aplicable a las Empresas que se dedican a actividades de venta de vehículos.


Econ. Freddy Cobena Maldonado
No. de Registro en la
Superintendencia:
De Compañías: RNAE-2431
No. de Licencia Profesional: 0.775
RUC Auditor: 0905180097001

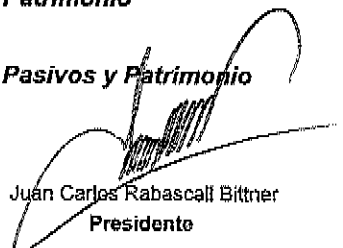
Guayaquil, 15 de julio del 2020.

**S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.****Estado de Situación Financiera**

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>ACTIVO</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(7)	465.371	291.308
Cuentas y Documentos por Cobrar	(8)	9.321.508	8.085.988
Inventario de Mercaderías	(9)	5.401.686	6.781.075
Activos por Impuestos Corrientes	(10)	480.534	211.501
Pagos Anticipados Corrientes	(11)	1.199.954	452.224
Total Activos Corrientes		16.869.053	15.822.095
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	(12)	664.920	770.255
Activos por Impuestos Diferidos	(13)	72.750	72.750
Otros Activos No Corrientes	(14)	777.120	867.602
Total Activos No Corrientes		1.514.790	1.710.607
Total Activos		18.383.844	17.532.703
<u>PASIVO</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	(15)	1.091.507	1.227.062
Cuentas y Documentos por Pagar	(16)	10.855.860	9.680.139
Otras Obligaciones Corrientes	(17)	782.688	664.325
Total Pasivos Corrientes		12.730.055	11.571.527
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	(18)	217.116	456.136
Obligaciones Patronales Largo Plazo	(19)	1.431.106	1.525.062
Total Pasivos No Corrientes		1.648.222	1.981.198
Total Pasivos		14.378.277	13.552.725
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	(20)	3.000.000	3.000.000
Reserva Legal	(21)	300.000	300.000
Reserva Facultativa	(22)	592.042	988.291
Resultados de Ejercicios Anteriores	(23)	87.936	(117.937)
Resultado del Ejercicio		25.589	(190.375)
Total Patrimonio		4.005.567	3.979.978
Total Pasivos y Patrimonio		18.383.844	17.532.703



Juan Carlos Rabascall Bittner
Presidente

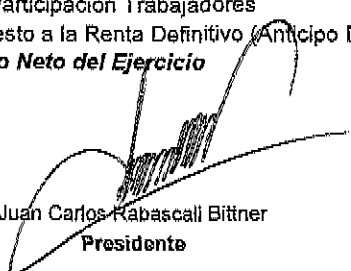


Lourdes Díaz Ortega
Contador General

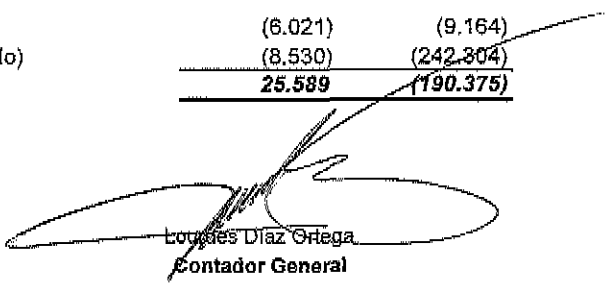
Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.

**S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.****Estado de Resultados****Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018****(Expresado en U.S. Dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Ingresos y Costos</u>			
Ventas Netas	(24)	36.956,233	36,684,096
(-) Costo de Ventas	(25)	<u>(31,202,020)</u>	<u>(30,523,295)</u>
Utilidad Bruta		5,754,213	6,160,801
		15,57%	16,78%
<u>(-) Gastos de Operación</u>			
Gastos de Administración y Ventas	(26)	<u>(6,538,716)</u>	<u>(6,743,971)</u>
Total Gastos de Operación		(6,538,716)	(6,743,971)
Utilidad (Pérdida) en Operaciones		(784,503)	(583,170)
<u>Otros Ingresos y Egresos</u>			
Otros Ingresos	(27)	957,713	763,731
Otros Egresos	(28)	<u>(133,071)</u>	<u>(119,469)</u>
Otros Ingresos/Egresos Netos		824,642	644,262
<u>Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio</u>			
		40,139	61,092
(-) 15% Participación Trabajadores		(6,021)	(9,164)
(-) Impuesto a la Renta Definitivo (Anticipo Determinado)		<u>(8,530)</u>	<u>(242,804)</u>
Resultado Neto del Ejercicio		25,589	(190,375)



Juan Carlos Rabascali Bittner
Presidente



Lourdes Díaz Ortega
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.



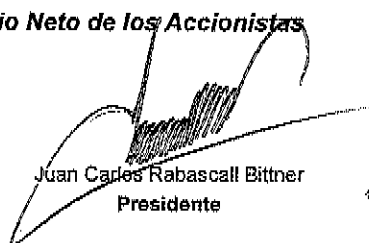
S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.

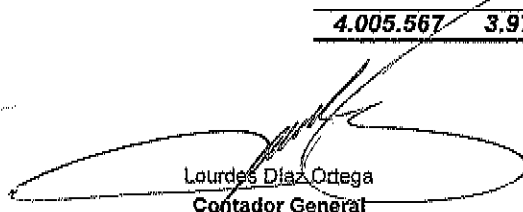
Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Capital Social</u>	(20)		
Saldo Inicial		3,000,000	3,000,000
Saldo Final		3,000,000	3,000,000
<u>Reserva Legal</u>	(21)		
Saldo Inicial		300,000	300,000
Saldo Final		300,000	300,000
<u>Reserva Facultativa</u>	(22)		
Saldo Inicial		988,291	592,042
(+/-) Apropiación sobre Resultados/(Reclasificación a Resultados Acumulados)		(396,249)	396,249
Saldo Final		592,042	988,291
<u>Resultados Acumulados</u>	(23)		
<u>Utilidades (Pérdidas) Acumuladas</u>			
Saldo Inicial		(146,456)	(146,456)
Resultados Netos Ejercicios 2018-2017		(190,375)	396,249
(+/-) (Transferencia a Reserva Facultativa)/Reclasificación		396,249	(396,249)
Utilidades (Pérdidas) acumuladas		59,418	(146,456)
<u>Resultados por adopción de NIIF por primera vez</u>			
Saldo Inicial y final		28,518	28,518
Saldo Final		87,936	(117,937)
<u>Resultado del Ejercicio</u>			
Utilidad del Ejercicio		40,139	61,092
(-) 15% Participación Trabajadores		(6,021)	(9,164)
(-) Impuesto a la Renta		(8,530)	(242,304)
Saldo Final		25,589	(190,375)
<u>Patrimonio Neto de los Accionistas</u>		<u>4,005,567</u>	<u>3,979,978</u>

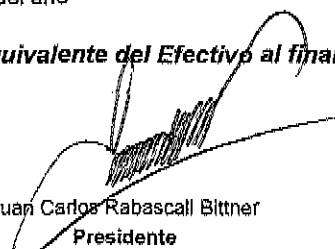

Juan Carlos Rabascall Bittner
Presidente


Lourdes Diaz Ortega
Contador General

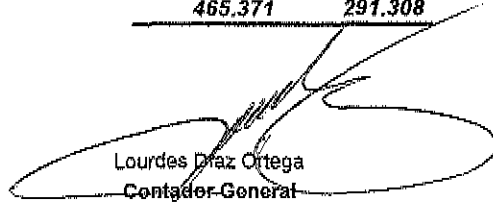
Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.

**S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.****Estado de Flujos de Efectivo****Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018****(Expresado en U. S. Dólares)**

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Flujos de efectivo de actividades de Operación</u>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y servicios	35.744.926	36.048.654
Otros Cobros por actividades de Operación	957.713	763.731
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(33.879.397)	(33.365.207)
Pagos al personal	(3.455.614)	(3.587.026)
Otros pagos por actividades de Operación	67.825	3.203
Impuesto a las ganancias	(8.530)	(242.304)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-	2.425
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	(573.076)	(376.524)
<u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	(80.766)	(207.704)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	90.482	213.380
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	9.716	5.677
<u>Flujos de efectivo de actividades de Financiación</u>		
Préstamos (Pagos) Bancarios	(374.576)	-
Financiación de Préstamos	1.112.000	435.248
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiación	737.424	435.248
Incremento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	174.064	64.401
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
Saldo al inicio del año	291.308	226.907
<u>Efectivo y equivalente del Efectivo al final del período</u>	<u>465.371</u>	<u>291.308</u>



Juan Carlos Rabascall Bittner
Presidente



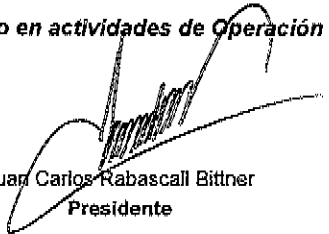
Lourdes Diaz Ortega
Contador General

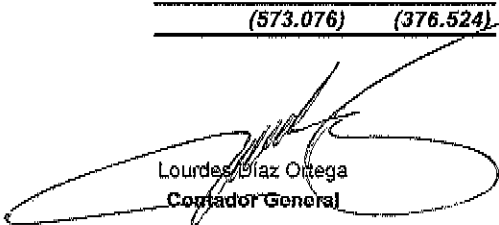
Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.



S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.
Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación
Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta</u>	40.139	61.092
<u>Ajuste por partidas distintas la efectivo</u>		
Ajustes por Depreciación y amortización	186.101	196.495
Ajustes por otros conceptos.	-	2.425
Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores	(14.550)	(251.467)
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
<u>Incremento / (Disminución) en:</u>		
Cuentas por Cobrar	(1.211.306)	(635.442)
Otras Cuentas por Cobrar	-	-
Anticipos proveedores	(747.730)	(239.296)
Inventarios	1.379.389	(1.682.300)
Otros Activos	(269.033)	(39.789)
Cuentas por pagar comerciales	(242.772)	2.307.076
Otras Cuentas por pagar	336.858	42.991
Beneficios a empleados	(30.171)	(138.309)
<u>Flujo de Efectivo Neto en actividades de Operación</u>	<u>(573.076)</u>	<u>(376.524)</u>


Juan Carlos Rabascall Bittner
Presidente


Lourdes Diaz Ortega
Contador General

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