



**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Member Crowe Horwath International

Contadores Públicos Autorizados

Auditores - Consultores Gerenciales

Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto

Ed. Barón de Carondelet, Pent House

Apartado Postal 17-01-2794

Quito - Ecuador

Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178

(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438

www.willibamberger-horwath.com

E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

## ***INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES***

*A los socios de*

***AMBACAR CIA. LTDA.***

### ***Informe sobre los estados financieros***

1. *Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AMBACAR CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

### ***Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros***

2. *La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.*

### ***Responsabilidad del auditor***

3. *Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.*
4. *Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*
5. *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.*



**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

**Opinión**

6. *En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AMBACAR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

*Ambato, 1 de abril de 2011*

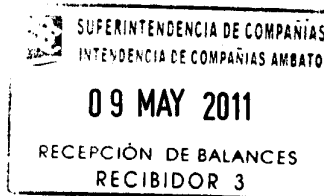
**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**

R. N. A. E. No. 036

*Lcdo. Marco Yépez C.*

**PRESIDENTE**

Registro C.P.A No. 11.405



*ING. NATALIA AMORACE*

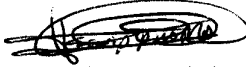
**AMBACAR CIA. LTDA.**  
Balances Generales

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2010	2009
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos	3	105.044,29	193.591,15
Inversiones Temporales	4	121.656,96	50.441,27
Cuentas por Cobrar Clientes	5	4.788.387,21	2.169.549,00
(Menos): Provisión Cuentas Incobrables	6	(116.644,06)	(78.644,06)
Inventarios	7	5.327.563,00	2.987.381,60
Inventarios en Tránsito		2.400.266,39	2.596.524,78
Impuestos Anticipados	8	326.822,95	325.316,80
Pagos Anticipados		5.290,86	4.125,00
Otras Cuentas por Cobrar	9	102.706,74	110.814,30
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>13.061.094,34</b>	<b>8.359.099,84</b>
Propiedad, Planta y Equipo		2.746.161,15	2.445.501,98
(Menos): Depreciación Acumulada		(551.872,31)	(398.251,61)
<b>Total Propiedades, Planta y Equipo, Neto</b>	10	<b>2.194.288,84</b>	<b>2.047.250,37</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Inversiones en Acciones	11	1.739.899,00	1.339.761,66
Otros Activos, neto	12	368.787,74	274.415,21
<b>Total Otros Activos</b>		<b>2.108.686,74</b>	<b>1.614.176,87</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>17.364.069,92</b>	<b>12.020.527,08</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
Cuentas de Orden Deudoras	23	1.088.738,27	556.570,27

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Hernán Vasconez  
GERENTE GENERAL  
AMBACAR CIA. LTDA.

  
Dra. Silvia Arboleda  
Contadora General  
Registro C.P.A. No. 24062

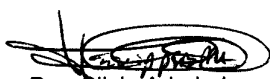
**AMBACAR CIA. LTDA.**  
Balances Generales

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2010	2009
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias	13	3.815.478,78	1.721.059,11
Proveedores	14	3.805.197,85	2.228.108,62
Anticipos de Clientes	15	529.887,30	828.995,08
Impuestos por Pagar	16	90.924,05	82.840,89
Gastos acumulados y cuentas por pagar	17	700.115,76	422.129,18
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>8.941.603,74</b>	<b>5.283.132,88</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>			
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	18	951.852,25	337.779,63
Préstamos de Socios	19	4.218.716,71	3.715.642,96
Jubilación Patronal y Desahucio	20	65.678,50	67.411,50
Préstamos de Terceros L.P. Matriz		37.120,55	26.751,55
<b>Total Pasivos a Largo Plazo</b>		<b>5.273.368,01</b>	<b>4.147.585,64</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>14.214.971,75</b>	<b>9.430.718,52</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	21	1.700.000,00	1.700.000,00
Reserva Legal		113.751,50	97.747,73
Superávit por Revaluación de Inversiones		475.814,93	446.043,59
Resultados Acumulados		346.017,24	0,00
Resultado del Ejercicio		513.514,50	346.017,24
<b>Total Patrimonio</b>		<b>3.149.098,17</b>	<b>2.589.808,56</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>17.364.069,92</b>	<b>12.020.527,08</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			
Cuentas de Orden Acreedoras	23	1.088.738,27	556.570,27

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Hernán Martínez  
**GERENTE GENERAL**  
AMBACAR CIA. LTDA.

  
Dra. Silvia Arboleda  
**Contadora General**  
Registro C.P.A. No. 24062


**AMBACAR CIA. LTDA.**  
**Estados de Resultados**

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2010	2009
Ventas Netas		38.578.273,83	26.971.880,32
(Menos): Costo de Ventas		(33.327.954,19)	(23.683.735,37)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>5.250.319,64</b>	<b>3.288.144,95</b>
(Menos): Gastos de Administración y Ventas:			
Gastos de Administración		(1.965.305,60)	(1.571.027,83)
Gastos de Ventas		(1.879.876,81)	(1.019.471,45)
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>1.405.137,23</b>	<b>697.645,67</b>
(Más): Ingresos no Operacionales		281.641,42	249.680,22
(Menos): Egresos no Operacionales		(848.771,11)	(424.283,33)
<b>Utilidad antes de Impuestos y Trabajadores</b>		<b>838.007,54</b>	<b>523.042,56</b>
(Menos) : Participación Trabajadores	22	(102.884,65)	(78.456,38)
(Menos): Impuesto a la Renta	22	(205.604,62)	(80.357,51)
(Menos): Reserva Legal		(16.003,77)	(18.211,43)
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>513.514,50</b>	<b>346.017,24</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Hernán Vázquez  
**GERENTE GENERAL**  
 AMBACAR CIA. LTDA.

  
 Dra. Silvia Arboleda  
**Contadora General**  
 Registro C.P.A. No. 24062

AMBACAR CIA. LTDA.  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009  
(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación de Inversiones	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>1.700.000,00</b>	<b>97.747,73</b>	<b>446.043,59</b>	<b>(0,00)</b>	<b>346.017,24</b>	<b>2.589.808,56</b>
Superávit por Revaluación de Inversiones en Acciones	-	-	29.771,34	-	-	29.771,34
Asignación Reserva Legal 2010	-	16.003,77	-	-	-	16.003,77
Distribución de Utilidades 2009	-	-	-	346.017,24	-346.017,24	-
Utilidad del Ejercicio 2010	-	-	-	-	513.514,50	513.514,50
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>1.700.000,00</b>	<b>113.751,50</b>	<b>475.814,93</b>	<b>346.017,24</b>	<b>513.514,50</b>	<b>3.149.098,17</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Hernán Yañez  
GERENTE GENERAL  
AMBACAR CIA. LTDA.

Dra. Silvia Arboleda  
Contadora General  
Registro C.P.A. No. 24062

**AMBACAR CIA. LTDA.**  
**Estados de Flujo de Efectivo**  
**(Expresados en dólares americanos)**

Año terminado al  
31 de diciembre de  
2010 2009

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio	513.514,50	346.017,24
------------------------	------------	------------

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL  
EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Depreciaciones	198.288,14	93.594,57
Amortizaciones	27.636,36	28.716,36
Provisión Cuentas Incobrables	38.000,00	15.644,97
Amortización Arriendos Pagados por Anticipado	4.125,00	825,00
Seguros Pagados por Anticipado	41.951,61	0,00
Reclasificación de Construcciones en Curso	0,00	206.036,65
Sobrante de Inventarios	0,00	(3.113,02)
Valor No reconocido por el Servicio de Rentas Internas	0,00	(10.628,19)
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	0,00	23.680,48
Utilida en Venta de Activos Fijos	1578,16	0,00
Ajuste Activos Fijos	(0,20)	0,00
Participación Trabajadores	102.884,65	78.456,38
Impuesto a la Renta	205.604,62	80.357,51
Reserva Legal	16.003,77	18.211,43
	<b>1.149.586,61</b>	<b>877.999,38</b>

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN**

(Disminución) Clientes	(2.618.838,21)	1.024.287,78
(Disminución) Inventarios	(2.340.181,40)	1.876.817,95
(Disminución) Importaciones en Tránsito	196.258,39	(1.162.193,20)
(Disminución) Impuestos Anticipados	(1.484,55)	279.513,49
(Aumento) Pagos Anticipados	(47.242,47)	(4.950,00)
(Disminución) Otras Cuentas por Cobrar	8.107,56	1.255.971,29
(Disminución) Otros Activos	(122.008,89)	(192.053,79)
(Aumento) Proveedores	1.734.522,47	(3.668.553,09)
(Disminución) (Aumento) Impuestos por Pagar	(197.521,46)	(495.063,07)
(Aumento) Gastos Acumulados y Cuentas por Pagar	173.368,93	(200.329,66)

<b>FLUJO DE EFECTIVO (USADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(2.065.433,02)</b>	<b>(1.286.552,30)</b>
--	-----------------------	-----------------------

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

(Aumento) Inversiones Temporales	(71.215,69)	22.040,41
(Aumento) Propiedades, Planta y Equipo	(545.845,95)	(979.657,96)
Producto de la Venta de Activo Fijo	41.486,54	3.312,89
(Aumento) Inversiones en Acciones	(370.366,00)	0,00

<b>FLUJO DE EFECTIVO (USADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(945.941,10)</b>	<b>(954.304,66)</b>
--	---------------------	---------------------

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

(Aumento) Obligaciones Bancarias Netas	2.708.492,29	793.814,17
(Aumento) Anticipo de Clientes	(299.107,78)	688.703,21
(Aumento) Préstamos de Socios	503.073,75	(225.637,62)
(Aumento) Préstamos de Terceros Largo Plazo	10.369,00	26.751,55


<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>2.922.827,26</b>	<b>1.283.631,31</b>
---	---------------------	---------------------

Aumento Neto de Efectivo	(88.546,86)	(79.226,27)
Efectivo al principio del año	193.591,15	272.817,42

<b>Efectivo al final del año</b>	<b>105.044,29</b>	<b>193.591,15</b>
----------------------------------	-------------------	-------------------

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Hernán Yáñez  
**GERENTE GENERAL**  
**AMBACAR CIA. LTDA.**

  
**Dra. Silvia Arboleda**  
**Contadora General**  
**Registro C.P.A. No. 24062**

**AMBACAR CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

**(Expresado en dólares americanos)**

**1. IDENTIFICACIÓN DEL NEGOCIO**

**1.1 ANTECEDENTES**

Ambacar Cia. Ltda., es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Ambato, provincia del Tungurahua; fue constituida mediante Escritura Pública del 6 de Julio de 1972 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Octubre del mismo año.

**1.2 OBJETO SOCIAL**

El objeto social de la compañía es dedicarse al comercio en general, y de manera especial a todo lo que se refiere a agencias, representaciones, distribuciones, importación y exportación de artículos destinados a la actividad comercial, pudiendo establecer sucursales o agencias en otros lugares del país o del exterior.

El domicilio principal de la compañía está ubicado en la ciudad de Ambato, Av. Unidad Nacional 0925 y Cevallos, y cuenta con varios puntos de venta de vehículos en Ambato y a nivel nacional como son: Agencia Indoamerica y Agencia Víctor Hugo en Ambato, Agencia Quito Norte, Agencia Quito Sur, Agencia Granados y Agencia de los Naranjos en Quito, y Agencia Ibarra.

**1.3 OPERACIÓN**

La compañía tiene como operaciones principales la compra – venta de vehículos livianos y pesados, repuestos y los servicios de reparación de vehículos, siendo la línea principal la importación y comercialización de automotores de marca Great Wall, además la importación y comercialización de automotores de marca BYD y JMC, y la comercialización de automotores de marca Mazda y Mitsubishi.

La Compañía realiza sus ventas mediante financiamientos con instituciones financieras y en menor proporción al contado en lo que se refiere a vehículos; las ventas de repuestos y servicios se los realiza principalmente al contado.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**2.1 BASE DE PRESENTACIÓN**

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C).



## **AMBACAR CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros (Continuación)**

#### **2.2 PERIODO**

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2010 y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009, han sido aprobados por la Junta Universal de Socios celebrada el 5 de abril de 2010.

#### **2.3 PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES**

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

#### **2.4 INVENTARIOS**

Las compras de vehículos y repuestos se registran al costo de adquisición, y se transfieren al costo de ventas sobre la base del precio adquirido para vehículos y sobre la base del método de costo promedio para repuestos. Los que no exceden el valor de mercado.

#### **2.5 IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Los valores correspondientes a retenciones tributarias y seguros anticipados se encuentran expresados a su valor histórico.

#### **2.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La Propiedad, Planta y Equipo, se encuentra registrada al costo de adquisición. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del ejercicio.

Las depreciaciones se registran con cargo a resultados en base al método de línea recta en función de la vida útil estimada de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	% Depreciación	
	2010	2009
Edificios	5%	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%
Cámaras de Pintura y Equipos de Taller	10%	10%
Estructuras Metálicas e Instalaciones	10%	10%

## **AMBACAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

### **2.7 PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES**

La Compañía ha efectuado la provisión de los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tales como: Sobresueldos, Fondos de Reserva, Vacaciones.

### **2.8 IMPUESTO A LA RENTA**

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25 % y 15 % si las utilidades son reinvertidas por la Compañía, siempre y cuando el incremento se destine a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen en su actividad productiva. De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año, este valor posteriormente es compensado con las utilidades de ejercicios anteriores.

### **2.9 SEGUROS**

La Compañía ha contratado pólizas de seguro, cuya duración es de un año, desde la fecha de su contratación, las mismas que se encuentran renovadas.

### **2.10 OTROS ACTIVOS**

Corresponde básicamente a mejoras y adecuaciones en locales arrendados; la amortización se registra con cargo a los resultados del año utilizando los porcentajes de amortización adecuados bajo el método de línea recta.

## **3. Caja y Bancos**

Corresponde a lo siguiente:

<b>Detalle</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Caja Chica	<b>US\$</b>	3.273,19	3.989,95
Caja General		85.038,11	152.578,26
Bancos Locales		16.732,99	37.022,94
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>105.044,29</b>	<b>193.591,15</b>

**AMBACAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**4. Inversiones Temporales**

Corresponde a lo siguiente:

<b>Detalle</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Unifinsa Matriz	<b>US\$</b>	16.869,96	50.441,27
Banco Internacional (i)		104.787,00	-
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>121.656,96</b>	<b>50.441,27</b>

- (i). Corresponde a un depósito a plazo que mantiene la compañía en el Banco Internacional a 98 días a la tasa de interés del 4% anual.

**5. Cuentas por Cobrar Clientes**

El detalle es el siguiente:

<b>Detalle</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Clientes Automotriz	<b>US\$</b>	4.492.673,56	2.046.771,46
Clientes Repuestos		37.203,50	26.270,63
Clientes Taller		98.775,71	49.404,74
Tarjetas de Crédito		11.677,71	11.279,83
Clientes Administ. Matriz		30.705,71	35.822,34
Otras Cuentas por Cobrar		117.351,02	-
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>4.788.387,21</b>	<b>2.169.549,00</b>

**6. Provisión Cuentas Incobrables**

Los movimientos son como sigue:

<b>Detalle</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Saldo Inicial</b>	<b>US\$</b>	<b>(78.644,06)</b>	<b>(112.091,32)</b>
Incremento		(38.000,00)	(15.644,97)
Decremento		-	49.092,23
<b>TOTAL</b>	<b>US\$</b>	<b>(116.644,06)</b>	<b>(78.644,06)</b>

**AMBACAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**7. Inventarios**

Corresponde al siguiente detalle:

Detalle		2010	2009
Inventario Vehículos Matriz	US\$	2.686.255,37	1.487.299,76
Inventario Vehículos Quito Norte		162.599,57	85.847,61
Inventario Vehículos Quito Sur		369.094,48	175.858,65
Inventario Vehículos Indoamérica		509.394,29	320.856,99
Inventario Vehículos Naranjos		389.505,07	144.876,15
Inventario Vehículos Granados		421.102,98	260.427,01
Inventario Vehículos Ibarra		220.537,33	-
Inventario Repuestos Matriz		193.793,12	59.611,93
Inventario Repuestos Quito Sur		73.392,06	72.664,63
Inventario Repuestos Los Naranjos		7.887,44	16.830,11
Inventario Repuestos Indoamerica		89.922,69	87.403,62
Inventario Repuestos Granados		144.449,28	31.038,40
Inventario Repuestos Ibarra		2.134,12	-
Inventarios en Proceso Matriz		814,44	-
Inventarios en Proceso Quito Sur		27.922,39	5.358,14
Inventarios en Proceso Los Naranjos		11.220,78	11.203,71
Inventarios en Proceso Indoamérica		14.008,10	13.828,56
Inventarios en Proceso Granados		1.937,33	-
Inventarios en Proceso Ibarra		1.032,16	-
Inventario de Suministros		560,00	-
Inventario Maquinaria JCB		-	214.276,33
<b>TOTAL</b>	<b>US\$</b>	<b>5.327.563,00</b>	<b>2.987.381,60</b>

**8. Impuestos Anticipados**

Corresponde a lo siguiente:

Detalle		2010	2009
Retenciones en la Fuente 2006	US\$	30.979,06	30.979,06
Retenciones en la Fuente 2007		71.186,30	71.186,30
Retenciones en la Fuente 2008		21.526,65	33.387,22
Retenciones en la Fuente 2009		89.108,09	89.108,09
IVA Crédito Tributario		114.022,85	100.656,13
<b>TOTAL</b>	<b>US\$</b>	<b>326.822,95</b>	<b>325.316,80</b>

**AMBACAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**9. Otras Cuentas por Cobrar**

Corresponde a lo siguiente:

<b>Detalle</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Préstamos a Empleados	<b>US\$</b>	11.600,84	4.701,44
Otras cuentas por cobrar		-	1.018,40
Préstamos a terceros		28.125,00	71.607,20
Otros Anticipos		62.980,90	33.487,26
<b>TOTAL</b>	<b>US\$</b>	<b><u>102.706,74</u></b>	<b><u>110.814,30</u></b>

**10. Propiedades, Planta y Equipo**

(VER ANEXO PÁGINA SIGUIENTE)

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO					DEPRECIACIÓN ACUMULADA					ACTIVO		
	Saldo al 31-dic-09	Debe Adiciones	Haber Bajas	Ajustes y Reclasificaciones		Saldo al 31-dic-10	Saldo al 31-dic-09	Debe Bajas	Haber Adiciones	Ajustes y Reclasificaciones		Saldo al 31-dic-10	FIJO NETO
				Debe	Haber					Debe	Haber		
No Depreciables													
Terrenos	157,007.42	-	-	-	-	157,007.42	-	-	-	-	-	-	157,007.42
Pinturas y Obras de Arte	485.05	-	-	-	-	485.05	-	-	-	-	-	-	485.05
Construcciones en Curso	-	18,355.07	-	-	(18,355.07)	0.00	-	-	-	-	-	-	-
Terrenos y Edificios Leasing	113,016.84	2,264.50	-	0.20	(161.95)	115,121.59	-	-	-	-	-	-	115,121.59
SUB-TOTAL	270,511.31	20,619.57	-	0.20	(18,517.02)	272,614.06	-	-	-	-	-	-	272,614.06
Depreciables													
Edificios	1,287,190.28	-	-	-	-	1,287,190.28	(3,909.82)	-	-	(64,359.48)	-	(68,269.30)	1,218,920.98
Muebles, Enseres y Equipos	168,729.33	60,516.70	-	-	(12,119.96)	217,126.07	(86,891.66)	-	-	(19,069.57)	-	(105,961.23)	111,166.84
Equipos de Computación	105,221.32	23,381.78	-	-	-	128,603.10	(88,369.53)	-	-	(17,799.71)	-	(106,169.24)	22,433.86
Vehículos	147,609.05	376,389.71	(87,732.14)	-	(126,817.86)	309,448.76	(54,493.73)	44,667.44	-	(52,577.32)	-	(62,403.61)	247,045.15
Cámaras de Pintura y Equipos de Taller	379,914.72	50,924.43	-	-	-	430,839.15	(149,998.06)	-	-	(39,676.98)	-	(189,675.04)	239,164.11
Estructuras Metálicas e Instalaciones Talleres	86,325.97	14,011.76	-	-	-	100,337.73	(14,588.81)	-	-	(4,805.08)	-	(19,393.89)	80,943.84
SUB-TOTAL	2,174,990.67	525,226.38	(87,732.14)	-	(138,937.82)	2,473,547.09	(398,251.61)	44,667.44	-	(198,288.14)	-	(551,872.31)	1,921,674.78
TOTAL	2,445,501.98	545,845.95	(87,732.14)	0.20	(157,454.84)	2,746,161.15	(398,251.61)	44,667.44	-	(198,288.14)	-	(551,872.31)	2,194,288.54

**AMBACAR CIA. LTDA.**

## Notas a los estados financieros (Continuación)

**11. Inversiones en Acciones**

El detalle es el siguiente:

Detalle		Monto de la Inversión al 31-12-2010	Monto de la Inversión al 31-12-2009
Ambandine S.A.	US \$	1.369.533,00	1.339.761,66
Quilcar		210.000,00	0,00
Hospital Milenium		100.000,00	0,00
Automotores Andina		56.680,00	0,00
Inmobiliaria Predralba		1.308,00	0,00
Autolandia		2.378,00	0,00
	US \$	<u>1.739.899,00</u>	<u>1.339.761,66</u>

**12. Otros Activos**

El detalle es el siguiente:

Detalle		2010	2009
Instalaciones y Adecuaciones Quito Norte	US\$	139.880,21	139.880,21
Instalaciones y Adecuaciones Quito Of. Victor Hugo		171.429,63	49.420,74
Amortización Acumulada Instalaciones y Adecuaciones		(155.422,10)	(127.785,74)
Garantías Arriendos		12.900,00	12.900,00
Garantía Importaciones BYD Co.Ltda.		200.000,00	200.000,00
TOTAL	US\$	<u>368.787,74</u>	<u>274.415,21</u>

**13. Obligaciones Bancarias**

El detalle es el siguiente:

**Año 2010**

Banco	No. Operación	AÑO 2010					Saldo al 31 Diciembre de 2010
		Capital	% Int.	Fecha	Fecha		
		US \$.		Concesión	Vencim.		
Produbanco	CAR1050006545001	1.000.000,00	9,33%	02/08/2010	23/07/2012		495.706,25
Produbanco	CAR1050005485000	700.000,00	9,76%	25/11/2009	15/11/2011		337.779,63
Produbanco	443608	1.100.000,00	8,95%	03/12/2010	28/05/2012		716.869,62
Bolivariano	166465	300.000,00	9,50%	07/04/2010	06/04/2011		100.000,00
Bolivariano	1200001501	600.000,00	9,52%	14/07/2010	13/07/2011		350.000,00
Promerica		630.000,00	9,96%	04/11/2010	04/05/2011		630.000,00
Promerica		90.000,00	9,90%	26/11/2010	26/11/2018		8.091,44
Internacional		1.000.000,00	9,80%	29/09/2010	29/03/2012		719.289,41
Internacional		320.000,00	9,96%	20/08/2010	16/02/2011		158.848,20

**SOBREGIRO BANCARIO**

SUB-TOTAL OBLIGACIONES	<u>3.516.584,55</u>
SOBREGIROS BANCARIOS	<u>298.894,23</u>
TOTAL GENERAL OBLIGACIONES BANCA	<u>3.815.478,78</u>

# **AMBACAR CIA. LTDA.**

## Notas a los estados financieros (Continuación)

### **Año 2009**

Banco	No. Operación	AÑO 2009				Fecha	Fecha	Saldo al 31 de Diciembre de 2009
		Capital	% Int.					
		US \$.				Concesión	Vencim.	
Produbanco	CAR1050005485000	700.000,00	9,76%	26/11/2009	15/11/2011			336.253,92
Bolivariano	1200001431	400.000,00	9,00%	07/12/2009	06/09/2010			400.000,00
Crediambato	101178	455.075,01	13,84%	18/11/2009	17/12/2009			455.075,01
Crediambato	101054	301.750,00	13,92%	10/11/2009	25/11/2009			301.750,00
<b>SUB-TOTAL OBLIGACIONES</b>								<b>1.493.078,93</b>
<b>SOBREGIRO BANCARIO</b>								
Sobregiro Banco Pacifico								15.025,71
Sobregiro Banco Pichincha								96.833,24
Sobregiro Banco Internacional								604,10
Sobregiro Banco Bolivariano								113.176,36
Sobregiro Banco Produbanco								2.340,77
<b>SUB-TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS</b>								<b>227.980,18</b>
<b>TOTAL GENERAL OBLIGACIONES BANCA</b>								<b>1.721.059,11</b>

### **14. Proveedores**

Corresponde a lo siguiente:

Detalle		2010	2009
Proveedores Automotriz	US\$	3.529.590,33	1.546.855,24
Proveedores Repuestos		86.120,68	54.661,22
Otros Proveedores		189.486,84	626.592,16
<b>TOTAL</b>	<b>US\$</b>	<b>3.805.197,85</b>	<b>2.228.108,62</b>

### **15. Anticipos de Clientes**

Corresponde al siguiente detalle:

Detalle		2010	2009
Anticipo de Clientes Vehículos	US\$	491.758,46	815.341,83
Anticipo de Clientes Repuestos		4.675,72	3.515,45
Anticipo de Clientes Taller		23.453,12	9.513,55
Anticipo Clientes Admin.Matriz		10000	624,25
<b>TOTAL</b>	<b>US\$</b>	<b>529.887,30</b>	<b>828.995,08</b>



**AMBACAR CIA. LTDA.**

## Notas a los estados financieros (Continuación)

**16. Impuestos por Pagar**

Corresponde a lo siguiente:

<b>Detalle</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Retenciones en la Fuente	<b>US\$</b>	66.156,80	50.905,26
Retenciones IVA		24.767,25	31.935,63
<b>TOTAL</b>	<b>US\$</b>	<b>90.924,05</b>	<b>82.840,89</b>

**17. Gastos Acumulados y Cuentas por Pagar**

Corresponde a lo siguiente:

<b>Detalle</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Aportes al IESS	<b>US\$</b>	70.996,49	39.716,69
Fondos de Reserva		4.647,09	3.621,46
Décimo Tercer Sueldo		27.351,24	16.855,18
Décimo Cuarto Sueldo		9.924,50	6.301,23
Vacaciones por pagar		50.008,28	60.487,54
15% Participación Utilidades (Nota 21)		104.496,25	79.786,02
Provisiones Sociales por Pagar		9.460,45	9.460,45
Nómina por Pagar		105.065,50	48.697,70
Préstamos de Terceros Corto Plazo		298.366,00	156.455,36
Provisiones por Pagar Importaciones		747,55	747,55
Otras Cuentas por Pagar		19.052,41	-
<b>TOTAL</b>	<b>US\$</b>	<b>700.115,76</b>	<b>422.129,18</b>

**18. Préstamos Bancarios Largo Plazo**

El detalle es el siguiente:

**Año 2010**

<b>Banco</b>	<b>No. Operación</b>	<b>AÑO 2010</b>		<b>Fecha</b>	<b>Fecha</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2010</b>
		<b>Capital</b>	<b>% Int.</b>			
		<b>US \$.</b>		<b>Concesión</b>	<b>Vencim.</b>	
Produbanco	CAR1050006545001	1.000.000,00	9,33%	02/08/2010	23/07/2012	310.388,56
Produbanco	443606	1.100.000,00	8,95%	03/12/2010	28/05/2012	383.130,38
Proamerica		90.000,00	9,90%	26/11/2010	26/11/2018	81.257,53
Internacional		1.000.000,00	9,80%	29/09/2010	29/03/2012	177.075,78
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>						<b>951.852,25</b>

**AMBACAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**Año 2009**

Banco	No. Operación	AÑO 2009				Saldo al 31 de Diciembre de 2009
		Capital	% Int.	Fecha	Fecha	
		US \$.		Concesión	Vencim.	
Produbanco	CAR1050005485000	700.000,00	9,76%	26/11/2009	15/11/2011	337.779,63
TOTAL OBLIGACIONES						<u>337.779,63</u>

**19. Préstamos de Socios**

El detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2009	
Hernán Váscquez Callejas	2.812.767,44	2.687.131,51	(i)
Dolores Callejas Vda. de Váscquez	202.656,71	161.015,13	
Santiago Váscquez	98.875,57	87.651,03	
Ana Carolina Váscquez	315.148,58	253.148,10	
María José Váscquez	276.248,97	220.015,49	
Isabel Cristina Váscquez	229.860,97	185.098,05	
Mónica Sofía Váscquez Naranjo	283.158,47	121.583,65	
TOTAL	US\$ 4.218.716,71	3.715.642,96	

- (i) Estos préstamos realizados a la compañía, generan intereses al 9% anual, pero no tiene un plazo definitivo.

**20. Jubilación Patronal y Desahucio**

El detalle es el siguiente:

**AMBACAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

Detalle		2010	2009
<b><u>PROVISION JUBILACION PATRONAL</u></b>			
Saldo Inicial	US\$	42.427,66	28.599,30
Provisión del año		-	13.828,36
<b>SUB-TOTAL</b>		<b><u>42.427,66</u></b>	<b><u>42.427,66</u></b>
Detalle		2010	2009
<b><u>PROVISION BONIFICACION PARA DESAHUCIO</u></b>			
Saldo Inicial	US\$	24.983,84	16.268,24
Provisión del año		-	10.052,12
Pagos por renunciias		(1.733,00)	(1.336,52)
<b>SUB-TOTAL</b>		<b><u>23.250,84</u></b>	<b><u>24.983,84</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>65.678,50</u></b>	<b><u>67.411,50</u></b>

**21. Capital Social**

El capital de la compañía es de US \$ 1'700.000,00, correspondiente a un millón setecientas mil participaciones de 1 dólar cada una.

**22. Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta**

La determinación de las cifras correspondientes a Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se presenta a continuación:

**AMBACAR CIA. LTDA.**

## Notas a los estados financieros (Continuación)

Descripción	2010	2009
<b><u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u></b>		
Utilidad Contable	838.007,54	523.042,56
15% Participación Trabajadores	102.884,65	78.456,38
<b><u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u></b>		
Utilidad Contable	838.007,54	523.042,56
(-) 15% Participación Trabajadores	(102.884,65)	(78.456,38)
(-) 100% Dividendos exentos	(152.109,87)	-
(-) 150% Remuneraciones Discapacitados	(14.840,58)	(5.898,28)
(-) Amortización de Pérdidas	-	-
(-) Deducción Incremento Neto Empleos	(108.831,34)	-
(+) Gastos No Deducibles	3.838,23	2.742,13
(+) Gastos incurridos para Generar Ingresos exentos	-	-
(+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos	22.816,48	-
<b>Base Gravada de Impuesto a la Renta</b>	<b>485.995,81</b>	<b>441.430,03</b>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b><u>205.604,62</u></b>	<b><u>80.357,51</u></b>

**23. Cuentas de Orden Deudoras y Acreedoras**

Se refiere a:

**Avales Bancarios**

La compañía mantiene otorgados los siguientes avales a favor de MARESA, como garantía de las operaciones provisión de vehículos y repuestos Mazda:

Operación	Beneficiario	Valor US\$	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
K120729	MARESA	200.000,00	24/03/10	18/03/11
K120730	MARESA	200.000,00	24/03/10	18/03/11
K120731	MARESA	200.000,00	24/03/10	18/03/11
K120732	MARESA	200.000,00	24/03/10	18/03/11
K120733	MARESA	60.000,00	24/03/10	18/03/11
AVB10500000089	MARESA	200.000,00	30/08/10	25/08/11
<b>TOTAL AVALES</b>	<b>US \$.</b>	<b><u>1.060.000,00</u></b>		

## AMBACAR CIA. LTDA.

### Notas a los estados financieros (Continuación)

#### Intereses Diferidos por Cobrar Matriz

Corresponden a los intereses facturados a la Matriz, los que se cobraran en el año 2011, por el valor de US \$ 28.452,29.

#### Intereses Diferidos por Cobrar Quito Sur

Corresponden a los intereses facturados a la Sucursal Quito Sur, los que se cobraran en el año 2011, por el valor de US \$ 285.98.

#### 24. Garantías entregadas a Instituciones Financieras

Con el propósito de garantizar las operaciones de arrendamiento mercantil y los avales emitidos a favor de Maresa, la compañía ha constituido las siguientes garantías:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009					
Bien en Garantía	Fecha Emisión	Fecha Vencim.	Valor US \$	Beneficiario	Observ.
Hipoteca abierta edificación Av. Granados	29/09/2010	29/03/2012	1.000.000,00	Internacinal	(i)
Hipoteca abierta Av. Indoamerica	03/12/2010	28/05/2012	1.100.000,00	Produbanco	(i)
Hipoteca abierta terreno - Av. Cevallos y Unidad Nacional	04/05/2001	Indefinida	114.650,00	Banco Pichincha	(i)
Hipoteca abierta terreno - Av. Unidad Nacional y 12 de Noviembre	05/03/2001	Indefinida	322.774,00	Banco Pichincha	(i)

(i) Garantizan las operaciones pendientes y futuras relacionadas con la adquisición de vehículos y repuestos con Maresa.

#### 25. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogaban las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría", posteriormente la aplicación obligatoria de estas normas a partir la fecha mencionada fue ratificada mediante Resolución No. ADM-08199 del 10 de Julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

## AMBACAR CIA. LTDA.

### Notas a los estados financieros (Continuación)

- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- 3) Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.
- 4) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- (a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según

## AMBACAR CIA. LTDA.

### Notas a los estados financieros (Continuación)

corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DS.09.006. del 17 de diciembre de 2009, se expidió el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de Información Financiera, (NIIF), para los entes controlados por la superintendencia de compañías, en este se menciona que:

- Las normas aplicables son las emitidas en idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
- Para el registro contable prevalecen los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento tributario, que establezca la legislación vigente.
- Quienes apliquen NIIF, están obligados a generar sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios con la información complementaria que corresponda que debe revelarse a través de notas explicativas. Los registros contables que requiera la legislación tributaria se tomará como ajuste a la conciliación tributaria.
- Se derogan todas las resoluciones de la superintendencia de compañías que se contraponga a los principios contables vigentes.
- Se establece dos opciones para la presentación de los estados financieros  
**Opción 1:** Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.  
**Opción 2:** Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

El cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, establecido por la Superintendencia de Compañías, a efectos de dar

**AMBACAR CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros (Continuación)**

cumplimiento la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, debe contener por lo menos la información descrita en el cuadro siguiente la cual podría variar dependiendo del grado de complejidad de la cada compañía. El contenido mínimo del plan requerido para empresas sometidas a las NIIF se presenta en el anexo siguiente:



**AMBACAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA			
I. PLAN DE CAPACITACIÓN	II. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN		
1. Denominar un Líder de Proyecto	A. DIAGNOSTICO CONCEPTUAL	B. EVALUAR EL IMPACTO Y PLANIFICAR LA CONVERGENCIA DE NEC A NIIF	C. IMPLEMENTACIÓN Y FORMULACION PARALELA DE BALANCE BAJO NEC Y NIIF
2. La responsabilidad de la preparación y presentación es del representante legal, no es responsabilidad exclusiva del personal contable, no obstante es indudable su concurso.	1. Estudio preliminar de diferencias entre políticas contables aplicadas (NEC) por la compañía y las NIIF.	1. Establecer principales diferencia cuantitativas políticas contables (NEC) a NIIF.	1. Implementación de sistemas y documentación e flujo de datos y procesos.
3. Número de funcionarios y cargo de desempeñan.	2. Impactos no cuantificados sobre resultados y decisiones del negocio.	2. Analizar reportes financieros a partir del a información requerida y su nivel de efectividad.	2. Conciliación del patrimonio neto de NEC a NIIF al 1 de Enero y 31 de diciembre del periodo de transición.
4. Determinar el Sector económico de la compañía.	3. Impacto sobre sistemas tecnológicos y gestión de datos.	3. Diseñar cambios políticas contables, estados financieros, reportes y otros bajo NIIF.	3. Conciliación del estado de resultado del periodo de transición bajo NEC a NIIF.
	4. Fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa.	4. Desarrollar ambientes de prueba para modificación de sistemas.	4. Explicar cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del periodo de transición.
		5. Evaluar diferencias contables NEC a NIIF y determinar grado de impacto ALTO; MEDIO, BAJO y NULO.	5. Control de calidad de la información financiera par que los estados financieros muestren una imagen fiel, y razonable de sus estados financieros y sus correspondientes notas.
5. Listar NIIF/NIC objeto de capacitación, horas de duración, nombre de instructor y su experiencia en NIIF.	<b>Fase Inicial:</b> proporciona a la administración de la entidad una visión conceptual de los principales impactos contables y de procesos resultantes de la conversión.	6. Evaluar diferencia y necesidades adicionales de revelación.	<b>Objetivo:</b> implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.
6. Definir un programa de Capacitación continúa luego del nivel inicial de preparación.		7. Evaluar diferencias en el negocio y rediseños de Control Interno.	
		8. Diseño tecnológico para implementación de información bajo NIIF.	
		<b>Fase preparatoria</b> en los términos de un mayor análisis que permita identificar las oportunidades de mejoras y su alineación con los requerimientos de la normativa a adoptarse, diseñando y desarrollando las propuestas de cambio a los sistemas de información financiera, procesos y estructura organizativa, acorde con su actividad empresarial.	
Tanto el Plan de Capacitación como el de Implementación deberán ser aprobados por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, de conformidad con lo establecido en la Resolución No.08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.			

**AMBACAR CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros (Continuación)**

**26. Contingente**

De acuerdo al informe legal del abogado de la compañía, de fecha 1 de abril del 2009 la compañía presenta el siguiente contingente:

Existe un caso judicial, correspondiente a la señor Neptali Dávila por el monto de US\$ 8.480,00 se inicio la demanda en el mes de septiembre del 2008, mediante investigaciones el deudor habita en la ciudad de Ibarra y en la mencionada ciudad, posee un inmueble, el mismo que a la presente fecha se encuentra con prohibición de enajenar, este caso se encuentra tramitando en el juzgado de la Provincia de Tungurahua.

**27. Evento Subsecuente**

Con fecha 27 de enero de 2011 se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

- a. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y;
- c. Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

Además deberán sujetarse a todos los artículos dispuestos en esta Resolución que aplicará sobre todo a las empresas cuyo año de transición es el 2011.

- 28.** Hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 1 de 2011) no se han presentado eventos que la Administración conozca que puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros de la Compañía.