

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Crowe Horwath International Correspondent Firm
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet 10e1-20 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) 243-4338
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

INFORME DE AUDITORIA
AMBACAR CÍA. LTDA
AL 31 de diciembre de 2013

DICTAMEN 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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los 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 y Aseguramiento (NIAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
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 de importancia relativa, 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 que 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.

Opinión

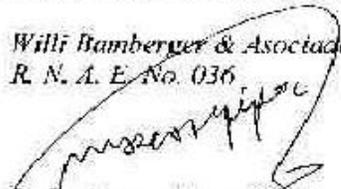
6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AMBACAR CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

7. De acuerdo a lo que se menciona en la nota explicativa No. 26 de los estados financieros, en razón de la importancia de los asuntos ahí descritos los estados financieros mencionados en el primer párrafo deben ser leídos considerando lo que en ella se expone.
8. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **AMBACAR CIA.LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, se emiten por separado.

Quito - Ecuador, Marzo 28 de 2014

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036

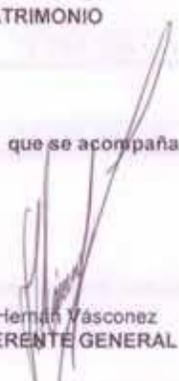

Lcdo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE
Registro C.P.A. No. 11.405

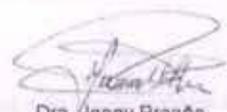
AMBACAR CIA. LTDA.
Estados de Situación Financiera

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	14	8,842,968.24	12,637,681.08
Proveedores	15	3,056,182.04	1,525,054.28
Anticipos de Clientes	16	375,321.24	290,927.60
Impuestos por Pagar	17	1,764,358.71	388,843.61
Gastos acumulados y cuentas por pagar	18	2,381,814.12	1,747,307.78
Total Pasivos Corrientes		16,420,644.35	16,589,814.35
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	19	423,643.93	351,902.11
Préstamos de Socios	20	2,882,121.25	1,749,852.11
Provisión Jubilación Patronal	21	534,422.49	510,108.91
Provisión Desahucio	21	79,274.04	55,786.78
Préstamos de Terceros L.P. Matriz		1,223,091.12	61,147.39
Ingresos Diferidos		215,553.06	451,319.70
Pasivos por Impuestos Diferidos		31,043.98	31,043.98
Total Pasivos a Largo Plazo		5,389,149.87	3,211,160.98
TOTAL PASIVOS		21,809,794.22	19,800,975.33
PATRIMONIO			
Capital Social	22	1,700,000.00	1,700,000.00
Reserva Legal	25	353,399.43	270,020.47
Resultados Acumulados por Implementación Niffs primera vez	24	(165,113.71)	(165,113.71)
Superávit por Valuación de Activos	23	2,880,255.43	2,994,775.34
Resultados Acumulados		4,025,845.21	2,615,828.33
Resultado del Ejercicio		1,584,200.28	1,446,964.39
Total Patrimonio		10,378,586.64	8,862,474.82
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		32,188,380.86	28,663,450.15

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


Hernán Vasconez
GERENTE GENERAL

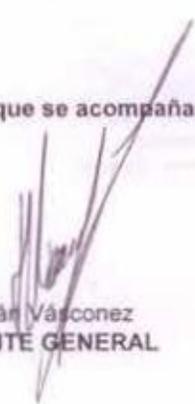

Dra. Jenny Proaño
Altamirano
Contadora General

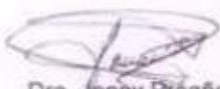
AMBACAR CIA. LTDA.
Estados de Situación Financiera

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4	1,051,488.02	536,642.02
Cuentas por Cobrar Clientes	5	8,873,438.60	4,032,511.46
(Menos): Provisión Cuentas Incobrables	6	(198,174.82)	(146,344.60)
Inventarios	7	9,161,582.93	7,645,367.42
Inventarios en Tránsito	8	5,009,369.50	7,852,614.60
Impuestos Anticipados	9	1,140,137.79	236,102.47
Otras Cuentas por Cobrar	10	1,611,996.47	2,651,676.49
Total Activo Corriente		26,649,838.49	22,808,569.86
Propiedad, Planta y Equipo		3,352,595.75	3,321,597.76
(Menos): Depreciación Acumulada		(1,046,787.97)	(841,770.70)
Reavalúo de Edificios		482,677.71	482,677.71
(Menos): Depreciación Acumulada Revaluada Edificios		(20,802.90)	(11,793.42)
Reavalúo de Terrenos		2,265,779.41	2,514,930.40
Total Propiedades, Planta y Equipo, Neto	11	5,033,462.00	5,465,641.75
OTROS ACTIVOS			
Activo Diferido		126,521.01	-
Menos: Amortización Acumulada		(26,679.18)	-
Inversiones en Acciones	12	370,366.00	370,366.00
Otros Activos, neto	13	31,500.00	15,500.00
Activo por Impuesto Diferidos		3,372.54	3,372.54
Total Otros Activos		505,080.37	389,238.54
TOTAL ACTIVOS		32,188,380.86	28,663,450.15

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


Hernán Vasconez
GERENTE GENERAL


Dra. Jenny Proaño
Altamirano
Contadora General

AMBACAR CIA. LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio
(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Supervit por Valuación de Activos	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,700,000.00	270,020.47	2,994,775.34	2,615,828.33	1,446,964.39	(165,113.71)	8,862,474.82
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	1,446,964.39	(1,446,964.39)	-	(114,519.91)
Venta de Terrenos	-	-	(114,519.91)	-	-	-	(36,947.51)
Pago Impuesto a la Renta 2011	-	-	-	(36,947.51)	1,667,579.24	-	1,667,579.24
Resultado Ejercicio 2013	-	-	-	-	(83,378.96)	-	-
Asignación a la Reserva Legal 2013	-	83,378.96	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,700,000.00	353,399.43	2,880,255.43	4,025,845.21	1,584,200.28	(165,113.71)	10,378,586.64

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

Hernán Muñoz
GERENTE GENERAL


Dra. Jenny Proaño
Allamirano
Contadora General

AMBACAR CIA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
 (Expresados en dólares americanos)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de	
		31/12/2013	31/12/2012
Ventas Netas		49,697,397.17	51,335,498.18
(Menos): Costo de Ventas		(38,636,424.70)	(41,256,809.48)
Utilidad Bruta en Ventas		11,060,972.47	10,078,688.70
(Menos): Gastos de Administración		(2,443,906.54)	(3,249,411.67)
Gastos de Ventas		(4,689,999.16)	(3,671,515.63)
Utilidad Operacional		3,927,066.77	3,157,761.40
(Más): Ingresos no Operacionales		209,698.45	500,615.65
(Menos): Egresos no Operacionales		(1,597,988.36)	(1,240,711.97)
Utilidad antes de Impuestos y Trabajadores		2,538,776.86	2,417,665.08
(Menos): Participación Trabajadores	26	(380,816.53)	(362,649.76)
(Menos): Impuesto a la Renta	26	(490,381.09)	(508,046.75)
(Menos): Reserva Legal		(83,378.96)	(77,348.43)
(Menos): Gastos por impuestos Diferidos		0.00	(22,655.75)
Utilidad del Ejercicio		1,584,200.28	1,446,964.39

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

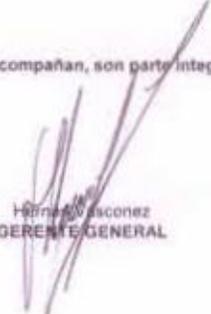

 Hernán Vasconez
 GERENTE GENERAL

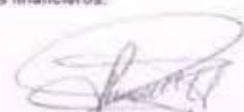

 Dra. Jenny Proaño
 Altamirano
 Contadora General

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

	31/12/2013	31/12/2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	1,584,200.28	1,446,964.39
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciaciones	267,671.21	233,431.39
Amortizaciones	26,679.18	0.00
Provisión Cuentas Incobrables	51,830.22	18,714.61
Garantías Devueltas	0.00	131,400.00
Baja de Inventarios	104,522.12	0.00
Ventas Devengadas	(235,766.64)	49,218.66
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	47,900.84	184,996.78
Utilida en Venta de Activos Fijos	113,261.32	247,331.93
Utilidad en Venta de Acciones	0.00	(106,281.93)
Ajuste Activos Fijos	196.90	0.00
Gasto por Impuesto Diferido	0.00	(160.73)
Pago Impuesto a la Renta 2011	(36,947.51)	0.00
Participación Trabajadores	380,816.53	362,649.76
Impuesto a la Renta	490,381.09	508,046.75
Reserva Legal	83,378.98	77,348.43
	2,878,224.50	3,163,660.04
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		
(Disminución) Clientes	(4,840,027.14)	1,173,192.72
(Disminución) Inventarios	(1,620,737.63)	(2,441,376.55)
(Disminución) Importaciones en Tránsito	2,843,245.10	(2,544,015.59)
(Disminución) Impuestos Anticipados	(904,035.32)	(232,889.11)
(Disminución) Otras Cuentas por Cobrar	1,023,680.02	(2,355,689.79)
(Disminución) Otros Activos	0.00	0.00
(Aumento) Proveedores	1,531,127.76	(539,960.53)
(Disminución) (Aumento) Impuestos por Pagar	1,375,515.10	(509,589.86)
(Aumento) Gastos Acumulados y Cuentas por Pagar	(236,691.28)	(115,186.83)
	2,049,401.11	(4,411,855.52)
FLUJO DE EFECTIVO (USADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedades, Planta y Equipo	(227,669.59)	(529,658.28)
Incremento Activos Diferidos	(126,521.01)	0.00
Producto de la Venta de Activo Fijo	164,000.00	0.00
	(190,190.60)	(529,658.28)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Bancarias Netas	(3,722,971.02)	4,765,159.25
Anticipo de Clientes	84,393.64	(84,090.23)
Préstamos de Socios	1,132,269.14	(1,263,550.51)
Préstamos de Terceros Largo Plazo	1,161,943.73	51,386.23
Ingresos Diferidos	0.00	(17,834.76)
	(1,344,364.51)	3,431,069.98
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento Neto de Efectivo	\$14,846.00	(1,510,443.52)
Efectivo al principio del año	536,642.02	2,047,085.84
	1,051,488.02	536,642.02

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


Hernando Saconez
GERENTE GENERAL

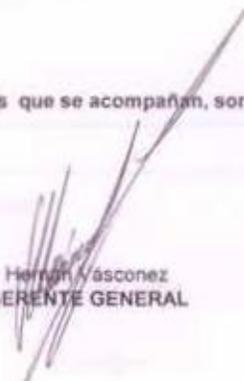

Dra. Jenny Proaño
Altamirano
Contadora General

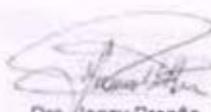
AMBACAR CIA. LTDA.
Estados de Situación Financiera

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	14	8,842,968.24	12,637,681.08
Proveedores	15	3,056,182.04	1,525,054.28
Anticipos de Clientes	16	375,321.24	290,927.60
Impuestos por Pagar	17	1,764,358.71	388,843.61
Gastos acumulados y cuentas por pagar	18	2,381,814.12	1,747,307.78
Total Pasivos Corrientes		16,420,644.35	16,589,814.35
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	19	423,643.93	351,902.11
Préstamos de Socios	20	2,882,121.25	1,749,852.11
Provisión Jubilación Patronal	21	534,422.49	510,108.91
Provisión Desahucio	21	79,274.04	55,786.78
Préstamos de Terceros L.P. Matriz		1,223,091.12	61,147.39
Ingresos Diferidos		215,553.06	451,319.70
Pasivos por Impuestos Diferidos		31,043.98	31,043.98
Total Pasivos a Largo Plazo		5,389,149.87	3,211,160.98
TOTAL PASIVOS		21,809,794.22	19,800,975.33
PATRIMONIO			
Capital Social	22	1,700,000.00	1,700,000.00
Reserva Legal	25	353,399.43	270,020.47
Resultados Acumulados por Implementación Niffs primera vez	24	(165,113.71)	(165,113.71)
Superávit por Valuación de Activos	23	2,880,255.43	2,994,775.34
Resultados Acumulados		4,025,845.21	2,615,828.33
Resultado del Ejercicio		1,584,200.28	1,446,964.39
Total Patrimonio		10,378,586.64	8,862,474.82
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		32,188,380.86	28,663,450.15

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


Hernán Vásquez
GERENTE GENERAL


Dra. Jenny Proaño
Altamirano
Contadora General