

José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Av. Amazonas No. 743 y Veintimilla,
Edificio Espinosa, 4to. Piso, Ofc. 401

Telefax: 2 520458 / 2 224951

E-mail: josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

Quito, Mayo 31, 2004

Señores

INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Ambato

De mis consideraciones:

Tan pronto como hemos terminado el proceso de la auditoria de los Estados Financieros correspondientes y luego de la demora en recibir la información pertinente por parte del cliente, en cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, adjunto remito copia auténtica del Informe de Auditor Independiente sobre el examen de los estados Financieros al 31 de Diciembre del 2003 de:

AMBACAR CÍA. LTDA.
(R.U.C. # 1890010705001)
EXPEDIENTE # 11050

Confiando en que recibirán este documento en el debido orden, me place quedar de Ustedes:

Muy Atentamente,



José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Lic. Prof. N° 1411 - FNCE

Reg. de Auditor Externo N° SC-RNAE - 294

Adjunto: lo indicado



AMBACAR CIA. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

JOSE E. SALVADOR S.
Contador Público Independiente

Salvador & Asociados s.c.



AMBACAR CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

CONTENIDO

	<u>Página</u>
1 - OPINIÓN DEL AUDITOR	1
2 - ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General	2
Estado de resultados	3
Estado de evolución del patrimonio	4
Estado de flujo de fondos en efectivo	5
3 - NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6 – 11

José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Av. Amazonas No. 743 y Veintimilla,
Edificio Espinosa, 4to. Piso, Ofc. 401
Telefax: 2 520458 / 2 224951
E-mail: josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE:
AMBACAR CIA. LTDA.

1. He examinado el balance general de AMBACAR CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2003 y de 2002 y los correspondientes estados de resultados, de evolución de las cuentas del patrimonio y de flujo de fondos en efectivo, por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de La Compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base de los procedimientos de auditoria que he practicado
2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoria (NEA) las cuales requieren que lo planifique y lo realice con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros; así mismo, una auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de COMERCIAL AGRÍCOLA AMBACAR CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2003 Y DE 2002, los resultados de sus operaciones y el flujo de fondos en efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y con regulaciones vigentes.
4. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de AMBACAR CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2003, requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Ambato, Abril 25 de 2004


José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Lic. Prof. No. 1411 - FNCE

Reg. De Auditor Externo No. SC-RNAE - 294

AMBACAR CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL (Expresado en US. Dólares)

	Notas	Años terminados en			Notas	Años terminados en	
		Dic 31 2003	Dic 31 2002			Dic 31 2003	Dic 31 2002
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	244.556,42	403.527,15	Proveedores	8	1.447.685,14	1.662.086,87
Inversiones de corto plazo		74.204,60	163.659,67	Anticipos de clientes		198.284,49	549.266,45
		<u>318.761,02</u>	<u>567.186,82</u>	Préstamos de socios	9	823.054,91	1.118.349,37
Cuentas por cobrar				Obligaciones con el IESS		4.017,58	1.889,04
Clientes	4	950.422,61	1.463.634,65	Acreeds. Por relaciones labor.		24.779,45	15.799,66
Menos: Provis. Para Incobrab.		-30.561,65	- 21.057,32	Oblig por pag. A socios		11.042,47	
		<u>919.860,96</u>	<u>1.442.577,33</u>	Obligac. Con la admn. Tributaria	10	50.195,36	59.134,38
Anticipos a proveedores		224.053,14	900.008,85	Otras ctas. Por pagar			11.332,00
Otros anticipos		25.796,86	17.000,00	TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		<u>2.559.059,40</u>	<u>3.417.857,77</u>
Préstamos a empleados		8.454,41	21.060,26	PASIVOS A LARGO PLAZO		<u>11.203,96</u>	<u>11.203,96</u>
Otros préstamos		57.433,63	57.841,51	Jubilación patronal			
Total de cuentas por cobrar		<u>1.235.599,00</u>	<u>2.438.487,95</u>	TOTAL DE PASIVOS		<u>2.570.263,36</u>	<u>3.429.061,73</u>
Inventarios	5	1.621.317,74	1.570.382,14	CONTINGENCIAS	15		
Impuestos anticipados	6	217.475,40	180.421,63	CAPITAL Y RESERVAS	11		
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		<u>3.393.153,16</u>	<u>4.756.478,54</u>	Capital social		1.162.317,00	626.000,00
				Aportes para futura capitalizac.			
Propiedades, planta y equipos	7	559.508,50	238.830,11	Reservas del capital		41.629,22	11.833,98
Costo de adquisición		-115.200,99	- 72.125,71	Reserva legal			
Menos: Deprec. Acumulada		<u>444.307,51</u>	<u>166.704,40</u>	Resultados acumulados			
ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>444.307,51</u>	<u>166.704,40</u>	Utilidad de ejerc. Anteriores		32.659,60	3.286,12
		<u>3.837.460,67</u>	<u>4.923.182,94</u>	Utilidad del ejercicio corrte.		30.591,49	853.001,11
				TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS		<u>1.267.197,31</u>	<u>1.494.121,21</u>
				TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.837.460,67</u>	<u>4.923.182,94</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMBACAR CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS**
(Expresado en US. Dólares)

	NOTAS	Años terminados en	
		Dic 31 2003	Dic 31 2002
INGRESOS POR VENTAS			
Ventas	12	-13.445.324,47	-23.408.666,81
Menos: Costo de ventas	13	11.846.193,77	20.367.896,45
Utilidad en ventas		-1.599.130,70	- 3.040.770,36
EGRESOS OPERACIONALES			
Gastos en ventas			
Costo del personal		419.559,88	520.542,79
Otros gastos de venta		293.497,40	425.879,87
		713.057,28	946.422,66
Gastos administrativos			
Costo del personal		199.835,92	115.264,60
Gastos generales		184.178,27	231.877,11
		384.014,19	347.141,71
UTILIDAD EN OPERACIONES		-502.059,23	- 1.747.205,99
INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Comisiones ganadas		-1.112,50	- 149,93
Intereses ganados		-34.403,29	- 18.895,37
Recuperaciones		-810,10	- 347,04
Diferencial cambiario		-7.389,50	- 27.859,71
Otros		-26.965,46	- 1.200,75
Neg. Conc. Prov. Tungurahua		-8.787,84	
Utilidad en venta de activos		-23.823,55	
Ing. Vehículos en consignacion		-26.883,58	
		-130.175,82	- 48.452,80
EGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses pagados		310,54	35.073,85
Pérdida por dif. Cambiario		15.691,26	
Comisiones pagadas		44.985,45	122.802,67
Otros gastos financieros		3.242,62	307,16
Arrendamiento mercantil		537.413,69	783.777,18
Varios gastos			696,82
		601.643,56	942.657,68
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIP		- 30.591,49	- 853.001,11
PROVISIONES FINALES:			
Participación a Empleados y Trab.		4.588,72	127.950,17
Impuesto a la Renta		6.500,69	181.262,74
Reserva legal		975,10	27.189,41
		12.064,52	336.402,31
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS Y PARTICIP		-18.526,97	- 516.598,80

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMBACAR CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en U.S. Dólares)

Descripción	Capital Social	Aportes Fut. Capitalizac.	Reserva Legal	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL
				Ejerc. Anter.	Ejerc. Corrie.	
SALDOS AL 31 DE DIC. DE 2002	626.000,00		11.833,98	3.286,12	853.001,11	1.494.121,21
Asignación de utilidades 2002						-
> Participación a empleados					- 128.736,52	- 128.736,52
> Impuest a la Renta					- 128.778,87	- 128.778,87
> Reserva Legal			29.795,24		- 29.795,24	-
> Aumento de capital	536.317,00				- 536.317,00	-
Transf. A Resultados acumulados				29.373,48	- 29.373,48	-
						-
						-
						-
Utilidad del ejercicio 2003					30.591,49	30.591,49
SALDOS AL 31 DE DIC. DE 2003	1.162.317,00	-	41.629,22	32.659,60	30.591,49	1.267.197,31

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMBACAR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2003

(Expresado en U.S. Dólares)

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD DEL EJERCICIO, ANTES DE IMPUESTOS			30.591,49
Transacciones que no requieren de uso de efectivo:			
Depreciaciones	43.075,28		
Provisión para incobrabilidad	9.504,33		
	<u>52.579,61</u>		52.579,61
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO:			
a) Disminución de activos:			
Cientes	513.212,04		
Cts. Por cob. Funcionarios y empleados	12.605,85		
Otras ctas. Por cobrar	407,88		
b) Aumento de activos:			
Otros anticipos		8.796,86	
Inventarios		50.935,60	
Impuestos anticipados		37.053,77	
c) Aumento de pasivos:			
Obligaciones con el IESS	2.128,54		
Acreds. Por relac. Laborales	8.979,79		
d) Disminución de pasivos			
Proveedores		214.401,73	
Oblig. Con la adm. Tribut.		8.939,02	
Varias ctas. Por pagar		11.332,00	
Pago de prov. Finales 2002		257.515,39	
	<u>537.334,10</u>	<u>588.974,37</u>	- 51.640,27
FONDOS NETOS ORIGINADOS EN OPERACIONES			31.530,83
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
e) Disminución de activos			
Anticipos a proveedores	675.955,71		
f) Disminución de pasivos			
Anticipos de clientes		350.981,96	
Préstamos de socios		295.294,46	
g) Aumento de pasivos			
Oblig. Por pagar a socios	11.042,47		
	<u>686.998,18</u>	<u>646.276,42</u>	40.721,76
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
g) Aumento de Activos de Inversión			
Mobiliario, equipos, vehículos		320.678,39	
f) Disminución de activos de inversión			
Inversiones de corto plazo	89.455,07		
	<u>89.455,07</u>	<u>320.678,39</u>	- 231.223,32
MOVIMIENTO NETO DE FONDOS DEL EJERCICIO			- 158.970,73
FONDOS DISPONIBLES AL INICIAR EL EJERCICIO			403.527,15
FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL EJERCICIO			244.556,42

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA 14 - CONCILIACION DEL FLUJO DE FONDOS DE OPERACIONES.

AMBACAR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003****NOTA 1 – IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:**

La Compañía AMBACAR CIA. LTDA., está constituida de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 6 de Julio de 1972, e inscrita el 16 de octubre del mismo año, bajo el número 75, en el Registro Mercantil del Cantón Ambato.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Ambato, la misma que es el asiento principal de sus negocios, aunque puede establecer Sucursales y Agencias en otros lugares del País o del exterior, por resolución de la Junta General de Socios.

El objeto social de la Compañía es la actividad agropecuaria y el comercio en forma general y de manera especial todo lo que se relacione con Agencias, Representaciones, distribución, importación, exportación de especies destinadas a la actividad comercial.

En la actualidad, la principal línea de negocios es la compra-venta de vehículos.

En cumplimiento de la Resolución de la Junta General de Socios, durante el año 2003, la Compañía culminó el proceso de aumento de su capital social, suscrito y pagado hasta la suma de US\$. 1.162.317.00 (US\$. 626.000.00 hasta el 31 de Diciembre de 2002).

NOTA 2 – PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:**a) Preparación de los estados financieros:**

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurren las transacciones. Los estados financieros, que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, se llevan en concordancia con disposiciones legales y en cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. El ejercicio económico observado por la Compañía corre de enero a diciembre de cada año.

Debido a la expansión de actividades de la Compañía, y de haber incorporado importantes centros de distribución de vehículos en la ciudad de Quito, La Compañía ha implantado un sistema de control contable por segmentos, otorgando consideración de Agencias a las Oficinas de Quito Sur y de Quito Norte, cuyas cuentas se incorporan periódicamente a las de la Oficina Principal, en Ambato, mediante un proceso de consolidación.

b) Cuentas por cobrar a clientes:

La política de ventas observada por la Compañía es la de negociar cada vehículo sobre una base de contado, incentivando al cliente a obtener una línea de crédito en Entidades Financieras Locales. Sin embargo, y en circunstancias especiales, otorga líneas de crédito financiadas directamente, y soportadas debidamente por documentos que garantizan la recuperabilidad de la cartera correspondiente.

c) Inventarios:

Las compras de vehículos, repuestos y accesorios automotrices se registran al costo de adquisición y se transfieren al costo de venta al costo promedio. Los inventarios finales, se valorizan al precio de adquisición, sin que dichos importes representen un excedente del valor de mercado.

d) Propiedades, Planta y equipos:

Dichos activos se muestran al costo de adquisición más la corrección monetaria efectuada al 31 de marzo de 2000, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes a esa fecha, y se presentan con la deducción de las correspondientes depreciaciones, las cuales se estiman sobre la vida útil de los bienes, en concordancia con las disposiciones legales vigentes.

Las mejoras que extienden la vida útil de los activos fijos se capitalizan y los desembolsos normales por mantenimiento o reparaciones son cargados a gastos. La depreciación de dichos activos se registra, por el método de línea recta, con cargo a costos operacionales y gastos del período, utilizando las tasas que se consideran adecuadas a su vida útil estimada.

Cuando se vende o se retira un activo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

e) Adquisición de propiedades por el sistema de arrendamiento mercantil:

Debido a la facilidad de adquirir ciertas propiedades necesarias para el desarrollo de las actividades de la Compañía, la Administración decidió aprovechar la oportunidad de financiar su adquisición utilizando el sistema de arrendamiento mercantil, que incluye la posibilidad de adquirir la propiedad de esos terrenos, mediante la cobertura de la cuota final de arrendamiento, considerada como opción de compra.

Mediante ese sistema, el pago de las cuotas de arrendamiento mensual, se consideran como gasto, durante el término de adquisición fijado en los correspondientes contratos. La Cuota de pago final, que otorga el derecho de la opción de compra, se registrará en el activo fijo, como costo de adquisición de los terrenos.

f) Impuesto a la Renta:

De acuerdo con las disposiciones legales pertinentes, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 25 %, en el caso de destinarse a ser distribuida; Si va a ser capitalizada está gravada con una tasa del 15%. Dicho Impuesto se registra con cargo a las utilidades acumuladas, en el ejercicio económico subsiguiente, luego de formular las declaraciones correspondientes.

f) Reserva Legal:

La Ley de Compañías exige que las sociedades limitadas transfieran a reserva legal, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, un porcentaje no menor del 5 % de las mismas, hasta que ésta represente el 20% del capital social pagado. Dicha reserva debe ser reintegrada, si después de constituida resulta disminuida por cualquier causa.

g) Participación de utilidades a empleados:

En concordancia con las disposiciones legales vigentes (Código del Trabajo), La Compañía debe asignar el 15% de sus utilidades líquidas anuales, antes de cualquiera otra provisión, para participación a empleados.

Continúa/

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de Dic. De 2003

Al 31 de diciembre de 2003, las principales cuentas del Balance General mostraban los siguientes saldos, en detalle:

	Años terminados en	
	Dic 31 03	Dic 31 02
NOTA 3 - CAJA Y BANCOS:		
Caja Chica	2.810,00	500,00
Fondos por depositar	7.120,00	4.453,41
Bancos	234.626,42	398.573,74
	244.556,42	403.527,15
Inversion. Corto plazo		
Unifinsa	59.570,88	139.160,02
Pólizas	14.633,72	24.499,65
	74.204,60	163.659,67
TOTAL DISPONIBILIDAD	318.761,02	567.186,82
NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES		
Clientes Vehículos	104.279,03	164.834,21
Clientes Repuestos	89.955,60	91.095,23
Créditos financieros	196.504,76	336.728,95
Vehículos consigna-	103.382,67	262.576,46
Docum. Por cobrar	60.145,29	89.958,91
Docts. Por cobrar- Vehiculos	391.176,38	518.440,89
Docts. Por cobrar - C. Costos	4.979,52	
Subtotal	950.423,25	1.463.634,65
Prov. Cts. Incobrab.	-30.561,65	-21.057,32
	919.861,60	1.442.577,33
NOTA 5 - INVENTARIOS		
Vehículos	1.425.881,13	1.437.971,91
Repuestos	190.596,60	112.891,26
Servicios	4.840,01	1.669,41
Vehc. Arrendamiento		17.849,56
	1.621.317,74	1.570.382,14
NOTA 6 - IMPUESTOS ANTICIPADOS		
Anticipos tributarios	48.141,30	58.458,65
Impuesto IVA	169.334,10	121.963,08
	217.475,40	180.421,73
NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		
Costo de adquisición		
No depreciable		
Terrenos	61.342,04	61.342,04
Semovientes	170.352,00	11.000,00
Obras de arte	485,05	485,05
Construcciones en curso	22.481,60	
	254.660,69	72.827,09
Depreciable:		
Mobiliario y enseres	49.251,69	41.010,88
Equipos de cómputo	44.836,26	38.807,94
Vehículos administ.	26.325,25	26.794,89
Equipo de limpieza	2.854,20	2.854,30
Equipo de taller	100.831,75	56.535,01
Equipo Agrícola	80.748,66	
	304.847,81	166.003,02
Total costo de adquisición	559.508,50	238.830,11

Años terminados en
 Dic 31 03 Dic 31 02

NOTA 7 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS - Continúa

Depreciación acumulada		
Mobiliario y enseres	-18.194,65	-13.837,64
Equipos de cómputo	-36.683,82	-24.022,90
Vehículos administ.	-25.646,69	-20.557,71
Equipo de limpieza	-750,41	-464,96
Equipo de taller	-21.119,02	-13.242,50
Equipo Agrícola	-12.806,40	
	<u>-115.200,99</u>	<u>-72.125,71</u>
Neto - Depreciable	189.646,82	93.877,31
Neto - Prop. Planta y equipo	<u>444.307,51</u>	<u>166.704,40</u>

NOTA 8 - PROVEEDORES

Doc. Por pagar - Import.		554.334,28
Proveedores locales:		
Vehículos	917.910,30	756.424,94
Repuestos	67.830,71	74.262,64
Otros	461.944,13	287.065,01
	<u>1.447.685,14</u>	<u>1.672.086,87</u>

NOTA 9 - PRESTAMOS DE SOCIOS

Hernán Vásconez	603.921,43	964.245,16
Maria Dolores Callejas	29.810,38	29.810,38
Santiago Vásconez	169.448,59	15.470,04
Familia Vásconez	19.874,51	108.823,79
	<u>823.054,91</u>	<u>1.118.349,37</u>

NOTA 10 - OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Retenciones en la fuente	31.950,91	33.623,24
Retenciones IVA	18.244,45	25.510,24
	<u>50.195,36</u>	<u>59.133,48</u>

NOTA 11 - CAPITAL Y RESERVAS:

Se reseña, a continuación, el valor por cada participacion del capital social y de sus reservas, en la siguiente forma:

Capital Social	1.162.317,00	626.000,00
Participaciones nominales emitidas	1.162.317,00	626.000,00
VALOR NOMINAL POR C/PARTICIP.	1,00	1,00
Reservas del capital	104.880,31	531.718,90
VALOR POR CADA PARTICIPACION	0,09	0,85
TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS		
Inc. Utilid. del Ejercicio (Después de Impuestos)	1.267.197,31	1.157.718,90
VALOR POR CADA PARTICIPACION	1,09	1,85

NOTA 12- VENTAS NETAS

Vehículos	12.592.926,33	22.889.702,88
Repuestos	595.106,36	423.924,94
Servicios	41.056,60	24.638,39
Mano de obra	186.427,94	96.035,90
Venta de leche	111.779,66	
Ventas enderezada y pintura	20.169,86	
Devoluciones	-102.142,28	-25.631,30
	<u>13.445.324,47</u>	<u>23.408.670,81</u>

NOTA 13 -. COSTO DE VENTAS

Vehículos	11.256.311,10	20.056.107,88
Repuestos	442.743,83	294.867,30
Servicios	32.277,85	16.921,27
Centro de costos - Hacienda	86.745,66	
Enderezada y pintura	51.703,07	
Desc. Y devol. En compras	-23.587,74	
	<u>11.846.193,77</u>	<u>20.367.896,45</u>

NOTA 14 - CONCILIACION DEL FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	RECURSOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	Neto
De ventas netas	13.874.764,11		
Del costo de ventas		12.047.729,43	
De gastos en ventas		695.676,53	
De gastos de administración		370.844,19	
De ingresos no operacionales	130.175,82		
De egresos no operacionales		601.643,56	
Por pago de obligaciones legales 2002		257.515,39	
	<u>14.004.939,93</u>	<u>13.973.409,10</u>	<u>31.530,83</u>
FONDOS NETOS TOMADOS DE OPERACIONES			31.530,83

NOTA 15 - CONTINGENCIAS:

a) Situación Fiscal Tributaria:

La Compañía ha sido designada como Contribuyente Especial de Impuestos, lo cual le asigna responsabilidades adicionales para la retención de Impuestos al Valor Agregado de sus clientes, así como del Impuesto a la Renta de sus Proveedores. Los impuestos así retenidos deberán ser depositados en los siguientes treinta días, en concordancia con el calendario específico establecido para ello, en las disposiciones reglamentarias pertinentes. La Compañía deberá emitir reportes especiales de cumplimiento de sus obligaciones de retención, además de formular las declaraciones correspondientes.

- b) En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la auditoría fiscal de sus impuestos declarados, dentro de los siguientes tres años, a partir de la declaración formulada en fecha oportuna. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la revisión de los impuestos declarados en 2003, 2002 y 2001. En el caso de que se establecieren reconsideraciones del pago de Impuestos, dichas reconsideraciones y los recargos de multas e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 2 de Enero de 2004 hasta la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron otros eventos que, en opinión de la Administración de AMBACAR CIA. LTDA pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los estados financieros.

M. V.

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.: SC. ICA. UCIV. 05.058

FECHA: 25-02-2005

COMPAÑÍA: AMBACAR CIA. LTDA.

EXPED. No.: 11050 ✓

RUC: 1890010705001

ACTIVIDAD ACTUAL: **SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL**

REPRESENTANTE LEGAL: VÁSCONEZ CALLEJAS HERNAN

DOMICILIO: **AMBATO**

DIRECCION: AV. UNIDAD NACIONAL 925 Y CEVALLOS

TELEFONO: 2820320

SOLICITADO POR: **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: CPA Dr. José Salvador

DIRECCION: Av. Amazonas No. 743 y Veintimilla. Quito- Ecuador

TELEFONO: 022520458

ASUNTO: **CONTROL**

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 554 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.12.001 publicada en el registro oficial No. 269 de 10 de marzo de 2004.

El Auditor emite un dictamen favorable sin salvedades el mismo que guarda correspondencia con el contenido del informe, en el cual el auditor indica: "Los Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de **COMERCIAL AGRICOLA AMBACAR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2003, los Resultados de sus Operaciones y el Flujo de Fondos en Efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente de **AMBACAR CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2003, requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado."

PREPARADO POR:.....FECHA: 25-02-2005

ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL

REVISADO POR:.....FECHA: 25-02-2005

DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

SECCION I

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- | | | |
|------|--|---------------|
| 1.1 | DIRIGIDO A: LOS SEÑORES MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE
"AMBACAR CIA. LTDA." | |
| 1.2 | FECHA DEL DICTAMEN: ABRIL 25 DEL 2004 | |
| 1.3 | PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: AL 31-12-2003 | |
| 1.4 | DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES | SI (X) NO () |
| 1.5 | IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: | |
| | - ESTADO DE SITUACION | SI (X) NO () |
| | - ESTADO DE RESULTADOS | SI (X) NO () |
| | - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
O FLUJO DE EFECTIVO | SI (X) NO () |
| | - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO | SI (X) NO () |
| 1.6 | DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS
SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION | SI (X) NO () |
| 1.7 | DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO
DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERAL-
MENTE ACEPTADAS | SI (X) NO () |
| 1.8 | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANI-
FICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE
GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINAN-
CIEROS ESTAN EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS
DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO | SI (X) NO () |
| 1.9 | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE: | |
| | - EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA | SI (X) NO () |
| | - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD
GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES
IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION | SI (X) NO () |
| | - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS | SI (X) NO () |
| 1.10 | OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
TIPO DE OPINION: <u>LIMPIA</u> | SI (X) NO () |
| 1.11 | FIRMA DE RESPONSABILIDAD | SI (X) NO () |
| 1.12 | Nº DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS | SI (X) NO () |
| 1.13 | Nº DE LICENCIA PROFESIONAL No | SI (X) NO () |

E.M.T.

2 SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:

2.10	ESTADO DE SITUACION	SI (X) NO ()
2.11	ESTADO DE RESULTADOS	SI (X) NO ()
2.12	ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	SI (X) NO ()
2.13	ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DEL EECTIVO	SI (X) NO ()

3 EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20,
 TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.IC1.008
 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SI (X) NO ()
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS,
 DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS SI () NO (X)
- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN
 EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS
 COMUNES: N/P SI () NO ()
- INDICANDO:
 PORCENTAJE SI () NO ()
 VALOR DE LIBROS SI () NO ()
 VALOR NOMINAL SI () NO ()
 VALOR PATRIMONIAL SI () NO ()
 DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SI () NO ()
- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSAC-
 CIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL,
 COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O AC-
 CIONISTAS COMUNES. INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TER-
 MINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZA-
 DAS CON TERCEROS: SI () NO (X)
- ACTIVOS FIJOS: SI (X) NO ()
 MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO SI (X) NO ()
 PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI () NO (X)
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO SI () NO (X)
 DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACION SI () NO (X)
 TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI () NO (X)
 MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS
 PROXIMOS CINCO AÑOS SI () NO (X)
 SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI () NO (X)
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE
 DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SO-
 CIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI () NO (X)
- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE EN-
 CUENTREN REGISTRADOS SI (X) NO ()

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. SI () NO (X)
- COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI (X) NO ()

4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

SI (X) NO ()

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.II.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 titulo III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por el análisis del contrato y la planificación del trabajo.

Se verificó que existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía.

SECCION II

CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMO QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR:

FECHA DE CONTRATO:

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

SI	☒	NO	☐
----	-------------------------------------	----	--------------------------

AUDITORIA INICIAL

AUDITORIA RECURRENTE

SI	☐	NO	☒
SI	☒	NO	☐

COMENTARIO:

La compañía ha presentado este año el informe preparado por el Dr. José Salvador, Auditor Calificado Independiente por esta Superintendencia, por lo que se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria Recurrente.

En el expediente de la compañía, no se encuentra archivado el contrato de Prestación de Servicios Profesionales con el Dr. José Salvador.

SECCION VII

ANALISIS DE LA OPINION

1. DICTAMEN LIMPIO (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

*La opinión emitida por el Auditor Externo, el Dr. CPA José Salvador es la siguiente: "En mi opinión, los Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de **COMERCIAL AGRICOLA AMBACAR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2003, los Resultados de sus Operaciones y el Flujo de Fondos en Efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes.*

*Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente de **AMBACAR CIA. LTDA.,** al 31 de Diciembre de 2003, requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado."*

2. OPINION FAVORABLE CON SALVEDADEES (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)

CONCLUSIONES

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoria externa sobre los estados financieros de la compañía cortados al 31 de diciembre de 2003, se colige lo siguiente:

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.II.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 titulo III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por el análisis del contrato y por la planificación del trabajo.

Se verificó que existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía.