

Horwath

Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Willi Bamberger & Asociados

Member Horwath International

Contadores Públicos Autorizados

Audidores - 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.horwath.com

E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AMBACAR CÍA. LTDA.

Al 31 de Diciembre de 2006

Quito - Ecuador, Marzo 9 de 2007

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

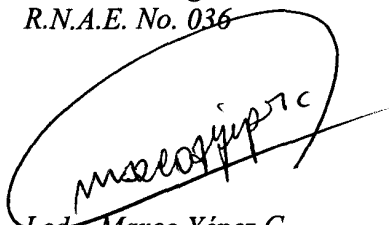
*A los Socios de
AMBACAR CIA. LTDA.*

1. *Hemos auditado el balance general de **AMBACAR CIA. LTDA.** 31 de diciembre de 2006, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en su patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2005, fueron auditados por otros auditores cuyo informe está fechado el 31 de mayo del 2006, expresando un dictamen con salvedades.*
2. *Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los estados financieros. Incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría nos proporciona un fundamento razonable para expresar una opinión.*
3. *La Compañía está en proceso de conciliar el saldo de un proveedor en razón de que existe una diferencia de US \$ 126.000 entre la confirmación del saldo con los libros contables.*

Horwath

4. En nuestra opinión, excepto por los ajustes si los hubiere respecto de lo mencionado en el párrafo No. 3, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AMBACAR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

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



Ledo. Marco Yépez C.

PRESIDENTE

Registro C.P.A. No. 11.405

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES**

Germania Aguilar *marco*

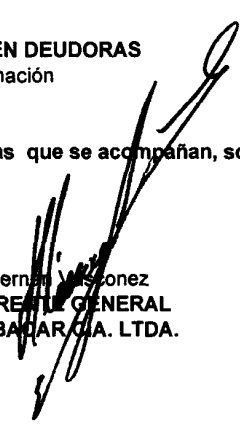
- 2 MAYO 2007

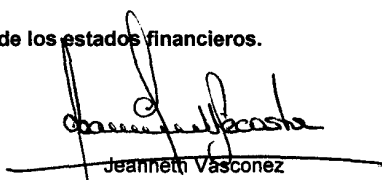
AMBACAR CIA. LTDA.
Balance General

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2006
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	3	281.956,44
Inversiones Temporales	4	10.544,16
Cuentas por Cobrar Clientes	5	2.069.984,66
(Menos): Provisión Cuentas Incobrables	6	(78.519,74)
Inventarios	7	2.613.306,94
Impuestos Anticipados	8	252.952,28
Pagos Anticipados	9	375,00
Otras Cuentas por Cobrar	10	105.518,72
Total Activo Corriente		<u>5.256.118,46</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Terrenos	11	155.107,42
Pinturas y Obras de Arte	11	485,05
Semovientes	11	190.752,00
Construcciones en Curso	11	106.484,00
Muebles, Enseres y Equipos	11	107.320,49
Equipos de Computación	11	80.998,21
Vehículos	11	80.919,53
Cámaras de Pintura y Equipos de Taller	11	201.897,98
Estructuras Metálicas e Instalaciones Talleres	11	86.325,97
Equipos y Maquinarias Agrícolas	11	115.750,54
(Menos): Depreciación Acumulada	11	(262.762,68)
Total Propiedades, Planta y Equipo, Neto		<u>863.278,51</u>
OTROS ACTIVOS, NETO	12	<u>218.385,63</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>6.337.782,60</u>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		
Vehículos en Consignación		248.066,47

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


Hernán Vasconez
GERENTE GENERAL
AMBACAR CIA. LTDA.

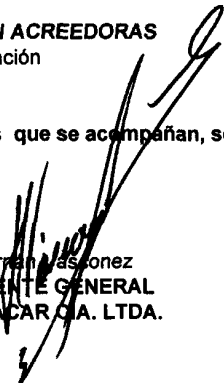

Jeanneth Vasconez
Contador General
Registro C.P.A. No. 22436

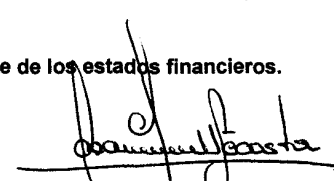
AMBACAR CIA. LTDA.
Balance General

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2006
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Sobregiro bancario		4.565,31
Proveedores	13	2.947.765,43
Anticipo de Clientes	14	120.679,91
Impuestos por Pagar	15	111.250,13
Gastos acumulados y cuentas por pagar	16	116.193,63
Total Pasivos Corrientes		<u>3.300.454,41</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Préstamos de Socios	17	1.612.572,06
Jubilación Patronal y Desahucio	18	40.384,36
Total Pasivos a Largo Plazo		<u>1.652.956,42</u>
TOTAL PASIVOS		<u>4.953.410,83</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	19	1.162.317,00
Reserva Legal		43.573,54
Resultados Acumulados		(2.679,81)
Utilidad del Ejercicio		181.161,04
Total Patrimonio		<u>1.384.371,77</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>6.337.782,60</u>
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		
Vehículos en Consignación		248.066,47

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


Herrán Vasconez
GERENTE GENERAL
AMBACAR CIA. LTDA.

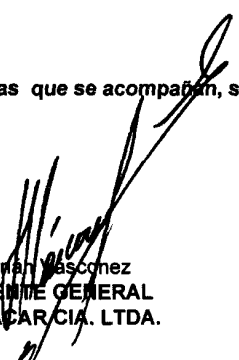

Jeanneth Vasconez
Contador General
Registro C.P.A. No. 22436

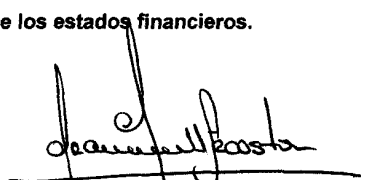
AMBACAR CIA. LTDA.
Estado de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de 2006
Ventas Netas	20	25.234.371,74
(Menos): Costo de Ventas		(22.435.597,22)
Utilidad Bruta en Ventas		2.798.774,52
(Menos): Gastos de Administración y Ventas:		
Gastos de Administración		(1.014.536,29)
Gastos de Ventas		(1.017.439,29)
Utilidad Operacional		766.798,94
(Más): Ingresos no Operacionales	21	101.698,57
(Menos): Egresos no Operacionales	22	(613.555,50)
Utilidad antes de Impuestos y Trabajadores		254.942,01
(Menos) : Participación Trabajadores		(38.241,31)
(Menos): Impuesto a la Renta		(35.539,66)
Utilidad Neta del Ejercicio		181.161,04

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


Hernán Vásquez
GERENTE GENERAL
AMBACAR CIA. LTDA.


Jeanneth Vásquez
Contador General
Registro C.P.A. No. 22436

AMBACAR CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2006
(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2005	1.162.317,00	43.573,54	(25.857,00)	30.903,00	1.210.936,54
Traspaso Utilidades año 2005	-	-	30.903,00	(30.903,00)	-
Reclasificación para pago de Impuesto a la Renta 2005	-	-	(7.725,81)	-	(7.725,81)
Utilidad Ejercicio 2006	-	-	-	181.161,04	181.161,04
Saldo al 31 de diciembre de 2006	1.162.317,00	43.573,54	(2.679,81)	181.161,04	1.384.371,77

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

Hernán Vásquez
GERENTE GENERAL
AMBACAR CIA. LTDA.

Jeanneth Vásquez
Contador General
Registro C.P.A. No. 22436

AMBACAR CIA. LTDA.
Estado de Flujo de Efectivo
(Expresado en dólares americanos)

Año terminado al
31 de diciembre de
2006

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio 181.161,04

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

Depreciaciones 65.245,52
Amortizaciones 61.128,64

307.535,20

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN

Disminución Inversiones Temporales 1.526,84
(Aumento) Clientes (390.092,66)
(Aumento) Inventarios (1.323.844,94)
(Aumento) Impuestos Anticipados (133.457,28)
Disminución Pagos Anticipados 7.825,00
Disminución Otras Cuentas por Cobrar 166.933,27
(Aumento) Otros Activos (13.482,63)
Aumento Proveedores 1.462.452,43
Aumento Anticipo de Clientes 50.325,91
Aumento Impuestos por Pagar 82.337,13
Aumento Gastos Acumulados y Cuentas por Pagar 40.499,63
Aumento Jubilación Patronal y Desahucio 29.180,36

FLUJO DE EFECTIVO (USADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (19.796,94)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(Aumento) Propiedades, Planta y Equipo (173.773,19)

FLUJO DE EFECTIVO (USADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (173.773,19)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento Sobregiro Bancario 2.420,31
Aumento Préstamos de Socios 82.763,06

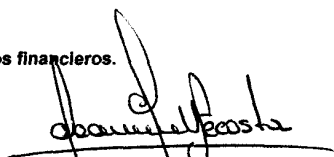
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 85.183,37

Aumento Neto de Efectivo 199.148,44
Efectivo al principio del año 82.808,00

Efectivo al final del año 281.956,44

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


Hernán Vásquez
GERENTE GENERAL
AMBACAR CIA. LTDA.


Jeanneth Vasconez
Contador General
Registro C.P.A. No. 22436

AMBACAR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2006

(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 a la actividad agropecuaria y 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, sector de la Av. Indoamérica, y cuenta con varios puntos de venta en Ambato y a nivel nacional como son: Agencia Unidad Nacional y Agencia Víctor Hugo en Ambato, Agencia Riobamba, Agencia Quito Norte, Agencia Quito Sur, Agencia Eloy Alfaro y Agencia de los Naranjos.

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 los automotores de marca Mazda y Mitsubishi, la línea de camiones Nissan, y, la importación y comercialización de maquinaria pesada de la marca JCB.

Adicionalmente, la compañía realiza operaciones relacionadas con la producción y comercialización de leche, a través de una propiedad ubicada en la provincia de Cotopaxi, cantón Saquisilí, la cual se encuentra con arrendamiento mercantil.

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.

AMBACAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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).

Las cifras se encuentran expresadas en dólares estadounidenses, que corresponde a la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.2. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

En el año 2006 la compañía realizó la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, basándose en la Ley de Régimen Tributario Interno de aplicar el 1% del total de cartera del año corriente.

2.3. 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 inventarios finales no exceden el valor de mercado.

2.4. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

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

2.5. 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:

	2006
	% Depreciación
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Cámaras de Pintura y Equipos de Taller	10%
Estructuras Metálicas e Instalaciones	10%
Equipos y Maquinarias Agrícolas	10%

AMBACAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.6 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.

2.7 IMPUESTO A LA RENTA

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% para las utilidades que reinvierta la Compañía.

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.

2.8 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.

2.9 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.

2.10 ARRENDAMIENTO MERCANTIL

La compañía mantiene algunos contratos de arrendamiento de propiedades, vehículos y equipo agrícola, bajo la modalidad de arrendamiento mercantil, los mismos que son necesarios para el desarrollo de sus actividades. Se registra como gasto del año las cuotas pagadas mensualmente durante el tiempo de duración del contrato; estos contratos incluyen la posibilidad de adquirir la propiedad de los activos mediante el pago de la cuota final, considerada como opción de compra, la cual se registrará como costo de adquisición en los activos fijos.

3. Caja y Bancos

Corresponde a lo siguiente:

Detalle	2006
Caja Chica	2.924,73
Caja General	117.889,76
Bancos Locales	161.141,95
Total	US\$ <u>281.956,44</u>

AMBACAR CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros (Continuación)**

La compañía maneja principalmente sus cuentas en las siguientes instituciones financieras: Banco del Pacífico, Produbanco, Banco Internacional, Banco Solidario, Banco Pichincha, Banco Bolivariano y Banco de Guayaquil.

4. Inversiones Temporales

Al 31 de Diciembre de 2006, el valor de US \$ 10.544,16 corresponde a una inversión a través de Repos que se mantiene en Unifinsa de la ciudad de Ambato, a una tasa de interés del 1%, en la misma que se acreditan los fondos por los créditos aprobados a los clientes para la compra de vehículos.

5. Cuentas por Cobrar Clientes

El detalle es el siguiente:

Detalle	2006
Cientes Automotriz	1.956.321,79
Cientes Repuestos	41.365,45
Cientes Taller	61.137,32
Cientes Administración	6.463,21
Tarjetas de Crédito	4.696,89
Total	US\$ <u>2.069.984,66</u>

6. Provisión Cuentas Incobrables

Los movimientos son como sigue:

Saldo al 31-diciembre-2005	US\$ <u>(59.449,69)</u>
Provisiones año 2006	(19.070,05)
Bajas	-
Saldo al 31-diciembre-2006	US\$ <u>(78.519,74)</u>

AMBACAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

7. Inventarios

Corresponde al siguiente detalle:

Detalle	2006
Inventario Vehículos Mazda	1.342.572,99
Inventario Vehículos Mitsubishi	116.026,79
Inventario Vehículos Nissan	76.205,60
Inventario Vehículos Fiat	120.062,58
Inventario Repuestos Mazda	149.964,30
Inventario Repuestos Mitsubishi	36.315,89
Inventario Repuestos Fiat	2.212,69
Inventario Repuestos Nissan	11,62
Inventario Repuestos Otros	4.017,57
Inventario Repuestos JCB	8.900,37
Inventarios en Proceso	18.793,51
Inventario de Suministros	4.094,66
Inventario Maquinaria JCB	435.817,39
Inventarios en tránsito	298.310,98
TOTAL	US \$ 2.613.306,94

8. Impuestos Anticipados

Corresponde al siguiente detalle:

Detalle	2006
Retenciones en la Fuente 2005	77.873,05
Retenciones en la Fuente 2006	58.793,10
IVA Crédito Tributario	74.680,03
Crédito Tributario Impto. Renta Reclamo	41.606,10
TOTAL	US\$ 252.952,28

AMBACAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

9. Pagos Anticipados

Corresponde al siguiente detalle:

Detalle	2006
Publicidad pagada por anticipado Seminuevos	375,00
TOTAL	US\$ <u>375,00</u>

10. Otras Cuentas por cobrar

El detalle es el siguiente:

Detalle	2006
Préstamos a Empleados	7.194,95
Anticipos Utilidades a Empleados	7.673,36
Anticipos Comisiones a Empleados	132,29
Préstamos a terceros	40,00
Otros Anticipos	90.478,12 (A)
TOTAL	US\$ <u>105.518,72</u>

(A) Corresponde principalmente a valores anticipados por adquisición y nacionalización de repuestos y por anticipos para adecuaciones en oficinas.

11. Propiedades, Planta y Equipo

Los movimientos son como sigue:

(Ver Anexo)

AMBACAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

11. Propiedades, Planta y Equipo

Los movimientos son como sigue:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO					DEPRECIACIÓN ACUMULADA							ACTIVO FIJO NETO
	Saldo al 31-dic-05	Debe Adiciones	Haber Ventas	Ajustes y Reclasificaciones		Saldo al 31-dic-06	Saldo al 31-dic-05	Debe	Haber	Ajustes y Reclasificaciones		Saldo al 31-dic-06	
				Debe	Haber					Debe	Haber		
Terrenos (A)	156.342,04	-	(1.234,82)	-	-	155.107,22	-	-	-	-	-	-	155.107,22
Pinturas y Obras de Arte (B)	-	-	-	485,05	-	485,05	-	-	-	-	-	-	485,05
Semovientes (C)	176.852,00	13.900,00	-	-	-	190.752,00	-	-	-	-	-	-	190.752,00
Construcciones en Curso (D)	104.101,00	92.720,85	-	-	(90.337,85)	106.484,00	-	-	-	-	-	-	106.484,00
Muebles, Enseres y Equipos (E)	74.118,00	33.202,49	-	-	-	107.320,49	(31.505,00)	-	(10.752,89)	-	-	(42.257,89)	65.062,60
Equipos de Computación (E)	64.179,62	16.818,59	-	-	-	80.998,21	(48.509,84)	-	(10.758,17)	-	-	(59.268,01)	21.730,20
Vehículos (F)	95.560,65	22.024,83	(36.665,95)	-	-	80.919,53	(23.366,91)	12.194,22	(20.269,68)	-	-	(31.442,37)	49.477,16
Cámaras de Pintura y Equipos de Taller (G)	172.911,00	18.436,98	-	10.550,00	-	201.897,98	(50.438,70)	-	(16.812,49)	-	-	(67.251,19)	134.646,79
Estructuras Metálicas e Instalaciones Talleres (H)	-	86.325,97	-	-	-	86.325,97	-	-	(659,33)	-	-	(659,33)	85.666,64
Equipos y Maquinarias Agrícolas (I)	108.202,96	7.547,58	-	-	-	115.750,54	(43.696,71)	-	(18.187,18)	-	-	(61.883,89)	53.866,65
TOTAL	952.267,27	290.977,29	(37.900,57)	11.035,05	(90.337,85)	1.126.041,19	(197.517,16)	12.194,22	(77.439,74)	-	-	(282.762,66)	863.278,51

(A) Corresponde a la venta de un terreno ubicado en la ciudad de Ambato, Av. Circunvalación, Urbanización La Victoria, lote No. 86, con una superficie aproximada de 3.418 m2.

(B) Corresponde a reclasificación del saldo de pinturas y obras de arte que constaba como Otros Activos en el Informe del auditor anterior.

(C) Corresponde a compra de ganado para la hacienda propiedad de la compañía.

(D) Las adiciones corresponden a egresos efectuados para la realización de construcciones y adecuaciones en agencias de la compañía.

Las reclasificaciones corresponden a la transferencia a Cámara de Pintura y a Instalaciones Propias de Talleres, debido a que las obras se encuentran concluidas y en funcionamiento.

(E) Corresponden a compras efectuadas de muebles y equipos de computación nuevos que son utilizados en las oficinas de la compañía.

(F) Las adiciones corresponden a la compra de dos vehículos para el uso de las oficinas de la compañía.

Los egresos corresponden a dos vehículos Mazda Alegro y Mazda MPV vendidos.

(G) Las adiciones corresponden a egresos efectuados para la adquisición de equipos de taller y por la activación de la cámara de pintura en Los Naranjos que ya se encuentra en funcionamiento.

(H) Corresponden a compras efectuadas de estructuras metálicas utilizadas para los talleres ubicados en las oficinas de la compañía.

(I) Corresponden a compras efectuadas de equipos agrícolas, los mismos que están siendo utilizados en la hacienda.

AMBACAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

12. Otros Activos

El detalle es el siguiente:

Detalle	2006
Instalaciones y Adecuaciones Quito Norte	139.880,21
Instalaciones y Adecuaciones Quito Sur	15.352,03
Instalaciones y Adecuaciones Quito Seminuevos	16.126,34
Instalaciones y Adecuaciones Quito Of. Victor Hugo	48.415,74
Amortización Acumulada Instalaciones y Adecuaciones	(53.786,48)
Software	52.397,79 (B)
TOTAL	US\$ 218.385,63

(B) Corresponde al sistema contable ZEUS utilizado actualmente por la compañía, y que está siendo amortizado a un plazo de tres años.

13. Proveedores

Corresponde a lo siguiente:

Detalle	2006
Proveedores Automotriz	2.702.779,01
Proveedores Repuestos	81.585,74
Proveedores Taller	19.744,67
Otros Proveedores	143.656,01
TOTAL	US\$ 2.947.765,43

AMBACAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

14. Anticipo de Clientes

Corresponde al siguiente detalle:

Detalle	2006
Anticipos de Clientes Vehiculos	118.479,04
Anticipos de Clientes Repuestos	222,71
Anticipos de Clientes Taller	1.978,16
TOTAL	US\$ 120.679,91

15. Impuestos por Pagar

Corresponde a lo siguiente:

Detalle	2006
Retenciones en la Fuente	44.348,73
Impuesto al Valor Agregado	5.802,52
Retenciones IVA	25.559,22
Impuesto a la Renta por pagar	35.539,66
TOTAL	US\$ 111.250,13

16. Gastos Acumulados y Cuentas por Pagar

Corresponde a lo siguiente:

Detalle	2006
Aportes al IESS	9.436,05
Fondos de Reserva	5.493,69
Décimo Tercer Sueldo	4.358,37
Décimo Cuarto Sueldo	1.099,50
Vacaciones por pagar	16.721,68
15% Participación Utilidades	39.570,59
Provisiones Sociales por Pagar	39.513,75
TOTAL	US\$ 116.193,63

AMBACAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

17. Préstamos de Socios

El detalle es el siguiente:

Detalle	2006	
Hernán Váscquez Callejas	1.179.093,21	(C)
Dolores Callejas Vda. de Váscquez	28.510,46	
Santiago Váscquez	355.171,33	
Familia Váscquez	49.797,06	
TOTAL	US\$ 1.612.572,06	

(C) Corresponde a préstamos realizados a la compañía, los mismos que generan intereses al 9% anual. El resto de préstamos por pagar no generan intereses.

18. Jubilación Patronal y Desahucio

El detalle es el siguiente:

Detalle	2006	
Provisión Jubilación Patronal	33.798,43	
Prov. Bonificación por Desahucio	6.585,93	
TOTAL	US\$ 40.384,36	

La compañía ha registrado las provisiones para jubilación patronal por la parte deducible correspondiente a aquellos empleados con más de 10 años de servicio, en base a un estudio actuarial efectuado por una compañía independiente.

19. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la compañía es de 1'162.317 participaciones de US \$ 1 cada una. La composición del capital al 31 de Diciembre de 2006 es como sigue:

AMBACAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Detalle	Capital	No. Particip.	%
Hernán Vásconez Callejas	987.968,00	987.968,00	85%
Dolores Callejas V.	162.725,00	162.725,00	14%
Santiago Vásconez Callejas	11.624,00	11.624,00	1%
TOTAL	<u>1.162.317,00</u>	<u>1.162.317,00</u>	

20. Ventas Netas

El detalle es el siguiente:

Detalle	2006
Ventas netas automotriz	21.847.359,56
Ventas leche y otros	169.072,10
Ventas netas repuestos	1.001.818,91
Ventas netas talleres mecánica	181.009,52
Ventas servicios externos	59.292,32
Ventas taller enderezada y pintura	241.267,04
Otras ventas taller / repuestos	1.397,42
Comisiones vehículos consignación	105.415,58
Ventas maquinaria JCB	1.627.739,29
TOTAL	US\$ <u>25.234.371,74</u>

21. Ingresos no Operacionales

El detalle es el siguiente:

Detalle	2006	
Utilidad en venta de activos fijos	65.416,38	(D)
Intereses ganados	26.800,09	
Otros Ingresos	9.482,10	
TOTAL	US\$ <u>101.698,57</u>	

AMBACAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- (D) Corresponde a la utilidad obtenida en la venta de un terreno ubicado en la ciudad de Ambato, Av. Circunvalación, Urbanización La Victoria, lote No. 86, con una superficie aproximada de 3.418 m2.

22. Egresos No Operacionales

El detalle es el siguiente:

Detalle	2006	
Intereses y comisiones a Inst. Financieras	29.523,21	
Intereses pagados a proveedores	112.668,62	(E)
Intereses pagados a accionistas	87.064,27	(F)
Gastos Bancarios	11.543,07	
Pérdida por diferencial cambiario	15.926,17	
Arrendamiento Mercantil	338.142,05	(G)
Gastos No Deducibles	18.432,76	
Otros gastos financieros	255,35	
TOTAL	US\$ 613.555,50	

- (E) Corresponde principalmente a intereses pagados al proveedor "Maresa" por el financiamiento obtenido en la provisión de vehículos y repuestos.
- (F) Corresponde a intereses pagados a uno de los socios de la compañía, por los préstamos realizados, a una tasa del 9% anual.
- (G) Corresponde al gasto por los contratos de arrendamiento mercantil, celebrados con el Banco del Pichincha y con el Produbanco, para inmuebles, vehículos y maquinaria y equipo agrícola.

23. Aavales otorgados

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

Banco	Operación	Beneficiario	Valor US \$	Fecha Emisión	Fecha Vencim.
Produbanco	AVB10500000049	MARESA	500.000,00	17/07/2006	15/01/2007
Pichincha	3 avales bancarios	MARESA	896.000,00	23/08/2006	19/02/2007

AMBACAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

24. Garantías entregadas a Instituciones Financieras

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

Bien en Garantía	Fecha Emisión	Fecha Vencim.	Valor US \$	Beneficiario
Prenda comercial de repuestos	17/07/2006		184.551,42	Produbanco
Hipoteca abierta terreno - Av. Cevallos y Unidad Nacional	04/05/2001	Indefinida	114.650,00	Banco Pichincha
Hipoteca abierta terreno - Av. Unidad Nacional y 12 de Noviembre	05/03/2001	Indefinida	322.774,00	Banco Pichincha

25. Intervenciones Fiscales

La compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2002, lo cual fue realizado por el Servicio de Rentas Internas mediante orden de determinación No. SRI-DRC-2003-001 del 11 de Abril de 2003, por los años 2000, 2001 y 2002.

26. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre de 2006 y la fecha de emisión de nuestro informe de auditoria no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Germania Aguilar mas
- 2 MAYO 2007