

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato noviembre 17, 2.003

A los miembros de la Junta General de Socios:

En sujeción al contrato de auditoría externa, se examinó los estados de situación, de evolución del patrimonio, de flujos de efectivo y el de resultados de la compañía "IMVAB CÍA. LTDA" al 31 de diciembre del año 2.002. Los estados financieros fueron emitidos bajo la responsabilidad de la Administración, y el Auditor tiene la obligación de expresar una opinión sobre esos estados con la base del examen.

El trabajo de auditoría incluyó:

- a) Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- b) Evaluación de los principios de contabilidad empleados por la administración, y de las normas pertinentes vigentes en el país.
- c) Evaluación de la estructura del control interno financiero.
- d) Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
- e) Examen al cumplimiento de obligaciones tributarias en observancia al Art. N° 99 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y al Art. N° 284 del Reglamento a la misma Ley. Con ese propósito, el trabajo del Auditor considera además las normas definidas en la Resolución N° 1071 publicada en el Registro Oficial 740 del 8 de enero del 2003, referentes al alcance, uso de formatos y presentación del Informe y sus anexos.

El examen se realizó de acuerdo con las normas de la profesión generalmente aceptadas. La Auditoría fue planificada y realizada para obtener un grado razonable

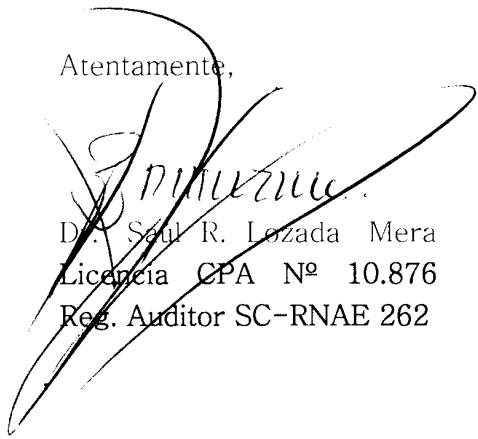
Informe del Auditor

de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo; por consiguiente, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría necesarios en las circunstancias.

En mi opinión, ~~los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de IMVAB CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del año 2.002 y los resultados del mismo período, en conformidad con los principios de contabilidad aceptados en el Ecuador.~~

La Compañía presta la debida observancia a las disposiciones legales sobre el Impuesto a la Renta y el IVA, excepto por lo que se comenta en el Informe Tributario.

Atentamente,


D. Saul R. Lozada Mera
Licencia CPA N° 10.876
Reg. Auditor SC-RNAE 262

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 EMITIDO POR LA COMPAÑÍA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002
 (Expresado en dólares)

DETALLE	AÑO 2001 EN DÓLARES	AÑO 2002 EN DÓLARES
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos	597.47	52,912.57
Cuentas por Cobrar	408,893.85	410,865.44
Provisiones Incobrables	-9,770.70	-11,264.51
Otras Cuentas por Cobrar	3,230.92	3,375.50
Inventarios	510,839.04	269,068.34
Garantías	3,064.02	4,736.58
Pagos Anticipados	54,283.41	30,557.92
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	971,138.01	760,251.84
ACTIVO FIJO		
NO DEPRECIABLE		
Terrenos	10,891.26	10,891.26
DEPRECIABLE		
Equipo de Oficina	18,241.60	18,241.60
Depreciación Acumulada	-13,049.12	-14,041.67
Equipo de Computación	17,774.06	18,446.06
Depreciación Acumulada	-8,209.60	-11,325.56
Muebles y Enseres	25,958.84	25,958.84
Depreciación Acumulada	-14,311.48	-16,260.54
Vehículos	38,347.96	40,290.77
Depreciación Acumulada	-22,504.87	-30,197.50
Otros	1,859.97	1,859.97
Depreciación Acumulada	-795.75	-981.75
Maquinaria y Equipo	14,057.37	14,057.37
Depreciación Acumulada	-10,039.38	-11,445.12
TOTAL DEPRECIABLE	58,220.86	45,493.73
TOTAL ACTIVO FIJO	58,220.86	45,493.73
OTROS ACTIVOS		
Otros Activos Corrientes	3,893.49	8,058.02
Cargos Diferidos	4,766.60	4,766.60
Amortización Acumulada	-1845.37	-2798.69
Importaciones en Tránsito	2,010.52	2,085.27
TOTAL OTROS ACTIVOS	8,825.24	12,111.20
TOTAL ACTIVO:	1,038,184.11	817,856.77

Fuente : COMPAÑÍA IMVAB
 Preparó: Contadora General

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 EMITIDO POR LA COMPAÑÍA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002
 (Expresado en dólares)

DETALLE	AÑO 2 000 EN DÓLARES	AÑO 2 002 EN DÓLARES
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Préstamos a corto plazo	48,737.41	224,683.48
Porción corriente deuda a largo plazo	72,836.68	78,384.07
Cuentas por pagar comerciales	318,271.01	-
Impuestos por pagar	3,043.93	-
Gastos acumulados	8,213.07	-
Otros Pasivos Corrientes	23,664.49	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	474,766.59	303,067.55
PASIVO A LARGO PLAZO		
Préstamos a Largo Plazo	66,264.33	6,432.51
Provisión jubilación patronal	114.00	-
TOTAL OTROS PASIVOS	66,378.33	6,432.51
TOTAL PASIVO CORRIENTE	541,144.92	309,500.06
PATRIMONIO		
Capital Social	120,000.00	120,000.00
Aportes Futura Capitalización	2,150.91	2,150.91
Reserva Legal	4,295.03	5,273.54
Reserva Facultativa	4,295.03	5,273.54
Reserva de Capital	320,564.44	320,564.44
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	451,305.41	453,262.43
RESULTADOS		
Utilidad años anteriores	14,935.79	14,935.79
Utilidad año 2001	30,797.99	17,613.12
Utilidad del Ejercicio	-	22,545.37
TOTAL RESULTADOS	45,733.78	55,094.28
TOTAL PATRIMONIO	497,039.19	508,356.71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,038,184.11	817,856.77

Fuente : COMPAÑÍA IMVAB
 Preparó: Contadora General

ESTADO DE RESULTADOS EMITIDO POR LA COMPAÑÍA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002
(Expresado en dólares)

EN DÓLARES

INGRESOS OPERACIONALES	
INGRESOS ORDINARIOS	
Ventas	-1,881,719.92
Descuentos en Ventas	12,068.25
Devolución en Ventas	48,489.69
Total Ventas netas	-1,821,161.98
COSTO DE VENTAS ALMACEN	1,025,932.81
DESCUENTO EN COMPRAS	-848.08
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	-796,077.25
TOTAL INGRESOS	-796,077.25
EGRESOS OPERACIONALES	
Gastos de Ventas	434,544.18
Gastos Administrativos	303,458.63
Gastos Financieros	34,981.30
TOTAL EGRESOS ORDINARIOS	772,984.11
EGRESOS EXTRAORDINARIOS	
Gastos Extraordinarios	855.05
TOTAL EGRESOS EXTRAORDINARIOS	855.05
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	
Ingresos Exentos	-307.29
TOTAL EGRESOS EXTRAORDINARIOS	-307.29
TOTAL EGRESOS	773,531.87
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-22,545.38

Fuente :	COMPAÑÍA IMVAB
Preparó:	Contadora General

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,002

Informe del Auditor

D E T A L L E

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas		
Efectivo recibido de Clientes	\$ 2,080,123.97	
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	\$ -1,196,897.78	
Efectivo proveniente de operaciones	\$ 883,226.19	
Gastos de Ventas	\$ -434,544.18	
Gastos de Administración	\$ -287,163.37	
Gastos Financieros	\$ -34,981.30	
Gastos Extraordinarios	\$ -855.05	
Ingresos Excentos	\$ 307.29	
Efectivo neto generado en actividades operativas		\$ 125,989.58
Efectivo proveniente de actividades de inversión		
Compra de Equipo de Computación	\$ -672.00	
Compra de Vehículos	\$ -1,942.81	
Efectivo neto generado en actividades de inversión		\$ -2,614.81
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
Disminución Préstamos a Largo Plazo	\$ -59,831.82	
Aumento de Reserva Legal	\$ 978.51	
Aumento de Reserva Facultativa	\$ 978.51	
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento		\$ -57,874.80
Efectivo proveniente de actividades de eliminación		
Utilidad del Ejercicio 2001	\$ -13,184.87	
Efectivo neto generado en actividades de eliminación		\$ -13,184.87
Efectivo neto generado en el Periodo		\$ 52,315.10
Efectivo al Inicio del Periodo		\$ 597.47
Efectivo al Final del Periodo		\$ 52,912.57

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad antes de impuestos y partidas extraordinarias	22,545.38
Ajustes por:	
Gastos Depreciaciones	15,341.94
Gasto Amortización	953.32
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	38,840.64
Cuentas por Cobrar netas	-1,971.59
Provisiones para Incobrables	1,493.81
Otras Cuentas por Cobrar	-144.58
Inventarios	241,770.70
Garantías	-1,672.56
Pagos Anticipados	23,725.49
Otros Activos Corrientes	-4,164.53
Importaciones	-74.75
Préstamo a corto plazo	-48,737.41
Porción corriente a largo plazo	-72,836.69
Cuentas por Pagar	-93,587.53
Proveedores	78,384.07
Impuestos por Pagar	-3,043.93
Gastos Acumulados	-8,213.07
Otros Pasivos Corrientes	-23,664.49
Provisión Jubilación	-114.00
Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas	125,989.58

ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO IMVAB CÍA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002
EXPRESADO EN DÓLARES

DETALLE	CAPITAL	APORTES FUT. CAPIT.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	TOTAL
Saldo al 31-XII-2001 en dólares	120,000.00	2,150.91	4,295.03	4,295.03	320,564.44	45,733.78	497,039.19
Distribución Reserva Legal 5%			978.51				978.51
Distribución Reserva Facultativa 5%				978.51			978.51
15% participación utilidades						(4,619.70)	(4,619.70)
25% impuesto a la renta						(6,608.15)	(6,608.15)
Distribución Reserva Legal 5%						(978.51)	(978.51)
Distribución Reserva Facultativa 5%						(978.51)	(978.51)
Utilidad del Ejercicio						22,545.37	22,545.37
Saldo al 31-XII-2002	120,000.00	2,150.91	5,273.54	5,273.54	320,564.44	55,094.28	508,356.71

Fuente: IMVAB CÍA. LTDA
Preparó: Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

I.- ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 3 de febrero de 1987, se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de " IMPORTADORA VALENZUELA BURBANO IMVAB CÍA. LTDA." , en la notaría del Dr. Alfonso Álvarez Sarabia.

DOMICILIO.- De acuerdo a los Estatutos Sociales, para realizar las actividades fija su domicilio en la ciudad de Ambato, capital de la Provincia de Tungurahua.

DURACIÓN.- La Compañía tendrá una duración de cincuenta años, contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

CAPITAL SOCIAL.- Inicialmente la Compañía se estableció con un Capital Social Suscrito y Pagado de Un Millón de Sucres, dividido en mil participaciones de mil sucres cada una. En la actualidad, la Compañía dispone de un capital de \$. 120.000,00.

II.- OBJETO SOCIAL

La Compañía puede dedicarse a la importación de productos destinados al sector agropecuario, así como a la venta de los mismos al por mayor y menor, sean éstos de cualquier procedencia.

III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. DISPONIBLE

La Compañía considera efectivo o equivalentes de efectivo los valores contabilizados en Caja, Caja Chica y Bancos. La partida registra un saldo de \$.52.912,57.

De ese importe, como saldo al 31 de diciembre de 2 002 del rubro Caja General, la Empresa registra \$. 1.773.85, desglosado en las siguientes cuentas:

CAJA GENERAL	VALOR
Moneda Nacional	1,380.00
Moneda Extranjera	393.85
Suman:	<u>1,773.85</u>

En tanto que, la cuenta Bancos al 31 de diciembre de 2 002, registra el saldo de \$.51.138,72 desglosado así:

Pichincha	9,058.77
Producción	42,079.95
TOTAL	<u>51,138.72</u>

2. CUENTAS POR COBRAR

La cuenta consta en el estado de situación al final del período con un saldo de \$.402.976.43, bajo la siguiente desagregación:

Cientes	408,998.62
Cuentas Dudoso Cobro	1,866.82
Otras Cuentas por Cobrar	3,375.50
Reserva Cuentas Incobrables	<u>(11,264.51)</u>
TOTAL	<u>402,976.43</u>

3. INVENTARIOS

La Empresa mantuvo Inventarios al final del período por un valor de \$.269.068,34.

4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2.002, esta partida revela el saldo de \$.35.294,50, según el siguiente detalle:

Garantías	4,736.58
Pagos Anticipados	30,557.92
TOTAL	<u>35,294.50</u>

5. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO E INSTALACIONES

Al 31 de diciembre de 2 002, según el estado de situación, los activos

correspondientes a la Propiedad, Planta, Muebles y Equipos están constituidos de la siguiente forma:

DETALLE	VALOR
<u>NO DEPRECIABLE</u>	
Terrenos	10.891,26
<u>DEPRECIABLE</u>	
Equipos de Oficina	18.241,60
Muebles y Enseres	25.958,84
Otros	1.859,97
Equipo de Cómputo	18.446,06
Vehículos	40.290,77
Maquinaria y Equipo	14.057,37
SUMA ACTIVO FIJO	129.745,87
<u>DEPRECIACIONES</u>	
Equipos de Oficina	-14.041,67
Muebles y Enseres	-16.260,54
Otros	-981,75
Equipo de Cómputo	-11.325,56
Vehículos	-30.197,50
Maquinaria y Equipo	-11.445,12
TOTAL DEPRECIACIONES	-84.252,14
ACTIVO FIJO NETO	45.493,73

La depreciación se efectuó en base al costo ajustado de los activos fijos al inicio del año o al valor de los bienes adquiridos durante ese ejercicio. Los porcentajes de depreciación aplicados por la compañía a esos activos, se sujetan a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno así:

<u>BIEN</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
Instalaciones, maquinaria, equipos y muebles	10% anual
Vehículos	20% anual
Equipos de computación	33% anual

6. ACTIVO DIFERIDO

El estado de situación revela como diferido al final del período el valor de \$. 1.967,91, según la relación que se indica:

Sistema de Computación	4,766.60
Amortización Acumulada	<u>(2,798.69)</u>
TOTAL	<u>1,967.91</u>

7. COMPRAS EXTRANJERAS

Al 31 de diciembre del 2.002, el importe de esta partida es de \$.2.085,27, y corresponde a Importaciones en Tránsito.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2.002, en el estado de situación revela esta cuenta el valor de \$.8.058,02, que corresponde a:

Pinturas y Obras de Arte	3,893.49
Ctas por Cobrar en proceso Judicial	<u>4,164.53</u>
TOTAL	<u>8,058.02</u>

9. PROVEEDORES

El estado de situación al 31 de diciembre de 2 002 presenta en esta cuenta el saldo de \$.78.384,07, cuya descomposición es la siguiente:

Proveedores Extranjeros	76,397.28
Proveedores Nacionales	643.97
Préstamos Mercaderías	<u>1,342.82</u>
TOTAL	<u>78,384.07</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2 002 es de \$.224.683,48, y está constituido así:

Ejecutivos y Empleados	272.72
Obligaciones Financieras	183,559.89
Instituciones Públicas	7,477.42
Provisiones Laborales	11,660.65
Préstamos Socios	5,124.18
Otras Cuentas por Pagar	14,773.43
Cobros Anticipados	<u>1,815.19</u>
TOTAL	<u>224,683.48</u>

El valor de Obligaciones Financieras es de \$.183.559.89, que

corresponde a los siguientes préstamos concedidos.

N°	BANCO	VALOR
1	UNIFINSA	35,088.34
2	PICHINCHA	26,171.55
3	PICHINCHA	42,300.00
4	PRODUBANCO	80,000.00
		<u>183,559.89</u>

Las características de los préstamos se indican a continuación:

- UNIFINSA

Monto : \$.92.000,00
 Tasa de Interés Original : 18%
 Tasa de Interés Nueva : 17%
 Plazo original del préstamo : 1099 días

N°	FECHA VENCIMIENTO	ABONO CAPITAL	INTERÉS	SALDO CAPITAL
	Saldo Anterior			44,191.80
1	20/01/03	2,669.57	627.43	40,894.80
2	19/02/03	2,746.61	550.39	37,597.80
3	19/03/03	2,819.62	477.38	34,300.80
4	21/04/03	2,778.31	518.69	31,003.80
5	19/05/03	2,893.63	403.37	27,706.80
6	19/06/03	2,892.77	404.23	24,409.80
7	21/07/03	2,923.45	373.55	21,112.80
8	19/08/03	2,998.50	298.50	17,815.80
9	19/09/03	3,021.81	275.19	14,518.80
10	20/10/03	3,066.05	230.95	11,221.80
11	19/11/03	3,116.93	180.07	7,924.80
12	19/01/03	3,161.09	135.91	4,627.80
	Suman:	<u>35,088.34</u>	<u>4,475.66</u>	<u>273,135.60</u>

- PICHINCHA

Monto : \$.80.000,00
 Tasa de Interés Original : 18%
 Fecha de Vencimiento : 2003-06-02

N°	FECHA VENCIMIENTO	ABONO CAPITAL	INTERÉS
	03/12/02	3,626.51	348.41
1	02/01/03	3,620.31	336.92
2	03/02/03	3,673.36	283.87
3	05/03/03	3,728.46	228.77
4	02/04/03	3,787.07	163.24
5	02/05/03	3,840.72	109.59
6	02/06/03	3,895.12	55.18
	Suman:	<u>26,171.55</u>	<u>1,525.98</u>

- PICHINCHA

Monto : \$.42.300,00
 Tasa de Interés Original : 18%
 Fecha de Concesión : 2002-12-05
 Fecha de Vencimiento : 2003-11-30
 Plazo : 360 días

N°	FECHA VENCIMIENTO	ABONO CAPITAL	INTERÉS
Saldo Anterior			
1	06/01/03	3,243.57	634.50
2	03/02/03	3,292.23	585.84
3	05/03/03	3,341.61	536.46
4	04/04/03	3,391.74	486.33
5	05/05/03	3,442.61	435.46
6	03/06/03	3,494.25	383.82
7	03/07/03	3,546.67	331.40
8	04/08/03	3,599.87	278.20
9	01/09/03	3,653.86	224.21
10	01/10/03	3,708.67	169.40
11	31/10/03	3,764.30	113.77
12	01/12/03	3,820.62	57.30
Suman:		<u>42,300.00</u>	<u>4,236.69</u>

- PRODUBANCO

Monto : \$.80.000,00
 Tasa de Interés Original : 18%
 Fecha de Concesión : 2002-12-20

N°	FECHA VENCIMIENTO	ABONO CAPITAL	INTERÉS	OTROS RUBROS
1	03-20-03	-	2,795.36	-
2	06-18-03	80,000.00	2,234.70	28.77
Suman:		<u>80,000.00</u>	<u>5,030.06</u>	<u>28.77</u>

11. PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO

El valor de \$.6.432.51 que figura en el estado de situación al 31 de diciembre del 2 002, corresponde a un préstamo concedido por UNIFINSA. Las características del préstamo son:

Monto : \$.92.000,00
 Tasa de Interés Original : 18%

Tasa de Interés Nueva : 17%
 Plazo original del préstamo : 1099 días

N°	FECHA VENCIMIENTO	ABONO CAPITAL	INTERÉS	SALDO CAPITAL
	Saldo Anterior			6,432.51
1	06/12/02	3,202.84	94.16	3,135.51
2	06/06/03	3,229.67	47.28	-141.44
	Suman:	<u>6,432.51</u>	<u>141.44</u>	

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al cierre del ejercicio 2002 es de \$.120.000,00. La conformación del capital es como sigue:

NOMINA DE SOCIOS	CAPITAL ANTERIOR	INCREMENTO CAPITAL	CAPITAL TOTAL
Jorge Valenzuela Cobos	2,000.00	58,000.00	60,000.00
Isabel Burbano	800.00	23,200.00	24,000.00
Jorge Valenzuela Burbano	400.00	11,600.00	12,000.00
Alejandra Valenzuela Burbano	400.00	11,600.00	12,000.00
Daniela Valenzuela Burbano	400.00	11,600.00	12,000.00
Suman:	<u>4,000.00</u>	<u>116,000.00</u>	<u>120,000.00</u>

13. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

El importe de \$. 2.150,91 que consta en esta cuenta al 31 de diciembre de 2002, corresponde al aporte efectuado por el Dr. Jorge Valenzuela.

14. RESERVAS

En esta partida, la Compañía presenta un saldo de \$.331.111,52 a la fecha de corte del examen.

El referido saldo está desagregado en la contabilidad tal como se describe:

Reserva Legal	5.273,54
Reserva Facultativa	5.273,54
Reserva de Capital	<u>320.564,44</u>
SUMAN:...	<u>331.111,52</u>

15. UTILIDADES ACUMULADAS

La partida evidencia el saldo de \$.32.548,91, y se estructura de la forma que sigue:

Utilidad años anteriores	14,935.79
Utilidad año 2001	17,613.12
Saldo	<u>32,548.91</u>

16. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al finalizar el ejercicio económico 2002, el saldo de esta cuenta es de \$.22.545,37.

17. SEGUROS

Al 31 de diciembre del 2.002, la Empresa registra en su contabilidad los siguientes seguros contratados:

PÓLIZA N°	DETALLE	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	MESES VIGENTE	VALOR ASEGURADO
SEGUROS LA UNIÓN					
209.383	Seguro de Vehículos	01-Jun-02	01-Jun-03	12	\$ 289,370.00
73351	Seguro Accidentes Personales	01-Jun-02	01-Jun-03	12	\$ 924.00
511.746	Seguro de Transporte Interno	01-Jun-02	01-Jun-03	12	\$ 30,000.00
30256/113051	Seguro de Incendio	01-Jun-02	01-Jun-03	12	\$ 568,400.00
363/113053	Seguro de Equipo Electrónico	01-Jun-02	01-Jun-03	12	\$ 42,000.00
878/113054	Seguro de Fianza	01-Jun-02	01-Jun-03	12	\$ 10,000.00
305809/11305	Seguro de Robo	01-Jun-02	01-Jun-03	12	\$ 42,000.00
512686	Embarque	01-Jun-02	01-Jun-03	12	\$ 150,000.00
	SUMAN:...				\$ 1,132,694.00
INCLUSIÓN SEGUROS LA UNIÓN					
209.383	Camioneta MAZDA A3 G6303181	15-Nov-02	1-Jun-03	195	16,700.00
	SUMAN:...				\$ 16,700.00
AIG METROPOLITANA					
05D-1352	SEGUROS SOCIOS	6-Nov-02	6-Nov-03	360	318,000.00
	TOTAL SEGUROS UNIÓN Y METROP.				\$ 1,467,394.00

IV. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA

En el informe presentado por el Auditor Externo contratado para que examine los estados financieros del ejercicio 2001, constan recomendaciones que se encuentran a la fecha pendientes de cumplimiento como las que se indican a

continuación:

1. REPORTE GENERAL DE CAJA

Falta un reporte de ingresos y egresos de efectivo, que sea emitido en forma diaria.

2. CONTROL DE BIENES

No existe un módulo de control de activos fijos en el sistema contable.

3. CAJA CHICA

Es necesario el aumento del fondo de caja chica con el fin de cubrir las necesidades de cada Sucursal.

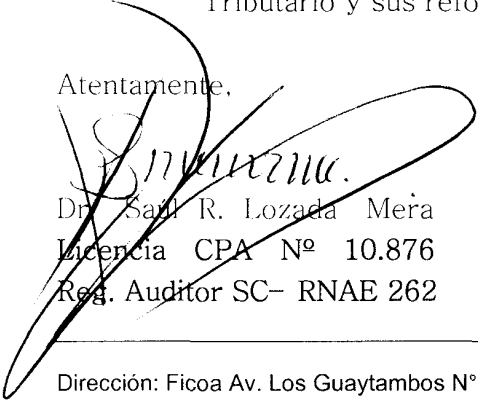
4. BANCOS

Todos los documentos que intervienen en una transacción contable deben estar firmados por las personas responsables de su elaboración, aprobación y autorización, para que de esta manera tengan validez financiera y además permita establecer responsabilidades en un determinado momento.

5. INVENTARIOS

La Administración debe cumplir con el procedimiento de elaborar la respectiva Acta con el detalle de productos caducados y dados de baja, de acuerdo a lo que establece el artículo 21 numeral 8 del Decreto Ejecutivo N° 2209, publicado en el Suplemento de Registro Oficial N° 484, el que hace referencia al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas.

Atentamente,


Dr. Saul R. Lozada Méra
Licencia CPA N° 10.876
Reg. Auditor SC- RNAE 262

Dirección: Ficoa Av. Los Guaytambos N° 25-239

Teléfono: 84-49-27

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

No.: SC. ICA. UCIV. 03.605

FECHA: 11-12-03

COMPAÑÍA: **IMVAB CIA. LTDA.**

EXPED. No.: **17616**

RUC: **1890098106001**

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

REPRESENTANTE LEGAL: **JORGE VALENZUELA**

DOMICILIO: **AMBATO**

DIRECCION: **PARQUE INDUSTRIAL AMBATO CELLE E Y 4**

TELEFONO: **2854506**

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

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:

DR. SAUL LOZADA MERA

DIRECCION: **FICOA Y AV LOS GUAYTAMBOS**

TELEFONO: **2844927**

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones estipuladas en la resolución de la materia, dictada por la Institución; el dictamen se ciñe a las normas ecuatorianas de auditoria, la opinión presentada por el auditor es limpia, lo cual es aceptable.

PREPARADO POR:.....FECHA: 11-12-03

**ING. ERISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL**

REVISADO POR:.....FECHA: 11-12-03

**DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

SECCION I

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- | | | |
|--------|--|---------------|
| 1.1 | DIRIGIDO A: A LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DE SOCIOS DE INVAB CIA. LTDA. | |
| 1.2 | LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: NOVIEMBRE 17 DEL 2003 | |
| 1.3 | PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: 2002 | |
| 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 GENERALMENTE ACEPTADAS | SI (X) NO () |
| 1.8 | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS 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 () |
| 1.10.1 | 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 | N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS | SI (X) NO () |
| 1.13 | N° DE LICENCIA PROFESIONAL No. | SI (X) NO () |

2. SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:

2.1	ESTADO DE SITUACION	SI (X) NO ()
2.2	ESTADO DE RESULTADOS	SI (X) NO ()
2.3	ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	
2.4	ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA	SI (X) NO ()
	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.ICL.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: SI () NO (X)
- INDICANDO: N/P
- 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 () NO (X)
- PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI (X) NO ()
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO SI (X) NO ()
- DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN SI (X) NO ()
- TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI (X) NO ()
- MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS
 PROXIMOS CINCO AÑOS SI () NO (X)
- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI (X) NO ()
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE
 DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SO-
 CIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI (X)
- NO ()

- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN REGISTRADOS
NO (X)

SI ()

- 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 () NO (X)

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 de 23 de Abril del 2002, el dictamen se ciñe a las Normas Ecuatorianas e Auditoria.

Se comprobó que existe correspondencia entre los saldos que se detallan en los balances que constan en el informe de AUDITORIA Externa con los que la compañía ha presentado en esta Institución.

SECCION II CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR :

FECHA DE CONTRATO

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

SI		NO	X
----	--	----	---

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

El contrato de Auditoria Externa no se encuentra presentado por la compañía a esta Intendencia, por lo que no se pudo determinar las condiciones especiales contenidas en el contrato, en pero la compañía Auditora se enmarca en lo que determina las resoluciones dictadas por la Superintendencia de Compañías para la materia.

AUDITORIA INICIAL

SI		NO	
SI		NO	

AUDITORIA RECURRENTE

COMENTARIOS

La compañía ha presentado este año el informe preparado por la compañía Auditora DR. SAUL LOZADA MERA. Auditores Calificados independientes por esta Superintendencia, por lo que se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria recurrente.

SECCION III PLANEACION

LA AUDITORIA ESTA DISEÑADA PARA:

CONOCER EL SISTEMA CONTABLE

SI (x) NO ()

CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

SI (x) NO ()

EL PLAN GENERAL ESTA DISEÑADO PARA:

DETERMINAR EL GRADO DE CONFIANZA QUE SE VA A
DEPOSITAR EN LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD
Y CONTROL INTERNO.

SI (x) NO ()

ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA
EVIDENCIAS

SI (x) NO ()

IDENTIFICAR AREAS CRITICAS

SI (x) NO ()

CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD

SI (x) NO ()

PROGRAMAS DE AUDITORIA:

POR ESCRITO

N/P

SI () NO ()

DESCRIBE PROCEDIMIENTOS

SI () NO ()

CONTIENE LOS OBJETIVOS PARA CADA CUENTA

SI () NO ()

COMENTARIOS:

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 es limpia y se fundamenta en todos los aspectos de importancia la situación financiera de IMVAB CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados uniformemente en este periodo en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

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

CONCLUSIONES

El informe de Auditoria externa presentado por el ejercicio económico 2002, cumple con las disposiciones de la resolución de la materia dictada por esta institución.

El auditor externo en su dictamen emite una opinión limpia sobre la razonabilidad de los estados financieros del ejercicio económico del año 2002, cuyo análisis se determino que la auditoria se ha realizado de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Auditoria, por lo tanto la opinión es aceptable.

Los estados financieros representan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición de la empresa al 31 de diciembre del 2002 , los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas de acuerdo con los principios de contabilidad.