

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA
DR. FERNANDO CAMPAÑA L
ASESORA TÉCNICA EMPRESARIAL S.A.
A.T.E. S.A.

COMPAÑÍA: AMBANDINE S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2002

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN DEL AUDITOR

2. BALANCES

2.1. Estado de Situación Financiera

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Evolución del Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Notas Relativas a las Políticas Contables Aplicadas

3.2. Notas Relativas a los Balances

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Directivos y Accionistas de la compañía Ambandine S.A.:

Hemos efectuado la auditoria de la información financiera de la compañía Ambandine S.A. y por tanto del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en la Posición Financiera, todos estos balances correspondientes al periodo económico comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2002, conjuntamente con la información financiera adicional que se anexa a los mismos.

Los administradores de la compañía Ambandine S.A. son los exclusivos responsables de la preparación y presentación de la información financiera y de los correspondientes Estados Financieros que se indican en el primer párrafo, siendo nuestra responsabilidad la de opinar si la estructura y valores que reflejan los balances al 31 de Diciembre del año 2002 es razonable, basándonos en el examen de auditoria efectuado.

Durante todo el proceso de auditoria se aplicó lo establecido por las normas de auditoria generalmente aceptadas, además se efectuaron pruebas y se obtuvo evidencias, que en conjunto nos ha dado la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores significativos que repercutan en las cifras presentadas en los balances, además se evaluó la estructura del control interno, la correcta aplicación de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la forma en presentar los balances. Considero que la auditoria realizada nos permite emitir nuestra opinión.

La compañía Ambandine S.A. ha cumplido oportunamente con la retención y percepción de impuestos debido a su condición de Contribuyente Especial, ha efectuó correctamente la provisión para cuentas incobrables, las provisiones laborales y las demás en las que se encuentra inmersa.

Nuestra opinión sobre la información financiera y estados financieros elaborados por la compañía Ambandine S.A. relacionados al periodo económico transcurrido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2002, es que éstos presentan razonablemente los resultados obtenidos en el ejercicio en mención al igual que la situación financiera, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio que se han dado en el periodo económico con cierre al 31 de diciembre del 2002.

21 

C.P.A. DR. FERNANDO CAMPAÑA
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

Ambato, 28 de marzo del 2003

30 MAR 2003

Superintendencia de Compañías
Registro de Sociedades

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

BALANCES

AMBANDINE S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre DEL 2002

ACTIVOS	VALOR
Caja	200,00
Bancos	45.061,73
Inversiones en Acciones	12.375,00
Clientes	755.353,56
Cuentas por Cobrar Empleados	7.618,46
Cuentas por Cobrar a Terceros	355,67
Pagos Anticipados	183.031,43
Inventarios	362.579,55
Activos Fijos	280.655,55
Activos no corrientes	9.188,57
Total de Activos	1.656.419,52
PASIVOS	
Proveedores	87.181,06
Anticipo de Clientes	55.200,00
Cuentas por Pagar	18.442,36
Obligaciones Bancarias	463.357,81
Documentos por Pagar	10.197,26
Retenciones y Provisiones por Pagar	114.367,42
Total de Pasivos	748.745,91
PATRIMONIO	
Capital Social	476.800,00
Capital Adicional	44.535,52
Reserva Legal	64.238,14
Reserva Facultativa	170.518,90
Utilidad a Capitalizar	151.581,05
Total Patrimonio	907.673,61
Total de Pasivos y Patrimonio	1.656.419,52
CUENTAS DE ORDEN	
Garantías Entregadas	600.000,00

AMBANDINE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002

INGRESOS

Ventas de Vehículos	5.856.658,17
Ventas de Repuestos	91.797,98
Total de Ingresos	5.948.456,15

COSTOS

Costo de Ventas Vehículos	5.245.109,12
Costo de Ventas Repuestos	70.988,07
Total de Costos	5.316.097,19
Utilidad Total en Ventas	632.358,96

GASTOS

Gastos de Ventas	256.280,35
Gastos Administrativos	114.990,39
Gastos Financieros	88.519,19
Total de Gastos	459.789,93

Utilidad del Ejercicio **172.569,03**

Ingresos no Operacionales	86.318,65
Egresos no Operacionales	0,00

Utilidad antes Trab. e Imptos. **258.887,68**

15% Utilidad a Trabajadores	38.927,37
Bonificación a Directorio	2.199,60
Bonificación a Gerencia	13.197,62
Impuesto a la Renta	36.139,70
Reserva Legal	16.842,34

Utilidad a Capitalizar **151.581,05**

AMBANDINE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre DEL 2002

CUENTAS	SALDO INICIAL	VARIACION	SALDO FINAL
Capital Social	282.935,52	193.864,48	476.800,00
Capital Adicional	0,00	44.535,52	44.535,52
Reserva Legal	47.395,80	16.842,34	64.238,14
Reserva Facultativa	197.027,89	-26.508,99	170.518,90
Utilidad a Capitalizar	211.891,01	-60.309,96	151.581,05
Total de Patrimonio	739.250,22	168.423,39	907.673,61

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE AMBANDINE S. A.

NOTA 1.- DATOS DE LA COMPAÑÍA:

Denominación: El nombre de la compañía es "Ambandine S.A."

Nacionalidad y Domicilio: La nacionalidad de la compañía es ecuatoriana, y su domicilio principal se encuentra ubicado en la Avda. Las Américas de la ciudad de Ambato en la provincia del Tungurahua.

Duración: La duración de la compañía será de cincuenta años contados a partir del veinte y tres de mayo de mil novecientos noventa y cuatro, fecha de inscripción en el Registro Mercantil del cantón Ambato de la provincia del Tungurahua con el número ciento ochenta y cinco.

Objeto Social: El objeto social de la compañía es el comercio de vehículos automotores, partes, accesorios y repuestos de los mismos, incluyendo la importación y exportación de tales vehículos, partes y accesorios y repuestos, y en general la comercialización de artículos y productos automotrices

Gobierno y Administración: La Junta General de Accionistas es el órgano de gobierno y dirección de la compañía, que será administrada por el directorio, el presidente, vicepresidente y el gerente general, cada uno con los derechos, atribuciones, y obligaciones previstas en la Ley de Compañías y en sus estatutos.

Representación Legal de la Compañía: El Gerente ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, según lo determina el literal a) del artículo décimo séptimo de los estatutos.

Del Capital: El Capital suscrito de la compañía a la presente fecha según consta en la escritura inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ambato con el número 542 el 26 de diciembre del 2002, es de cuatrocientos setenta y seis mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de América, dividido en cuatrocientas setenta y seis mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, distribuido de la siguiente manera:

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

ACCIONISTAS	VALOR	ACCIONES
Inmobiliaria Pedralba S.A.	233.632,00	233.632
Larrea Torres Carlos Enrique	233.632,00	233.632
Mateus Ponce Francisco José	4.768,00	4.768
Ponce García Carmen Eugenia	681,00	681
Ponce García Carlos Ignacio	681,00	681
Ponce García Dolores Elena	681,00	681
Ponce García Martha Alicia	681,00	681
Ponce García Santiago José	681,00	681
Ponce García María Victoria	681,00	681
Ponce Mosquera Cristian Hernán	682,00	682
Suman:	476.800,00	476.800

NOTA 2.- ENTORNO ECONÓMICO LEGAL

Para el ejercicio económico del año 2001 la Ley de Régimen Tributario estableció como porcentajes del impuesto a la renta, el 15% si las utilidades se reinvierten y el 25% si no hay reinversión. La compañía al 31 de diciembre del 2002 ha hecho efectivo el aumento de capital, según se refleja en la escritura inscrita con el número 542 en el Registro Mercantil del cantón Ambato, el 26 de diciembre del 2002, aplicando el 15% de pago del impuesto a la renta. Para el presente ejercicio económico se mantiene esta disposición, debiendo cumplirse con el aumento de capital hasta el 31 de diciembre del 2003.

NOTA 3.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

3.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

3.1.1. Estructuración de Balances.- Los estados financieros básicos han sido elaborados aplicando lo dispuesto por las normas ecuatorianas de contabilidad, el registro contable se lo realiza considerando el costo histórico de los bienes o servicios recibidos, mediante el empleo del sistema computarizado.

3.1.2. Periodicidad.- La información financiera se cierra mensualmente para su revisión, control, y conciliación, y anualmente para ser aprobados por los accionistas.

3.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Son considerados como activos disponibles los valores registrados como fondo de caja, así como los que se mantienen en los diferentes bancos, en calidad de depósitos.

3.2.2. Valuación de Inventarios.- El control de los vehículos y repuestos se lo realiza a través del sistema de cómputo, valuándose al costo promedio ponderado, sin embargo en el caso de los vehículos, por ser la venta bajo pedido, se considera el costo de la última adquisición.

3.2.3. Activos Fijos.- Los activos fijos de la compañía se valoran al costo de adquisición, efectuándose la depreciación a partir del siguiente mes de su compra en el caso de activos nuevos o del saldo del año anterior, en el caso de activos existentes, los porcentajes aplicados son los que se establecen en la Ley de Régimen Tributario Interno, así:

Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos de Seguridad	10%
Equipo de Lavado	10%

3.2.4. Provisiones.- La compañía efectúa provisiones por los valores proporcionalmente devengados en el ejercicio auditado, considerando los activos y pasivos diferidos y acumulados.

3.2.5. Tarifa de Impuestos.- Durante el ejercicio económico del año 2002 se han aplicado las siguientes tarifas para el cálculo de los impuestos:

IVA	12%
Retenciones en la fuente	1%, 5%, según el caso
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según corresponda

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los recursos líquidos que posee la compañía en efectivo y depósitos bancarios se presentan s al 31 de diciembre del 2002 como sigue:

CAJA		200,00
Caja Chica	<u>200,00</u>	
BANCOS		45.061,73
Banco Pacifico Cta. 2518023	1.136,45	
Banco Pichincha Cta. 15651607	9.369,49	
Banco Guayaquil Cta. 7122772	36,99	
Banco del Austro Cta. 18000717	10.663,13	
Banco Pichincha Cta. 973900210	23.762,61	
Banco Internacional 5100600636	<u>93,06</u>	
Suman:		<u>45.261,73</u>

NOTA 5.- INVERSIONES EN ACCIONES

Corresponde a las acciones que se mantiene en otra compañía, presentando el saldo siguiente al 31 de diciembre del 2002:

Acciones en Ambamazda S.A.	<u>12.375,00</u>
----------------------------	------------------

NOTA 6.- CLIENTES

El saldo de la cartera por los créditos otorgados a los clientes con vencimiento a corto plazo, respaldados con documentos, se presenta al cierre del 2002 como sigue:

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Documentos por Cobrar Clientes		765.406,64
Ambacar	14.319,83	
Aguirre Jácome María	14.142,12	
Simbaña Dueñas Luis	15.620,00	
Sarabia López Gonzalo	13.000,00	
Chasi Ulquiango William	15.670,00	
Muñoz Ramos Miriam	14.637,53	
Gallo Alvarez Gloria	15.620,00	
Aldas Aldas Fausto	19.452,31	
Veloso Changoluisa Bolívar	13.270,00	
Riera Ramos Piedra	17.000,00	
Gavilánez Guevara Mario	12.990,00	
Salinas Sarmiento Vidal	23.639,40	
Coac La Merced Ltda.	11.635,97	
Naranjo Villacís Laura	11.000,00	
Castillo Garcia Pedro	21.987,82	
Paredes Villalva Luis	21.052,12	
Morales Barrionuevo Segundo	14.000,00	
Pillicita Escobar Blanca	11.052,12	
Otros de menor cuantía	<u>485.317,42</u>	
Cuentas por Cobrar Clientes		8.022,96
(-) Provisión Cuentas Incobrables		<u>-18.076,04</u>
Suman:		<u><u>755.353,56</u></u>

Se efectuado correctamente el cálculo del 1% sobre el saldo de los créditos otorgados en el año 2002, como provisión para cuentas incobrables.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS

Los préstamos otorgados a los empleados de la compañía, a ser descontados en los roles mensuales, se presentan al 31 de diciembre del 2002 con los saldos que se detallan:

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Aldáz Calderón Alicia	1.800,00
Molina Palacios Bolívar	5.198,45
Sánchez Núñez Laura	450,01
Abril Vásquez Nervo	50,00
Muñoz Gómez Silvana	<u>120,00</u>
Suman:	<u><u>7.618,46</u></u>

NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS

Las obligaciones corrientes de cobro a corto plazo al cierre del año 2002 se presentan como sigue:

Comeraut	52,80
Almesa	1,54
Ambamazda	<u>301,33</u>
Suman:	<u><u>355,67</u></u>

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Reflejan los valores anticipados del impuesto a la renta, las retenciones que le han sido practicadas, así como los anticipos por bienes o servicios a recibir a futuro, los saldos al 31 de Diciembre del 2002, son:

ANTICIPO A PROVEEDORES		120.221,82
Maresa	<u>120.221,82</u>	
ANTICIPOS AL FISCO		26.317,89
Retención del Impuesto a la Renta	5.093,02	
Anticipo del Impuesto a la Renta	<u>21.224,87</u>	
ANTICIPOS VARIOS		33.542,54
Tenesaca Victor	4.374,86	
Salinas Byron	1.480,00	
Soria Paredes Luis	17.484,18	

Palacios Aníbal	3.950,00	
Ulloa Rafael	4.000,00	
Altamirano Alvarez César	1.200,00	
Otros de menor cuantía	<u>1.053,50</u>	
Seguros Anticipados		<u>2.949,18</u>
Suman:		<u><u>183.031,43</u></u>

NOTA 10.- INVENTARIOS

El saldo de los vehículos y repuestos disponibles para la venta se presenta al 31 de diciembre del 2002 como sigue:

Vehículos Nacionales	205.060,42
Vehículos Importados	106.850,38
Repuestos	<u>50.668,75</u>
Suman:	<u><u>362.579,55</u></u>

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento de los activos fijos de la compañía por adquisiciones y su correspondiente depreciación, así como sus saldos al cierre del año 2002 se refleja con el siguiente detalle:

Rubros	S. Inicial	Movimientos	Saldo Final
Terrenos	0,00	232.000,00	232.000,00
Vehículos	0,00	16.100,00	16.100,00
Muebles y Enseres	19.086,13	2.067,81	21.153,94
Equipo de Oficina	4.722,64	2.411,20	7.133,84
Equipos de Computación	10.419,33	5.787,04	16.206,37
Equipos de Seguridad	611,91	0,00	611,91
Equipo de Lavado	420,69	0,00	420,69
Equipo de Taller	0,00	8.665,88	8.665,88
(-) Dep. Acumulada	<u>-12.073,16</u>	<u>-9.563,92</u>	<u>-21.637,08</u>
Suman:	<u><u>23.187,54</u></u>	<u><u>257.468,01</u></u>	<u><u>280.655,55</u></u>

NOTA 12.- ACTIVOS NO CORRIENTES

Refleja los activos amortizables a largo plazo por las inversiones iniciales de constitución, sus saldos al cierre del 2002 son:

Gastos de Organización	21.412,99
Amortización Acumulada	<u>-12.224,42</u>
Suman:	<u>9.188,57</u>

NOTA 13.- PROVEEDORES

El valor por cancelar al proveedor de los vehículos de la compañía se presenta con el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2002:

Maresa	87.177,25
Cavimar	<u>3,81</u>
Suman:	<u>87.181,06</u>

NOTA 14.- ANTICIPO DE CLIENTES

Comprende los anticipos efectuados por los clientes para la adquisición de vehículos, sus saldos al 31 de diciembre del 2002 se presentan así:

Criollo Jerez Braulio	9.000,00
Lara Casteló Germán	2.000,00
Rodríguez Ortiz Patricio	8.500,00
Miranda Panata José	17.000,00
Córdova Pico Ángel	15.600,00
Otros de menor cuantía	<u>3.100,00</u>
Suman:	<u>55.200,00</u>

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar con vencimiento a corto plazo con terceras personas, al 31 de diciembre del 2002 son:

Inscripción de Contratos	1.022,78
Luis Urbina Abril	22,36
Depósitos no Identificados	2.000,00
Bonificación a Directorio	2.199,60
Bonificación a Gerencia	<u>13.197,62</u>
Suman:	<u><u>18.442,36</u></u>

NOTA 16.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de los créditos concedidos por las diferentes instituciones financieras con las que opera la compañía presentan al cierre del ejercicio económico del año 2002 los siguientes saldos:

INSTITUCIÓN	TIPO DE OPERACIÓN	VIGENCIA		INTERÉS	VALOR
		DESDE	HASTA		
Unifinsa	PCRD-4743	18-Jul-02	21-Jul-03	18,00%	102.988,96
Unifinsa	PCRD-5540	14-Nov-02	17-Nov-03	19,00%	138.678,33
Pichincha	DAF-651765	9-Jul-02	31-Dic-03	18,00%	149.110,44
Pichincha	DCM-583791	Varios	Varios		67.000,00
Intereses por Pagar					5.580,08
Suman:					<u>463.357,81</u>

NOTA 17.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a las obligaciones con compañías aseguradoras, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2002 son:

Aseguradora del Sur	8.668,03
Seguros Integral	<u>1.529,23</u>
Suman:	<u><u>10.197,26</u></u>

NOTA 18.- RETENCIONES Y PROVISIONES POR PAGAR

Refleja las obligaciones que la compañía mantiene con los empleados por sus beneficios sociales y con el SRI por los diferentes impuestos, al 31 de diciembre del 2002 sus saldos corresponden a:

Fondo de Reserva	3.295,48
Décimo Tercer Sueldo	745,57
Décimo Cuarto Sueldo	91,36
Multas	26,20
Impuesto a la Renta de Empleados	350,00
12% IVA Cobrado	30.087,08
1% Retención en la Fuente	3.443,42
5% Retenciones en la Fuente	224,22
30% de Retención del IVA	87,64
70% de Retención del IVA	537,81
100% de Retención del IVA	411,57
Impuesto a la Renta Empresa	36.139,70
15% Utilidad a los Trabajadores	<u>38.927,37</u>
Suman:	<u><u>114.367,42</u></u>

NOTA 19- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales luego de obtenidos los resultados del ejercicio, al 31 de Diciembre del 2002 presentan los saldos que se detallan:

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Capital Social	1.360.359,76
Reserva Legal	48.472,03
Reserva Facultativa	47.783,27
Reserva de Capital	18.379,59
Utilidad año corriente	<u>209.835,11</u>
Suman:	<u><u>1.684.829,76</u></u>

Para el ejercicio del año 2002 podrá por decisión de la Junta de Accionistas aplicarse la tarifa del 15% de impuesto a la renta si se reinvierten las utilidades o del 25% si no lo hacen, debiendo cumplirse tal disposición hasta el 31 de diciembre del 2003.

30 ABR. 2003
Superintendencia de Compañías
Registro de Sociedades