

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de AMVER C. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de **AMVER C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.
 2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.
 3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.
-

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. La cuenta Resultado por Exposición Inflacionaria (REI) informados por Amver C. Ltda. esta registrada en la cuenta patrimonio **Otros Superavit** por un valor de \$ 31,454.72.

5. En nuestra opinión los estados financieros, sujetos a la salvedad sobre el Resultado a la Exposición Inflacionaria indicados en el párrafo inmediato anterior, presentan razonablemente la situación financiera de **AMVER C. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptadas establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

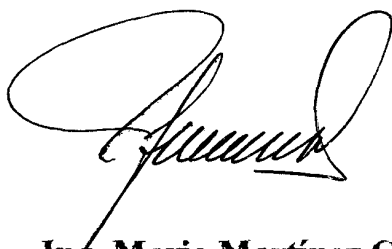
6. En los primeros meses del año 2000 la inestabilidad del Sistema Financiero nacional como consecuencia del congelamiento de los depósitos en los bancos. Por el traspaso de los bancos privados al estado y la aplicación de un nuevo sistema cambiario producido a partir de Enero 10 del 2000, que establece con una cotización de \$/. 25,000.00 por dólar americano. Dando para este efecto la aplicación de una Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec 17) y la aplicación de esta en los estados financieros.

Estas dan como resultado el no poder establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evaluación del sistema de la economía nacional y las consecuencia si los hubiere sobre la posición económica, financiera de las compañías y los resultados de sus operaciones futuras los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

7.- Según se indica en las notas a los Estados Financieros la Compañía ha dolarizado las partidas no monetarias del Balance General al 31 de Marzo del 2000 y el efecto neto de éste ajuste es de \$ 222,452.41 como Capital Adicional y un Resultado por Exposición Inflacionaria (\$ 31,454.72) como ingreso por Aplicación de Nec 17.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

8.- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarios de **AMVER C. LTDA.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2000 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**Guayaquil., Ecuador
Mayo 28, 2001**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg Sup. Cias. No. 110**

AMVER C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	<u>ACTIVO</u>	
	<u>NOTAS</u>	
Efectivo	A	87,328.73
Cuentas por Cobrar	C	383,079.88
Inventarios	E	50,961.72
Importaciones en Transito	D	6,779.42
Pagos Anticipados	G	1,866.95
Otros Activos Corrientes	I	22,905.75

TOTAL ACTIVO CORRIENTE		552,922.45
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS	K	184,335.72
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	1,309.45

TOTAL DEL ACTIVO		738,567.62
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
Cuentas por Pagar	CC	440,342.96
Impuestos por Pagar	DD	17,658.41
Gastos Acumulados por Pagar	FF	1,832.50

TOTAL PASIVO CORRIENTE		459,833.87
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	9,261.27

TOTAL PASIVO		469,095.14
<u>PATRIMONIO:</u>	LL	
Capital Social		400.00
Reserva Legal		449.24
Reservas Facultativas		61.54
Capital Adicional		222,452.41
Otros Superávit		41,082.18
Utilidad del Ejercicio		5,027.11

TOTAL DEL PATRIMONIO		269,472.48

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		738,567.62
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	1,328,309.92

Ventas Netas	1,328,309.92

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

COSTO DE VENTAS

INVENTARIO INICIAL

Mercadería	98,596.92
Compras en el País	2,486.49
Importaciones	1,048,051.81

INVENTARIO FINAL

Mercadería (Productos Terminados)	(50,961.72)

TOTAL COSTO DE VENTAS	1,098,173.50
	=====

Gastos de Ventas	121,938.37
Gastos de Administración	92,800.07
Gastos Financieros	1,281.06

	(216,019.50)

OTROS INGRESOS Y GASTOS

Ingresos Varios	340.54
Intereses Varios	3,469.74
Diferencia de cambio	(2,761.57)

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15%

PARTICIPACION TRABAJADORES	15,165.63
-----------------------------------	------------------

15% Participación Trabajadores	(2,274.84)
---------------------------------------	--------------------

25% Impuesto a la Renta (2)	(7,863.68)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	5,027.11
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	957,167.72
Efectivo Pagado a Proveedores Empleados y Otros	(778,691.16)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES 178,476.56

Otros Ingresos	3,810.28
Impuestos ICC	(10,682.74)

FLUJO DE EFECTIVO ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS 171,604.10

Diferencial Cambiario (2,761.57)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES: 168,842.53

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo (2,428.80)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION (2,428.80)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamo a Largo Plazo (96,505.34)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (96,505.34)

Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes 69,908.39

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año 17,420.34

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año 87,328.73

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A. ER C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	RESERVA	RESERVA FACULT.	REEXPRES. MONETARIA	RESERVA P' REVALOR. PATRIMONIO	CAPITAL ADICIONAL	OTROS SUPERAVIT	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 1, 2000	10.000.000	5.631.646	1.538.417	0	2.019.937.764	0	45.924.176	-456.014.328	1.627.017.675
Saldo reestructurado en dólares al 31 de Marzo del 2000.	400,00	225,27	61,54	0,00	80.797,51	0,00	1.836,97	-18.240,57	65.080,72
Transferencia utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada					-18.240,57			18.240,57	0,00
Efecto de Dolarización (Nec 17)		223,97		63.193,03	96.702,44		39.245,21		199.364,65
Transferencia reexpresión monetaria y reserva por revalorización de patrimonio a capital adicional.				-63.193,03	-159.259,38	222.452,41			0,00
Aporte a futuro aumento capital									
Utilidad del Ejercicio								5.027,11	5.027,11
Saldo a Diciembre 31, 2000	400,00	449,24	61,54	0,00	0,00	222.452,41	41.082,18	5.027,11	269.472,48

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

AMVER C. LTDA., (La Compañía), fue constituida el 12 de Diciembre de 1979 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador, bajo la denominación de **AMVER C. LTDA.**, y cuyo objetivo principal es la industrialización y comercialización de básicos, aceites y grasas lubricantes y a la comercialización de líquidos de frenos, llantas baterías.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado parcialmente en lo referente a la elaboración del Balance General, el cual fue preparado de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación en que no contemplan en forma integral los efectos ocasionados por las variaciones del poder adquisitivo del dólar distorsionan el significado y la comparabilidad de los estados financieros de distintos periodos y en los resultados del año frente a la conversión de sucres a dólares en el año 2000.

SISTEMA DE DOLARIZACION (NEC 17), el objetivo de este Sistema de Dolarización (Nec 17) es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresado en sucres, como un procedimiento previo que se da a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América.-

Esta norma complementa otras normas Ecuatorianas de Contabilidad que se relacionan con los efectos de las variaciones en tipos de cambios de moneda extranjera, y debe ser aplicada al ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas

de inflación y devaluación acumulada, a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha de transición.

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición y reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados. La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada por el método directo (10 años) sobre los costos originales, más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVO</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5%	20
Maquinarias y Equipos	10%	10
Instalaciones	5%	20
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5
Equipo de Computación	20%	5
Equipo de Oficina	10%	10

INVENTARIOS, estan contabilizados al costo historico, de acuerdo al valor de mercado y estan valorados al sistema de costo promedio, los cuales se mantienen en permanente rotación, afectando al costo de ventas de sus resultados.

(2) IMPUESTO A LA RENTA, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

Mencionamos que para el efecto del cálculo del Impuesto a la Renta no se esta considerando el REI por \$ 31,454.72 como un ingreso, por lo cual la compañía deberá realizar una sustitutiva para el alcance del impuesto.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

A. EFECTIVO

CAJA

Caja General	0.42
Caja Chica Administración	172.00

	172.42

BANCOS

Guayaquil Cta.Cte. 250512	64,539.32
Guayaquil Cta.Cte. 10844	66.30
Guayaquil Cta.Cte. 103802	517.72
Pichincha Cta.Cte. 633315	22,032.97

	87,156.31

	87,328.73
	=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	368,539.95
Empleados	1,880.96
Compañías Afines	1,930.90
Otras Cuentas por Cobrar	29,539.37

	401,891.18
Menos - Provisión de Cuentas Incobrables	(18,811.30)

	383,079.88
	=====

E. INVENTARIOS

Productos Terminados y Mercadería en Almacén	50,961.72
Mercadería en Tránsito	6,779.42

	57,741.14
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Impuestos pagados por anticipados	1,793.16
Retención en la Fuente 5%	73.79

	1,866.95
	=====

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Anticipo por Comisiones	1,698.84
Anticipo a utilidades	140.00
Seguros prepagados	6,746.16
Retención en la Fuente 97-98	1,289.27
Anticipo Impuesto a la Renta 98	1,723.07
Anticipo a Proveedores Locales	11,308.41

	22,905.75
	=====

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**COSTO**

Propiedades, Plantas y Equipos	78,887.53
Terrenos y Edificios	41,833.04
Maquinarias y Equipos	12,781.41
Muebles y Enseres	2,428.80
Equipos de Oficina	48,085.81
Equipo de Computación y Electron.	46,146.03
Vehiculos	11,532.23

241,694.85

Depreciación Acumulada

Propiedades, Plantas y Equipos	15,670.75
Terrenos y Edificios	1,909.61
Maquinarias y Equipos	2,422.46
Muebles y Enseres	16,967.29
Equipo de Computación y Electron.	19,157.71
Vehiculos	1,231.31

Total Depreciación (57,359.13)

Total Propiedad, Planta y Equipo 184,335.72

Q. OTROS ACTIVOS

Valores redimibles		111.89
Cuentas Incobrables	(*)	4,805.10
Cuentas a reclasificar		227.14
Diferencias por analizar	(	3,834.68)
		1,309.45

(*) Ver reajustes N°. 2.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales	13,921.74
Proveedores del Exterior	401,741.01
Compañías afines	17,338.58
Comisiones	189.38
Acreedores Varios	3,622.66
Vacaciones por Pagar	271.72
Fondo de Reserva	978.01
15% Participación Trabajadores	2,274.84
	440,342.96

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la Renta Personal	193.75
Aporte Personal al IESS	222.56
Préstamos Quirografarios al IESS	1.55
Genesis	0.02
Retención en la Fuente 1%	86.36
Retención en la Fuente 5%	160.38
Retención I x 1000	0.01
IVA	8,192.85
IVA Retenido	937.25
Impuesto a la Renta por pagar	(*) 7,863.68
	17,658.41

Nota: la compañía presenta Impuesto a la Renta según declaración \$ 5,996.73 con un interés de \$ 81.74 y multa \$ 179.90.

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aporte al IESS, I.E.C.E	289.18
Décimo Tercer Sueldo	192.82
Décimo Cuarto Sueldo	24.79
Décimo Quinto Sueldo	6.20
Comisiones Empleados	1,269.51
Bonificaciones Especiales	50.00

	1,832.50
	=====

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamos de Socios	9,261.27

	9,261.27
	=====

CAPITAL SOCIAL

Ing. Hugo Aguila Arguello	200.00
Sra. Piedad Altamirano de Aguila	80.00
Ing. Rocio Aguila	120.00

	400.00
	=====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada

para absorber pérdidas o para aumento de capital.

RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta esta a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En ésta cuenta se debe registrar el efecto de la Reexpresión Monetaria del patrimonio, excepto utilidades y pérdidas acumuladas, el saldo de ésta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado, en caso de liquidación, devolución a socios o accionistas, se puede compensar con pérdida acumulada y Reexpresión Monetaria si el saldo es deudor.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, 2000	80,797.51
Transferencia de Pérdida del Ejercicio/99 a Reserva por Revalorización de Patrimonio	(18,240.57)
Efectos de Aplicación Nec 17	96,706.44
Transferencia de saldo a la cuenta Capital Adicional.	(159,259.38)
Saldo a Diciembre 31, 2000	--- 0 ---

REEXPRESION MONETARIA

En ésta cuenta se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultado, será compensado con la reserva por revalorización del patrimonio y la utilidad del presente ejercicio si el saldo es deudor generando un crédito tributario del 20% si el saldo es acreedor compensa pérdidas acumuladas y del presente ejercicio. Este saldo podrá utilizarse para Aumento de Capital sin generar impuesto.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, 2000	--- 0 ---
Efectos de Aplicación Nec 17	63,193.03
Transferencia de saldo a la cuenta Capital Adicional	(63,193.03)

Saldo a Diciembre 31, 2000	--- 0 ---
	=====

CAPITAL ADICIONAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo al 1 de Enero del 2000	--- 0 ---
-------------------------------------	------------------

Efectos de Dolarización 31 de Marzo del 2000

Absorción de la Cuenta Reexpresión Monetaria	63,193.03
Absorción de la Reserva por Revalorización del Patrimonio	159,259.38

Saldo a Diciembre 31 del 2000	222,452.41
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

ASIENTOS DE RECLASIFICACION

-- 01 --

CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR	11,308.41
Anticipos a Proveedores Locales	

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Anticipos a Proveedores Locales	11,308.41
---------------------------------	-----------

-- 02 --

CUENTAS Y DCTOS, POR COBRAR	4,805.10
Cuentas Incobrables	

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Cuentas Incobrables	4,805.10
---------------------	----------

ASIENTOS DE AJUSTES

-- 01 --

OTROS SUPERAVIT	31,454.72	
OTROS INGRESOS		31,454.72
REI		

-- 02 --

UTILIDAD DEL EJERCICIO	11,402.64	
PARTICIPACION TRABAJADORES		4,718.21
IMPUESTO A LA RENTA		6,684.43

-- 03 --

RESERVA P'REVAL.PATRIMONIO	159,259.38	
REEXPRESION MONETARIA	63,193.03	
CAPITAL ADICIONAL		222,452.41
