

24562

**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 2004 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 auditoria que practicamos.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria 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 auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria 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 auditoria 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 están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

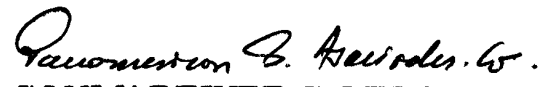


**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

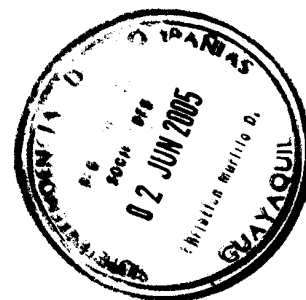
4. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AMVER C. LTDA., al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de AMVER C. LTDA., como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2004 se emiten por separados.


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


CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110

Guayaquil., Ecuador
Abril 28, 2005



AMVER C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólar)

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	42,190.52
Cuentas y Dctos. por Cobrar	C	406,253.02
Inventarios	E	650,496.17
Pagos Anticipados	G	27,502.72
Otros Activos Corrientes	I	6,931.23
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,133,373.66
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS	K	293,533.26
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	124,367.80
		417,901.06
TOTAL DEL ACTIVO		1,551,274.72
CUENTAS DE ORDEN	T	327,878.37
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	100,000.00
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	965,182.77
Impuestos por Pagar	DD	19,473.89
Gastos Acumulados por Pagar	FF	13,761.94
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,098,418.60
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	115,934.30
TOTAL DEL PASIVO		1,214,352.90
PATRIMONIO:	LL	
Capital Social		3,400.00
Reserva Legal		1,992.41
Reserva Facultativa		61.54
Otros Superávit		41,082.18
Reserva de Capital		222,452.41
Utilidad Acumulada		28,448.65
Utilidad del Ejercicio		39,484.63
TOTAL DEL PATRIMONIO		336,921.82
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,551,274.72
CUENTAS DE ORDEN	TT	327,878.37

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	2,021,464.11

Ventas Netas	2,021,464.11

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas	1,479,954.43
Gastos de Administración	143,161.29
Gastos de Ventas	407,100.14
Gastos Financieros	23,289.57

TOTAL DE COSTO Y GASTOS OPERACIONALES	2,053,505.43
	=====

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:

Ingresos Varios	71,525.95
Intereses Ganados	----0----

TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	71,525.95
	=====

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	39,484.63
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	2,222,842.02
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(2,118,238.05)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	104,603.97
Otros Ingresos	(71,525.95)
Otros Egresos	23,289.57

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES:	56,367.59
	=====
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compras de Activos Fijos	(150,712.27)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(150,712.27)
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Bancarias y Financieras	100,000.00

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	100,000.00
	=====
Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes	5,655.32
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	36,535.20

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año	42,190.52
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA CAPITAL ADICIONAL	OTROS SUPERAVIT	UTILIDAD ACUMUL.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 01, del 2004	3.400,00	1.992,41	61,54	222.452,41	41.082,18	19.113,12	24.556,62	312.656,28
Ajuste por efecto del 15% Participación Trabajadores							-3.683,49	-3.683,49
Ajuste por efecto del 25% Impuesto a la Renta							-8.416,84	-8.416,84
Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada.						12.456,29	-12.456,29	0,00
Ajuste efectuado por la compañía						-1.397,69		-1.397,69
Ajuste efectuado por la compañía						-1.723,07		-1.723,07
Utilidad del Ejercicio 2004							39.484,63	39.484,63
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	3.400,00	1.992,41	61,54	222.452,41	41.082,18	28.448,65	39.484,63	336.921,82

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(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 comercialización de básicos, aceites y grasas lubricantes y a la comercialización de líquidos de frenos, llantas y baterías.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

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, 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	33.33%	3
Equipo de Oficina	10%	10

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

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.

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.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio año 2004	39,484.63
(-) 15% Participación Trabajadores	(5,922.69)
Utilidad del Ejercicio después del 15% Participación Trabajadores	33,561.94
(+) Gastos No Deducibles	11,312.64
Base imponible Impuesto a la Renta	44,874.58
25% Impuesto a la Renta	11,218.65
(-) Anticipos Pagado	--- 0 ---
(-) Retenciones en la Fuente	(8,651.94)
Impuesto a la Renta a pagar	2,566.71

A. EFECTIVO

CAJA

Caja General	169.48
Caja Chica Administración	200.00

	369.48

BANCOS

Guayaquil Cta. Cte. 2505126	33,404.96
Pichincha Cta. Cte. 6333157	7,833.62

	41,238.58

FONDO ROTATIVO

Rodríguez Carlos (F.R)	100.00
Murillo Félix	100.00
Cedeño Javier	82.46
Ponce Cobos Iván	100.00
Haro Hugo	100.00
Ponce Jorge	100.00

	582.46

	42,190.52

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cientes	364,216.54
Compañías Afines	18,128.66
Anticipos a Proveedores	590.00
Empleados	12,491.46
Otras cuentas por cobrar (*)	66,683.14
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(55,856.78)

	406,253.02

(*) Otras Cuentas por Cobrar

Amado Morán	418.56
Ángel Brito	29,222.37
Servicios de Rentas Internas	1,287.80
José Guaranda	30.00
Miranda Johan	87.02
Mauricio Benavides	3,672.60
Carlos Sabando	339.12
Coque María	180.00
Santana Xavier	31,445.67
	66,683.14

E. INVENTARIOS

Mercaderías	645,504.38
Suministros y Materiales	4,606.87
Importaciones en Tránsito	384.92
	650,496.17

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retención en la Fuente	(1)	10,036.10
Otros Pagos Anticipados	(2)	17,466.62
		27,502.72

(1) Retención en la Fuente

Retenciones de Clientes	1,168.34
Retenciones de Clientes 2003	215.82
Retenciones de Clientes 2004	8,651.94
	10,036.10

(2) Otros Pagos Anticipados

Impuesto a la Renta Retenido	28.36
Crédito Fiscal IVA	17,438.26
	17,466.62

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2004	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O RETIROS	SALDO A 31/12/2004
<u>COSTO</u>				
Terrenos	4.142,42	58.575,75	0,00	62.718,17
Edificios	74.745,11	53.200,00	0,00	127.945,11
Instalaciones	31.698,41	517,01	517,01	31.698,41
Maquinarias y Equipos	89.380,41	20.503,54	484,50	109.399,45
Muebles y Enseres, Eq.de Oficina	15.290,03	3.729,89	0,00	19.019,92
Equipo de Computación y Elect.	59.938,98	2.651,51	48.062,81	14.527,68
Vehículo	73.210,91	11.534,57	33.435,28	51.310,20
Activo Fijo No Sujeto a Deprec. *	3.729,89	0,00	3.729,89	0,00
	352.136,16	160.712,27	86.229,49	416.618,94
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-26.340,15	-3.737,26	0,00	-30.077,41
Instalaciones	-5.403,33	-1.584,92	0,00	-6.988,25
Maquinarias y Equipos	-25.765,75	-10.105,82	0,00	-35.871,57
Muebles y Enseres	-7.000,46	-1.901,99	0,00	-8.902,45
Equipo de Computación y Elect.	-56.671,85	-2.795,83	48.390,98	-11.076,70
Vehículo	-58.130,52	-11.716,31	39.677,53	-30.169,30
TOTAL DE DEPRECIACION	-179.312,06	-31.842,13	88.068,51	-123.085,68
TOTAL ACTIVO FIJO	172.824,10	118.870,14	-1.839,02	289.633,26

* Nota: Activos Fijos no sujetos a depreciación son transferidos por deuda a la compañía, en el presente ejercicio económico a Muebles y Enseres.

(*) De los \$ 8,788.50 de Retención en la Fuente \$ 8,651.94 corresponden al año 2004.

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Honorarios Profesionales	1,113.77
Seguros Prepagados	5,817.46
	6,931.23

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Valores redimibles	157.85
Cuentas Incobrables	123,971.78
Cuentas a Clasificar	178.17
Cheques revocados	60.00
	124,367.80

T. CUENTAS DE ORDEN

Cartas de Crédito Otorgadas	327,878.38
	327,878.38

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Banco de Guayaquil	(*)	100,000.00
		100,000.00

(*) Préstamo directo efectuado por un valor de \$ 100,000.00 con una tasa de interés del 11% anual a 30 días plazo realizado el 14 de Diciembre del 2004 con fecha de vencimiento 13 de Enero del 2005.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales		845,789.97
Cuenta por Pagar Socio		111,729.04
Acreedores Varios	(1)	284.50
Aporte Personal IESS		930.60
Préstamos Quirografarios		205.71
Cuentas por Liquidar Acreedoras	(2)	1,151.09
Otras Cuentas por Pagar	(3)	5,012.41
Cuentas por Pagar Cía. Afines		79.46
		965,182.77
(1) <u>Acreedores Varios</u>		
Pago Anticipados a Clientes		182.83
Saldos Acreedores de Empleados		101.67
		284.50
(2) <u>Cuentas por Liquidar Acreedores</u>		
Liquidaciones de Trabajo		368.63
Depósitos por aplicar		697.45
Depósito por analizar		85.00
		1,151.08
(3) <u>Otras Cuentas por Pagar</u>		
Génesis		39.18
Supermercado La Favorita		1,136.67
Productos por Devolver		227.46
Colineal Compañías de Seguros		3,609.09
		5,012.41

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la Renta Personal		1,403.57
Retención en la Fuente	(1)	4,229.07
IVA Retenido	(2)	13,841.25
		19,473.89

(1) Retención en la Fuente

1% Transferencia Bienes (Act. Corrit.)	3,399.55
1% Transferencia Servicio	134.22
5% Rendimiento Financiero	146.58
8% Honorario Personas Naturales	478.92
8% Por Comisiones	69.69
1 x 1000 Seguros y Reaseguros	0.11

	4,229.07

(2) Otros Pagos Anticipados

30% IVA Bienes	12,204.87
70% IVA Servicios	757.09
100% IVA Servicios Profesional	822.92
100% Liquidaciones Compras	56.37

	13,841.25

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales:

Décimo Tercer Sueldo	1,352.18
Décimo Cuarto Sueldo	1,443.80
Vacaciones por Pagar	6,892.79
Fondo de Reserva por Pagar	2,887.97
Aporte Patronal al IESS	1,087.93
Aporte al IESS, I.E.C.E - SECAP	97.27

	13,761.94
	=====

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamos Accionistas:

Ing. Hugo Aguila	115,934.30

	115,934.30
	=====

TT. CUENTAS DE ORDEN

Cartas de Créditos Otorgados	327,878.37

	327,878.37
	=====

CAPITAL SOCIAL

SOCIOS	Nº ACCIONES	VALOR C/ACCION	VALOR NOMINAL
Ing. Hugo Aguila Arguello	3,200.00	1.00	3,200.00
Sra. Piedad Altamirano de Aguila	80.00	1.00	80.00
Totalcar Cia. Ltda.	120.00	1.00	120.00

			3,400.00
			=====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 5% 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 CAPITAL

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 2004	222,452.41

Saldo a Diciembre 31 del 2004	222,452.41
	=====

HECHOS SUBSECENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2004 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (Abril 28 del 2005) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.