



AMVER C. LTDA.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

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

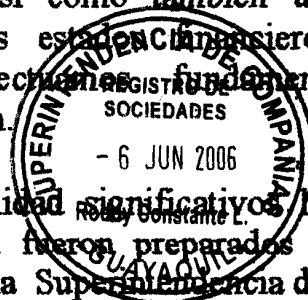
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**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 2005 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.

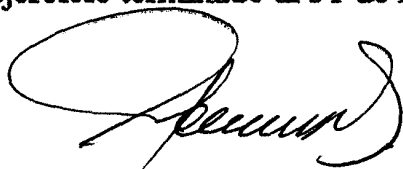
3. Como se explica en las políticas de contabilidad, los Estados financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



**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 2005, 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 2005 se emiten por separados.



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

**Guayaquil., Ecuador
Abril 30, 2006**



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



AMVER C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	NOTAS	
Efectivo	A	4,072.44
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	537,582.01
Inventarios	E	607,456.54
Pagos Anticipados	G	25,880.90
Otros Activos Corrientes	I	336.34
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,175,328.23
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS	K	298,405.82
CARGOS DIFERIDOS	P	791.92
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	157.85
		299,355.69
TOTAL DEL ACTIVO		1,474,683.82

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	884,712.75
Impuestos por Pagar	DD	14,987.05
Gastos Acumulados por Pagar	FF	19,299.93
Otros Pasivos Corrientes	HH	61,945.94
TOTAL PASIVO CORRIENTE		980,945.67
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	115,934.30
TOTAL DEL PASIVO		1,096,879.97
<u>PATRIMONIO:</u>	LL	
Capital Social		3,400.00
Reserva Legal		1,992.41
Reserva Facultativa		61.54
Reserva Capital Adicional		222,452.41
Otros Superávit		41,082.18
Utilidad / Pérdida Acumulada		50,791.94
Utilidad del Ejercicio		58,023.37
TOTAL DEL PATRIMONIO		377,803.85
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,474,683.82

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	2,498,206.95
Descuentos en Ventas	(168.58)

Ventas Netas	2,498,038.37
Costo de Ventas	(1,955,747.49)

UTILIDAD BRUTA EN VENTA	542,290.88

GASTOS OPERACIONALES:

Gastos de Administración	(132,527.29)
Gastos de Ventas	(384,389.28)
Gastos Financieros	(36,062.38)

TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	(552,978.95)
	=====

INGRESOS NO OPERACIONALES:

Otros Ingresos	68,711.44

TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	68,711.44

UTILIDAD DEL EJERCICIO	58,023.37
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	2,367,092.96
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(2,292,674.04)
Otros Ingresos	68,711.44

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

143,130.36

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(81,248.44)
---	--------------

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES
DE INVERSION**

(81,248.44)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Pago de Préstamo a Corto Plazo	(100,000.00)
--------------------------------	---------------

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO**

(100,000.00)

Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes

(38,118.08)

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año

42,190.52

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año

4,072.44

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA CAPITAL ADICIONAL	OTROS SUPERAVIT	UTILIDAD PERDIDA ACUMUL.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 01, del 2006	3.400,00	1.982,41	61,54	222.452,41	41.082,18	28.448,65	39.484,63	336.921,82
Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada.						39.484,63	-39.484,63	0,00
15% Participación Trabajadores						-5.922,69		-5.922,69
25% Impuesto a la renta						-11.218,65		-11.218,65
Utilidad del Ejercicio							58.023,37	58.023,37
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	3.400,00	1.982,41	61,54	222.452,41	41.082,18	50.791,94	58.023,37	377.803,85

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(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	58,023.37
(+) Gastos No Deducibles	13,834.82

	71,858.19
(-) 15% Participación Trabajadores	(10,778.73)

Utilidad antes de Impuesto a la Renta	61,079.46
(-) 100% Otras Rentas exentas	(11,062.77)
(+) Participación a Trabajadores atribuidas a Otras Rentas Exentas	1,659.42

Base para el Cálculo del Impuesto a la Renta	51,676.11
25% Impuesto a la Renta Causado	12,919.03
(-) Retenciones en la Fuente	(9,352.83)

Impuesto a pagar	3,566.20
	=====

A. EFECTIVO

CAJA

Caja Chica Administración	154.30
	154.30

BANCOS

Banco de Guayaquil Cta. Cte. 2505126	3,305.17
Banco del Pichincha Cta. Cte. 6333157	119.47
	3,424.64

FONDO ROTATIVO

Rodríguez Carlos (F.R)	100.00
Ponce Iván (F.R)	100.00
Haro Hugo (F.R)	100.00
Morán César (F.R)	82.00
Reyes Ángel (F.R)	100.00
Sempertegui Marcos (F.R)	11.50
	493.50
	4,072.44

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	510,795.11
Cuentas por Cobrar Empleados	8,549.44
Anticipos por Liquidar	3,179.93
Otras cuentas por cobrar (*)	52,741.34
Compañías Afines	22,313.05
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(59,996.86)
	537,582.01

(*) Otras Cuentas por Cobrar

Angulo Arboleda	13.98
Santana Xavier	8,937.33
Ángel Brito	29,222.37
PDV Ecuador	3,148.13
Servicios de Rentas Internas	1,287.80
José Guaranda	59.00
Carlos Sabando	339.12
Cuvi Reinoso Luis	3,900.58
Miranda Joan	87.02
Águila Arguello César	600.00
Multiservicio SL	4,514.99
Ponce Barona Jorge	631.02
	52,741.34

E. INVENTARIOS

Inventarios en Bodega	(*)	602,734.84
Suministros y Materiales		4,721.70
		607,456.54

(*) Inventarios en Bodega

PDV	575,114.48
Amver – Maraven	1,252.45
Filtros Icofil	1,740.50
Refrigerantes	829.95
Grasa Lubrax – Bracol	11,517.71
Baterías	605.12
Filtros Willy Busch	5,302.88
Citgo	5,354.84
Gula	507.00
Otros Productos	509.91
	602,734.84

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2006	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O RETIROS	SALDO A 31/12/2006
<u>COSTO</u>				
Terrenos y Edificios	190.663,28	40.000,00	55.134,49	175.528,79
Instalaciones	31.698,41	0,00	8.059,88	23.638,53
Maquinarias y Equipos	109.399,45	0,00	0,00	109.399,45
Muebles y Enseres, Eq.de Oficina	19.019,92	415,00	0,00	19.434,92
Equipo de Computación y Elect.	14.527,68	535,00	0,00	15.062,68
Vehículo	51.310,20	40.298,44	29.457,57	62.151,07
	416.618,94	81.248,44	92.651,94	405.215,44
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-30.077,41	-1.375,30	21.021,10	-10.431,61
Instalaciones	-6.988,25	-1.181,90	3.236,04	-4.934,11
Maquinarias y Equipos	-35.871,57	-10.939,94	0,00	-46.811,51
Muebles y Enseres, Equip. De Ofic.	-8.902,45	-1.912,37	0,00	-10.814,82
Equipo de Computación y Elect.	-11.076,70	-2.226,49	0,00	-13.303,19
Vehículo	-30.169,30	-11.507,39	21.162,31	-20.514,38
TOTAL DE DEPRECIACION	-123.086,68	-29.143,39	45.419,45	-106.809,62
TOTAL ACTIVO FIJO	293.533,26	52.105,05	138.071,39	298.406,82

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retención en la Fuente	(*)	10,736.99
Otros Pagos Anticipados	(*)	6,438.58
Seguros Prepagados		8,705.33
		25,880.90

(*) Retención en la Fuente

Retenciones de Clientes 2002	1,168.34
Retenciones de Clientes 2003	215.82
Retenciones de Clientes 2005	9,352.83
	10,736.99

(*) Otros Pagos Anticipados

Anticipo Proveedores Locales	367.50
Impuesto a la Renta Retenido	31.35
Crédito Fiscal IVA	6,039.73
	6,438.58

P. CARGOS DIFERIDOS

Activo Fijo No Utilizado	791.92
	791.92

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Depósitos en Garantía	336.34
	336.34

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Valores redimibles	157.85
	157.85

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales	(*)	884,712.75
		884,712.75

(*) Proveedores Locales

Lubricantes y Lacas Cía. Ltda.	451.10
Supermercados La Favorita C.A.	20.56
Colonial Compañías de Seguros S.A.	4,311.98
Totalcar Cía. Ltda. Toca	3,999.52
I.L.G.A. (Importadora Lino Gamboa)	119.13
Fucomp Cía. Ltda. (Futura Computac.)	6.29
Tecnoplast Cía. Ltda.	581.80
Conecel S.A. (Porta)	408.10
Importadora El Rosado Cía. Ltda.	977.56
PDV Ecuador Cía. Ltda.	856,009.25
Imprenta Franco	121.68
Jara Jiménez Robinson	40.00
Compañía de Transportes Transrg S.A.	550.73
Primometi S.A.	29.75
Agencia de Transporte Miguel Ángel	153.50
Gasolinera Casanova Cía. Ltda.	55.00
Hidromecánica Andina Cía. Ltda.	564.88
Changuan Luis Vicente	128.60
Automotores Latinoamericanos S.A.	16,133.32
El Español S.A.	50.00
	884,712.75

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la Renta Personal		3,821.72
Retención en la Fuente	(1)	2,576.49
IVA Retenido	(2)	8,588.84
		14,987.05

(1) Retención en la Fuente

8% Honorarios a Personas Naturales	204.08
1% Transferencia Bienes	2,208.66
1% Transferencia Servicio	104.53
5% Rendimiento Financiero	59.22
	2,576.49

(2) IVA Retenido

30% Bienes	7,780.56
70% por Servicios	413.53
100% Servicios Profesionales	306.12
100% Liquidaciones Compras	88.63
	8,588.84

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Nóminas por Pagar	2,602.34
Beneficios Sociales por Pagar (*)	16,697.59
	19,299.93

(*) Beneficios Sociales por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	1,519.15
Décimo Cuarto Sueldo	1,654.96
Vacaciones por Pagar	7,513.34
Fondo de Reserva por Pagar al IESS	4,260.33
Aporte Patronal al IESS	1,606.71
I.E.C.E - SECAP por Pagar	143.10
	16,697.59

HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Acreedores Varios	33.10
Cuentas por Liquidar Acreedoras (*)	26,066.09
Cuentas por Pagar a Socios	35,846.75
	61,945.94

(*) Cuentas por Liquidar Acreedoras

Liquidación de Trabajo por Pagar	368.63
Depósitos por Aplicar	697.46
Anticipos Recibidos	25,000.00
	26,066.09

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Cuentas por Pagar Accionistas:

Ing. Hugo Águila Arguello	115,934.30
	115,934.30

CAPITAL SOCIAL

<u>SOCIOS</u>	<u>Nº ACCIONES</u>	<u>VALOR C/ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>
Ing. Hugo Águila Arguello	3,200.00	1.00	3,200.00
Sra. Piedad Altamirano de Águila	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 2005	222,452.41
------------------------------	------------

Saldo a Diciembre 31 del 2005	222,452.41
-------------------------------	------------

=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2005 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (Abril 30 del 2006) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.