



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

6 de marzo del año 2001

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
"INVERNEG C.LTDA."
Inversiones y Negocios C.Ltda.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "INVERNEG C. Ltda." Inversiones y Negocios C.Ltda., al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "INVERNEG C.Ltda." Inversiones y Negocios C. Ltda., al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,


Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755

*** INVERNEG C.LTDA. ***
Inversiones y Negocios C.Ltda.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000
 (Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			109,393.31
Caja y Bancos	3	<u>109,393.31</u>	
EXIGIBLES:			934,223.58
Clas. y Doc. Por Cobrar	4	<u>934,223.58</u>	
REALIZABLES:			870,257.56
Inventarios	5	<u>870,257.56</u>	
DIFERIDOS:			78,848.83
Pagos Anticipados	6	10,680.84	
Impuestos Diversos	7	<u>68,167.99</u>	
			<u>1,992,723.28</u>
Total Activo Corriente			
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			654,597.27
Bienes Depreciables	8	620,875.79	
Bienes no Depreciables	8	101,253.35	
Total Activo Fijo		<u>722,129.14</u>	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	8	<u>-67,531.87</u>	
DIFERIDO:			3,577.64
Clas. por Cobrar a l/p.	-	2,852.08	
Cargos Diferidos	-	<u>725.56</u>	
			<u>658,174.91</u>
Total Activo no Corriente			
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u><u>2,650,898.19</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" INVERNEG C.LTDA. "
Inversiones y Negocios C.Ltda.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			1,498,041.14
Deudas Bancarias y Financieras	9	514.18	
Ctas. y Documentos por Pagar	-	1,443,119.10	
Pasivos Acumulados	10	9,009.98	
Impuestos Diversos	11	45,397.88	
		<u> </u>	<u> </u>
Total Pasivo Corriente			<u>1,498,041.14</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			964,653.37
Cta. Accionistas o Socios	-	964,653.37	
		<u> </u>	<u> </u>
PATRIMONIO:			188,203.68
Capital Social	-	400.00	
Reserva Legal	-	1,078.56	
Reserva Facultativa	-	9,709.77	
Superávit Patrimonial	-	64,376.55	
P/G. del Ejercicio	-	112,638.80	
		<u> </u>	<u> </u>
Total Pasivo no Corriente			<u>1,152,857.05</u>
TOTAL CTAS. PASIVO Y PATRIMONIO			<u>2,650,898.19</u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

" INVERNEG C.LTDA. "
Inversiones y Negocios C.Ltda.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:	
VENTAS BRUTAS:	5,919,813.49
(-) Descuentos sobre ventas	<u>-2,524,602.76</u>
Total Ventas Netas	3,395,210.73
EGRESOS:	
COSTO DE VENTAS:	<u>-2,827,317.54</u>
Utilidad Bruta	567,893.19
Menos:	
GTOS.DE VENTAS	<u>-219,902.45</u>
Utilidad Operacional	347,990.74
Menos:	
GASTOS GENERALES	<u>-237,502.92</u>
Utilidad Bruta	110,487.82
Más/Menos:	
OTROS INGRESOS (no operacionales)	6,315.27
OTROS GASTOS (operacionales)	<u>-4,164.29</u>
Utilidad Neta	112,638.80
15% PROVISION UTILIDADES A/F. EMPLEADOS	<u>-16,895.82</u>
UTILIDAD = BASE IMPONIBLE	<u>95,742.98</u>
25% PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	<u>-23,935.75</u>
Utilidad Neta af. Socios o Accionistas	<u>71,807.23</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

DEMOSTRACION ANALITICA DE RESULTADOS

Items	ventas bruta	descuentos	ventas neta	costo de venta	(pérdida) o ganancia
Champ USA	328,759.59	145,769.71	182,989.88	152,375.67	30,614.21
Champ Indonesia	505,593.62	220,712.38	284,881.24	237,220.61	47,660.63
Fleetguard USA	855,687.68	388,865.68	466,822.00	388,722.68	78,099.32
Luber Finer USA	1,678,999.91	824,787.16	854,212.75	711,302.96	142,909.79
NGK (bujias)	417,474.59	136,330.62	281,143.97	234,108.58	47,035.39
NGK Green	37,892.12	13,364.18	24,527.94	20,424.42	4,103.52
Racor	355,720.65	152,247.89	203,472.76	169,431.77	34,040.99
Snap	76,710.36	31,610.98	45,099.38	37,554.25	7,545.13
Sakura Linea Occ.	27,670.33	13,336.51	14,333.82	11,935.77	2,398.05
Thermoid	6,256.30	1,908.61	4,347.69	3,620.32	727.37
Diversos	78,261.87	32,051.92	46,209.95	38,526.88	7,683.07
Fulflo	6,494.50	1,398.56	5,095.94	4,288.54	807.40
Penzoil	872,337.85	321,616.67	550,721.18	458,585.53	92,135.65
Shogun	421,599.34	142,643.34	278,956.00	232,286.66	46,669.34
Tecfil	179,975.73	70,261.97	109,713.76	91,358.65	18,355.11
Union	70,379.05	27,696.58	42,682.47	35,574.25	7,108.22
P/G	5,919,813.49	2,524,602.76	3,395,210.73	2,827,317.54	567,893.19
Porcentajes	100.00%	42.65%	57.35%	83.27%	16.73%

" INVERNEG C.LTDA. "
Inversiones y Negocios C.Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL social	RESERVAS		SUPERAVIT		RESULTADOS	BALANCE
		legal	facultativa	patrimonial	reexpresión	acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 1999	512.14	1,380.94	12,431.92	22,270.84	3,083.99	16.37	39,696.20
Ajuste Capital	-112.14	-	-	-	-	-	-112.14
Disminución Reserva Legal	-	-302.38	-	-	-	-	-302.38
Disminución Reserva Facultativa	-	-	-2,722.15	-	-	-	-2,722.15
Ajuste Inflacionario Patrimonial	-	-	-	42,105.71	-	-	42,105.71
Reexp.Mon. Ajustada y Condensada	-	-	-	-	-3,083.99	-	-3,083.99
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-16.37	-16.37
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	-	69,255.72	69,255.72
Saldos al 31 de diciembre del 2000	<u>400.00</u>	<u>1,078.56</u>	<u>9,709.77</u>	<u>64,376.55</u>	<u>0.00</u>	<u>69,255.72</u>	<u>144,820.60</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" INVERNEG C.LTDA. "
Inversiones y Negocios C.Ltda.

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	112,622.43
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:	
b) Aumentos Ctas.patrimoniales por C.M.	<u>87,907.47</u>
	<u>200,529.90</u>

Capital Social	-112.14
Reserva Legal	-302.38
Reserva Facultativa	-2,722.15
Cta. Socios o Accionistas	<u>867,130.40</u>
	<u>1,064,523.63</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-541,611.55
Bienes no depreciables	-101,253.35
Ctas. por cobrar a largo plazo	-2,852.08
Otros activos	-699.95
	<u>-646,416.93</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 418,106.70

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	108,109.07
Ctas. y documentos por cobrar	865,593.60
Inventarios	563,940.27
Pagos anticipados	71.54
Impuestos diversos	14,334.04
Deudas bancarias y financieras	159,123.71
Ctras. y documentos por pagar	-1,293,227.71
Pasivos acumulados	<u>162.18</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 418,106.70

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"INVERNEG C.LTDA."
Inversiones y Negocios C.Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el diecinueve de septiembre de mil novecientos ochenta y tres, ante el abogado Germán Castillo Suárez Notario de este Cantón celebran el contrato de Constitución de la Compañía de Responsabilidad Limitada denominada "INVERNEG INVERSIONES Y NEGOCIOS C.LTDA."

La Compañía de Responsabilidad Limitada "INVERNEG INVERSIONES Y NEGOCIOS C.LTDA." tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, Cantón del mismo nombre, Provincia del Guayas; pero sus actividades sociales puede realizarlas en cualquier lugar del territorio nacional y aún negociar en el exterior, estando facultada, además, establecer Sucursales o Agencias, dentro o fuera del Ecuador.

La Compañía de Responsabilidad Limitada "INVERNEG INVERSIONES Y NEGOCIOS C.LTDA.", es comercial y tiene por objeto negociar en el mercado nacional o internacional toda clase de títulos valores, efectos de comercio y valores fiduciarios públicos y privados; ejercer Agencias, Representaciones, Distribuciones y Comisiones mercantiles excepto mandato o intermediación financiera; importar y exportar materias primas y productos elaborados y semielaborados relativos al agro industria; comprar, vender, arrendar y administrar bienes inmuebles; promover, financiar, comprar, vender y administrar; comprar, vender y arrendar vehículos, tractores y en general cualquier clase de maquinaria destinada a la agricultura o a la industria.- Para el cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá asociarse con personas naturales o jurídicas constituyéndose sociedades o empresas; comprar y vender acciones, bonos, cédulas, títulos valores, efectos de comercio, valores fiduciarios, activos o pasivos de personas naturales o jurídicas o cualquier acto o contrato relacionado con el objeto social.

El plazo de duración de la Compañía de Responsabilidad Limitada "INVERNEG INVERSIONES Y NEGOCIOS C.LTDA.", es de cincuenta años contados desde la fecha de inscripción de la escritura pública contentiva del contrato social, en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

El capital social de la Compañía de Responsabilidad Limitada "INVERNEG INVERSIONES Y NEGOCIOS C.LTDA.", es de un millón de sucres divididos en un mil sucres cada una siendo los socios fundadores:

Justo González A.	899 part.
Jacinto Medina F.	600 id.
Vicente M. Salgado C.	1 id.

El 9 de septiembre de mil novecientos ochenta y seis ante el Notario Décimo Quinto del Cantón, Dr. Miguel Vernaza Requena con Resolución S.I. de Cías. 8504 de Setp. 29/86 se realiza un aumento de dos millones de sucres.

El siete de febrero de mil novecientos noventa y cuatro ante el Notario Décimo Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. Miguel Vernaza Requena se realiza otro aumento al capital social, la suma de siete millones de sucres; siendo los actuales socios los señores:

Justo González A.	8.200 part.
Ma. Isabel Laniedo de González	1.500 id.
Eugenia A. Almeida Z.	300 id.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) INVENTARIOS:

Está calculado por los productos importados, calculados al tipo de la cotización del dólar, en el mercado libre a la fecha del vencimiento de la obligación.

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

El activo fijo se encuentra registrado al costo de adquisición o costo histórico más los efectos de la aplicación de las tasas por plusvalía.

c) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10
Vehículos	20

d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

3.- CAJA YBANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la Cta.Caja y Bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		542.00
a/c.Administración	140.00	
Mostrador	92.00	
Ventas	150.00	
Promoción Tapitas Champ.	80.00	
Promoción Tapitas Shogun	80.00	
	<hr/>	
Bancos		
Nacionales		71,347.72
Pacífico	691.81	
Pacífico	8,443.46	
Bolivariano	43,104.35	
Pichincha	7,166.04	
Citibank	5,815.84	
Pacífico	627.32	
Pichincha	4,056.25	
Produbanco	1,442.65	
	<hr/>	
Extranjeros		37,503.59
Produbank	4,452.07	
Pacífico - Miami	29,032.10	
Bolivariano	4,019.42	
	<hr/>	
	B/G	<u>109,393.31</u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cuenta consistía en:

Cientes Diversos		932,738.04
Facturas - Matriz	507,843.66	
Facturas - Sucursal	434,315.98	
	<u>942,159.64</u>	
Menos:		
Provisión Cobros Dudosos	<u>-9,421.60</u>	
Otras Cuentas por Cobrar		1,485.54
Empleados	586.30	
Varios	<u>899.24</u>	
		<u>934,223.58</u>
	B/G	

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la Cta. de Inventarios se forma de la siguiente manera:

Productos en Bodega		843,804.49
Champ USA.	31,161.40	
Champ Indonesia	97,247.24	
Fleetguard USA.	134,543.00	
Lubef Finer USA.	131,150.88	
NGK Bujias	219,870.67	
NGK Japones	12,123.21	
Racor	35,495.95	
Termoid	3,382.34	
Fulfo	16,451.08	
Perzoll	67,110.14	
Tedfil	73,492.27	
Varios	<u>21,776.31</u>	
Pedidos en Tránsito		26,453.07
Op. # 2000-01B	2,663.28	
2000-02B	10.00	
2000-03	8,513.28	
2000-07	489.22	
2000-05	197.65	
2000-06A	10.00	
2000-01	606.74	
2000-01B	492.07	
2000-04B	10.00	
2000-04C	10.00	
2000-04	443.15	
2000-20	3,918.19	
2000-02	6,750.12	
2000-01B	2,236.37	
2000-04	35.00	
99-06	<u>68.00</u>	
		<u>26,453.07</u>
	B/G	<u><u>870,257.56</u></u>

6.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta Cta. se forma así:

Seguros Generales	
Compañía	3,897.57
Accidentes Personales	452.48
Vehículos	<u>6,330.79</u>
B/G	<u>10,680.84</u>

7.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la Cta. de Impuestos Diversos se forma de la siguiente manera:

Retención en la Fuente		24,396.68
1% - Of. Matriz	14,419.44	
5% - Ofc. Matriz	1,051.47	
1% - Ofc. Sucursal	8,831.52	
5% - Ofc. Sucursal	<u>94.25</u>	
Jefatura de Rentas		
Anticipo		1.14
Crédito Fiscal		
Compras e Importaciones		<u>43,770.17</u>
B/G		<u>68,167.99</u>

8.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la Cta. de Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Items.	s/inicial	PROPIEDADES		s/final	s/inicial	DEPRECIACIONES		s/final	BALANCE
		débitos	créditos			débitos	créditos		
BIENES NO DEPRECIABLES									
Terrenos		101,253.35		101,253.35					202,506.70
BIENES DEPRECIABLES									
Muebles y Enseres	15,538.03	36,130.80		51,668.83	-598.53	-4,114.04		-4,712.57	46,956.26
Equipos de Comunicación	13,886.93	10,424.22		24,311.15	-2,368.16	-4,169.61		-6,538.77	17,772.38
Equipos de Bodega	8,915.50	17,171.83		26,087.43	-3,300.56	-4,914.75		-8,215.31	17,872.12
Equipo de Computación	6,156.79	49,772.01		55,928.80	-636.37	-8,047.71		-9,684.08	46,244.72
Edificios	34,766.99	428,112.59		462,879.58	-11,741.49	-26,639.65		-38,381.14	424,498.44
subtotal	79,264.24	541,611.55	0.00	620,875.79	-18,646.11	0.00	-48,885.76	-67,531.87	553,343.92
B/G	79,264.24	642,864.90	0.00	722,129.14	-18,646.11	0.00	-48,885.76	-67,531.87	755,850.62

9.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Sobregiros Bancarios	
Filanbanco	76.10
Banco Internacional	<u>438.08</u>
B/G	<u>514.18</u>

10.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

	Matriz	Sucursal	BALANCE
Beneficios Sociales			
Décimo Tercer Sueldo	480.15	258.98	739.13
Décimo Cuarto Sueldo	78.66	68.52	147.18
Fondos de Reserva	2,135.18	1,174.15	3,309.33
Vacaciones	1,498.81	1,472.69	2,971.50
IESS. Aportes	1,241.48	601.36	1,842.84
	<u>5,434.28</u>	<u>3,575.70</u>	<u>9,009.98</u>
B/G			

11.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Retenciones en la Fuente		45,282.73
IVA. - por pagar	678.15	
IVA. - año 2000	43,884.70	
Retenciones diversas	<u>719.88</u>	
Jefatura de Rentas a/c. empleados		<u>115.15</u>
B/G		<u>45,397.88</u>