

"INVERNEG", Inversiones y Negocios C. Ltda.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4/7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Cambios en la Situación Financiera	9
Notas a los Estados Financieros	10/21





12 de marzo de 2007

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
"INVERNEG", INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.

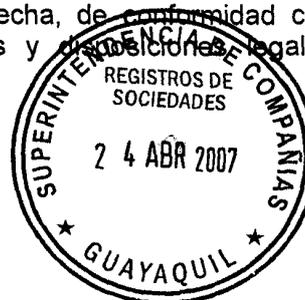
He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "INVERNEG", Inversiones y Negocios C. Ltda., al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa 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 de que los estados financieros estén libres de errores importantes. 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", Inversiones y Negocios C. Ltda., al 31 de diciembre del 2006, 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", Inversiones y Negocios C.Ltda.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2006
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2005	Anexo No.	2006
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	<u>88.846,35</u>	3	<u>167.577,66</u>
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos por Cobrar	1.451.832,53	4	1.526.365,02
Inversiones a Corto Plazo	<u>884.267,41</u>	5	<u>1.036.663,80</u>
	<u>2.336.099,94</u>		<u>2.563.028,82</u>
REALIZABLES:			
Inventarios	<u>1.951.367,71</u>	6	<u>2.024.027,85</u>
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	11.777,17	7	14.021,57
Impuestos Diversos	<u>237.871,61</u>	8	<u>222.406,54</u>
	<u>249.648,78</u>		<u>236.428,11</u>
Total Activo Corriente	<u>4.625.962,78</u>		<u>4.991.062,44</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes no Depreciables	101.253,35	9	101.253,35
Bienes Depreciables	<u>798.573,33</u>	9	<u>926.698,01</u>
Total Activo Fijo	<u>899.826,68</u>		<u>1.027.951,36</u>
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	<u>-340.982,31</u>	9	<u>-407.955,46</u>
Total Activo Fijo Neto	<u>558.844,37</u>		<u>619.995,90</u>
DIFERIDO:			
Otros Activos no Corrientes	<u>288,88</u>	-	<u>288,88</u>
Total Activo no Corriente	<u>559.133,25</u>		<u>620.284,78</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	<u>5.185.096,03</u>		<u>5.611.347,22</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"INVERNEG", Inversiones y Negocios C.Ltda.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2006
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	2005	Anexo No.	2006
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	243.800,00	10	314.164,54
Ctas. y Documentos por Pagar	2.050.575,32	11	1.992.083,06
Pasivos Acumulados	99.714,40	12	116.613,24
Impuestos Diversos	<u>127.502,01</u>	13	<u>132.117,36</u>
Total Pasivo Corriente	<u>2.521.591,73</u>		<u>2.554.978,20</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Cta. Accionistas o Socios	1.500.261,30	-	1.500.261,30
PATRIMONIO:			
Capital Social	100.000,00	-	100.000,00
Reserva de Capital	64.376,55	-	64.376,55
Reserva Legal	43.830,48	-	68.844,95
Reserva Facultativa	562.652,04	-	787.782,32
P/G. del Ejercicio Actual	<u>392.383,93</u>	-	<u>535.103,90</u>
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio	<u>2.663.504,30</u>		<u>3.056.369,02</u>
TOTAL CTAS. PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>5.185.096,03</u>		<u>5.611.347,22</u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

" INVERNEG ", Inversiones y Negocios C.Ltda.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en U. S. Dólares)

INGRESOS:	
VENTAS BRUTAS:	-26.665.113,22
(-) Descuentos sobre ventas	<u>13.955.181,78</u>
Total Ventas Neta	-12.709.931,44
EGRESOS:	
COSTO DE VENTAS:	<u>10.314.109,01</u>
Utilidad Bruta	-2.395.822,43
Menos:	
GASTOS DE VENTAS	<u>906.041,25</u>
Utilidad Operacional	-1.489.781,18
Menos:	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>980.643,60</u>
Utilidad Bruta	-509.137,58
Más/Menos:	
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	28.123,17
OTROS INGRESOS (no operacionales)	<u>-54.089,49</u>
Utilidad Neta	<u><u>-535.103,90</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

DEMOSTRACION ANALITICA DE RESULTADOS

items	ventas bruta	descuentos	ventas neta	costo de venta	(pérdida) o ganancia neta
Champ USA.	1.046.036,46	554.650,59	491.385,87	394.422,80	96.963,07
Champ Indonesia	1.676.979,97	885.791,78	791.188,19	628.009,31	163.178,88
Fleetguard USA	3.304.724,08	1.692.087,28	1.612.636,80	1.271.496,15	341.140,65
Luber Finer USA	4.794.716,69	2.439.038,47	2.355.678,22	1.845.998,10	509.680,12
NGK (bujias)	1.049.887,58	580.476,93	469.410,65	391.674,94	77.735,71
Racor	1.880.304,77	972.039,26	908.265,51	694.701,87	213.563,64
Casite	271.906,08	143.428,86	128.477,22	107.006,32	21.470,90
Sakura Linea Occ.	461.897,57	242.687,20	219.210,37	166.653,36	52.557,01
Penzoil	4.442.750,69	2.301.962,88	2.140.787,81	1.766.210,72	374.577,09
Shogun Liviano Aceite	1.054.375,52	554.648,20	499.727,32	423.860,22	75.867,10
Shogun Liviano Aire	1.085.467,72	579.894,32	505.573,40	428.302,85	77.270,55
Shogun Liviano Gasolina	1.116.531,13	597.299,91	519.231,22	455.915,45	63.315,77
Shogun Semi Pesado	1.315.485,49	707.656,87	607.828,62	498.656,19	109.172,43
Super 2000	654.157,63	360.123,37	294.034,26	264.257,94	29.776,32
Tecfil	1.690.625,06	895.733,22	794.891,84	678.820,73	116.071,11
Union	5.066,82	2.621,88	2.444,94	1.897,42	547,52
Hengst	435.903,61	239.217,92	196.685,69	152.101,31	44.584,38
Ambientadores Exótica	26.975,89	16.154,07	10.821,82	9.038,61	1.783,21
Permatex	280.662,29	152.071,29	128.591,00	107.070,13	21.520,87
Varios	70.658,17	37.597,48	33.060,69	28.014,59	5.046,10
P/G	<u>26.665.113,22</u>	<u>13.955.181,78</u>	<u>12.709.931,44</u>	<u>10.314.109,01</u>	<u>2.395.822,43</u>
Porcentajes	100,00%	52,33%	47,67%	81,15%	18,85%

DEMOSTRACION GASTOS DE VENTAS

	Matriz	Quito	Cuenca	Ambato	Balance
Comercialización					
Sueldos	77.435,45	66.715,42	21.885,58	7.315,86	173.352,31
Comisiones	73.936,09	55.285,24	17.034,45	4.839,02	151.094,80
Beneficios Sociales	55.120,84	44.076,09	13.614,43	4.258,83	117.070,19
Otros Beneficios	13.134,48	6.997,03	1.861,91	1.015,75	23.009,17
Viajes	68.078,97	52.813,85	21.621,14	9.208,95	151.722,91
Mantenimiento	29.767,80	22.957,77	4.213,97	302,67	57.242,21
Miscelaneos y Otros	61.832,54	63.737,10	13.008,41	279,35	138.857,40
Publicidad	93.692,26				93.692,26
P/G	<u>472.998,43</u>	<u>312.582,50</u>	<u>93.239,89</u>	<u>27.220,43</u>	<u>906.041,25</u>

DEMOSTRACION GASTOS ADMINISTRATIVO

	Matriz	Quito	Cuenca	Ambato	Balance
Administrativo					
Sueldos	220.667,44	60.462,21	13.688,98		294.818,63
Beneficios Sociales	104.825,30	29.351,13	7.374,43		141.550,86
Otros Beneficios	102.861,41	31.738,84	10.120,17		144.720,42
Mantenimientos	69.459,20	11.663,05	2.182,25	18,00	83.322,50
Miscelaneos y Otros	159.102,66	48.753,46	25.026,65	913,11	233.795,88
Depreciaciones	82.435,31				82.435,31
P/G	<u>739.351,32</u>	<u>181.968,69</u>	<u>58.392,48</u>	<u>931,11</u>	<u>980.643,60</u>

DEMOSTRACION PROCESOS RENTABLES

Cuentas	Ingresos			Balance
	Matriz	Quito	Cuenca	
Intereses en Inversiones	41.590,81	8.581,01		50.171,82
Intereses en c/c y ahorros	1.111,66		1.313,28	2.424,94
Utilidad vta. Activo	1.492,73			1.492,73
total	44.195,20	8.581,01	1.313,28	54.089,49

Cuentas	Egresos			Balance
	Matriz	Quito	Cuenca	
Intereses ptmos. Bancarios	21.019,45			21.019,45
Comisiones Bancarias	4.298,85	592,66	194,56	5.086,07
Comisión T/Crédito	368,42			368,42
7% Comisión T/Crédito	79,82			79,82
Costo Cheques y Certificaciones	1.227,41	157,00	185,00	1.569,41
total	26.993,95	749,66	379,56	28.123,17
P/G	17.201,25	7.831,35	933,72	25.966,32

" INVERNEG ", Inversiones y Negocios C.Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa	acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2005	100.000,00	64.376,55	43.830,48	562.652,04	392.383,93	1.163.243,00
Aumento Reservas	-	-	25.014,47	225.130,28	-	250.144,75
Resultados acumulados	-	-	-	-	-392.383,93	-392.383,93
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	-	535.103,90	535.103,90
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>100.000,00</u>	<u>64.376,55</u>	<u>68.844,95</u>	<u>787.782,32</u>	<u>535.103,90</u>	<u>1.556.107,72</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"INVERNEG", Inversiones y Negocios C.Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en U.S.Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	535.103,90
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) depreciación, neta	<u>66.973,15</u>
	602.077,05

Resultados Acumulados	-392.383,93
Reserva Legal	25.014,47
Reserva Facultativa	<u>225.130,28</u>
	459.837,87

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	<u>-128.124,68</u>
---------------------	--------------------

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 331.713,19

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y Bancos	78.731,31
Cuentas y Documentos por Cobrar	74.532,49
Inversiones a Corto Plazo	152.396,39
Inventarios	72.660,14
Pagos Anticipados	2.244,40
Impuestos Diversos	-20.080,42
Deudas Bancarias y Financieras	-70.364,54
Ctras. y Documentos por Pagar	58.492,26
Pasivos Acumulados	<u>-16.898,84</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 331.713,19

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"INVERNEG", Inversiones y Negocios C. Ltda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006
(Expresado en U. S. 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 nueve 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 Sep. 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 socios los señores:

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

El veintiuno de noviembre del año dos mil ante el Doctor Miguel Vernaza Requena, Abogado y Notario Décimo Quinto del Cantón Guayaquil, se realizó la conversión del Capital Social de la Compañía de Responsabilidad Limitada; "INVERNEG, INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA." de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, por lo que el capital social actual de la compañía pasará a ser el de CUATROCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA; siendo los actuales socios los señores:

Justo González A.	328	acciones
Ma. Isabel Laniado de González	60	"
Eugenia A. Almeida Z.	12	"

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el treinta de julio del año dos mil tres ante el abogado Marcos Días Casquete, Notario Vigésimo Primero de este Cantón, se incorpora al registro de escrituras públicas a su cargo el aumento de capital por la cantidad de NOVENTA Y NUEVE MIL SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA y reforma del estatuto de la compañía de responsabilidad limitada INVERNEG, INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA. siendo los actuales accionistas los señores:

Justo González A.	82.000	acciones
Ma. Isabel Laniado de González	60	"
Eugenia A. Almeida Z.	<u>17.940</u>	"
Total acciones	100.000	=====

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Estas normas se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversiones establecidas en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia.

Todas las cifras están expresadas en dólares estadounidenses.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.

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:

La Compañía utiliza para costear sus inventarios el Método de Valorización Promedio.

b) CUENTAS POR COBRAR – CARTERA DE CRÉDITOS:

La Compañía realiza sus ventas a plazos cortos, máximo de 50 días. Presenta una cartera vencida del 2.8%. La antigüedad de esta cartera vendida no rebasa los 75 días. Al cierre del ejercicio presenta una provisión para cuentas incobrables del 2.04% sobre el de la cartera. Que dada su excelente recuperación es razonable.

c) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la compañía han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

e) PRESTAMOS DE ACCIONISTAS – US\$1.500.261.30.-

La prestación efectuada por los accionistas, se conceptúa como Capital de Operación o Trabajo. No dispone fecha de reintegro ni gana intereses.

f) RESERVA LEGAL:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La Reserva Facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

g) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta; y registrarlo con cargo a resultados del período en que se devenga.

h) IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el pago a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los socios no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

i) 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.

j) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos Impuestos a cargo de la Empresa han sido satisfechos los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

d) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Se registra al costo de adquisición, más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados.

e) 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
Equipos de Computación	33
Equipos de Comunicación	10

f) CUENTA SOCIOS:

El saldo entregado por los accionistas a la empresa, se conceptúa como Capital de Operación o Trabajo. No dispone fecha de reintegro ni gana intereses, como tampoco están establecidas garantías.

g) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La Reserva Facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

h) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta; y registrarlo con cargo a resultados del período en que se devenga.

j) **IMPUESTO A LA RENTA:**

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el pago a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los socios no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

k) **MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:**

Las 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.

l) **EVENTOS SUBSECUENTES:**

Siendo que en los estados financieros y en la declaración a la Superintendencia no indica lo contrario, no manifiesto la existencia de cuentas contingentes y cuentas de orden.

No existen hechos relevantes que afecten la racionalidad de los estados financieros, en el período que comprende la fecha del cierre del balance y la fecha del dictamen, motivo por el cual no expreso ningún comentario en el informe.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la Cta.Caja y Bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		1.792,94
a/c.Administración	950,94	
Mostrador	292,00	
Ventas	<u>550,00</u>	
Bancos Nacionales		117.130,77
Cuentas de Ahorro		
Bolivariano 171896.5	74.395,55	
Guayaquil 11221802	27.907,78	
Pacífico 972727.2	<u>375,12</u>	
	102.678,45	
Cuentas Corrientes		
Pacífico 246331.8	1.104,68	
Guayaquil 146819.7	777,46	
Pichincha 630594.0	3.635,40	
Pacífico 2738497	1.625,43	
internacional 100008425.3	2.804,23	
Produbanco 02006004810	3.180,57	
Guayaquil 1484362	919,32	
Pichincha 3213731004	<u>405,23</u>	
	14.452,32	
Bancos Extranjeros		48.653,95
Produbank Money 000200048	15.995,39	
Sabadell 14784001	5.753,78	
Pichincha Miami 23118873	<u>26.904,78</u>	
B/G		<u>167.577,66</u>

NOTA REFERENCIAL:

De acuerdo a las conciliaciones bancarias se establece "Sobregiro" más éstos se consideran como registros contables en virtud de que los cheques girados para pagos a proveedores no han sido efectivados a la fecha. Remítase al punto No. 10

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de esta cuenta consistía en:

Facturas Clientes		1.558.105,77
Matriz	658.656,80	
Quito	623.829,89	
Cuenca	<u>275.619,08</u>	
Menos:		
Provisión cuentas incobrables		<u>-31.740,75</u>
B/G		<u>1.526.365,02</u>

NOTA REFERENCIAL:

No se incluye listado de los clientes por cuanto éstos son aproximadamente 3.000 y por la rigurosidad de los créditos no existen incobrables.

La Política empresarial es no conceder nuevo crédito hasta no se cancele el anterior.

5.- INVERSIONES A CORTO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2006 el saldo de la cta. de inversiones se resume de la siguiente forma:

CERTIFICADO DE DEPOSITOS:				
Banco Solidario				362.345,12
Inicio	tiempo	tasa	vcmt.	
30/11/06	33ds	6.5%	2/01/07	58.349,26
6/12/06	30ds	6. %	5/01/07	31.000,00
27/12/06	6ds	2.5%	2/01/07	<u>272.995,86</u>
FONDO DE INVERSION:				674.318,68
Banco de Guayaquil				267.498,59
Banco Pichincha				323.579,71
Banco Bolivariano				<u>83.240,38</u>
B/G				<u>1.036.663,80</u>

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la Cta. de Inventarios se forma de la siguiente manera:

Productos en Bodega		1.983.445,04
Champ USA.	29.290,13	
Champ Indonesia	117.289,65	
Fleetguard USA.	265.261,07	
Lubef Finer USA.	200.431,62	
NGK (Bujias)	76.356,99	
Racor	165.549,67	
Casite	25.183,85	
Sakura	58.424,12	
Pulflo	605,27	
Penzoil	394.185,75	
Shogun Liviano Aceite	38.775,70	
Shogun Liviano Aire	41.079,28	
Shogun Liviano Gasolina	68.931,86	
Shogun Semi-Pesado	150.853,01	
Super 2000	44.633,14	
Tecfil	151.228,99	
Union	2.633,54	
Hengst	42.708,45	
Ambientadores Exótica	7.298,28	
Permatex	34.295,13	
Diversos	<u>68.429,54</u>	
 Pedidos en Tránsito		40.582,81
CR2006-11	5.006,14	
Varios2006-14	6.025,15	
NGK2006-10	570,82	
KNC2006-07	4.768,80	
NGk2006-11	247,45	
HENGST2006-09	1.323,35	
ADR2006-08	11.841,05	
KNC2006-08	335,09	
DR Marcus2006-01	317,47	
Tecfil2005-08	379,36	
ADR2005-09	<u>9.768,13</u>	
 B/G		<u><u>2.024.027,85</u></u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de esta Cta. se forma así:

Seguros		
Compañía		7.876,51
Accidentes Personales		1.058,69
Vehículos		<u>5.086,37</u>
	B/G	<u><u>14.021,57</u></u>

8.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la Cta. de Impuestos Diversos se forma de la siguiente manera:

Crédito Fiscal - compras		104.821,88
Retención en la Fuente		117.584,66
5%	2.421,19	
Saldo año 2003	2.418,49	
2004	120,67	
2005	20,44	
1% retenido	<u>112.603,87</u>	
	B/G	<u><u>222.406,54</u></u>

9.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la Cta. de Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Items.	saldos dic.31,2005	PROPIEDADES		saldos dic.31,2006	saldos dic.31,2005	DEPRECIACIONES		saldos dic.31,2006	Balance Neto Libro
		débitos	créditos			débitos	créditos		
BIENES NO DEPRECIABLES									
Terrenos	101.253,35			101.253,35					101.253,35
BIENES DEPRECIABLES									
Edificios	477.618,93			477.618,93	154.838,00	23.880,95		178.718,95	298.899,98
Muebles y Enseres	53.530,22	37.088,30		90.618,52	27.024,47	7.142,99		34.167,46	56.451,06
Equipos de Comunicación	26.871,76	3.052,58		29.924,34	18.800,62	10.741,41		8.059,21	21.865,13
Equipos de Bodega	26.201,21	12.689,22		38.890,43	21.270,42		3.052,65	24.323,07	14.567,36
Equipo de Computación	123.998,86	31.299,36		155.298,22	96.448,42	23.195,23		119.643,65	35.654,57
Vehículos	90.352,35	2.767,95		93.120,30	22.600,38	18.470,43		41.070,81	52.049,49
Instalaciones		11.770,83		11.770,83		509,94		509,94	11.260,89
Otros		29.456,44		29.456,44		1.462,37		1.462,37	27.994,07
subtotal	798.573,33	128.124,68	0,00	926.698,01	340.982,31	10.741,41	77.714,56	407.955,46	518.742,55
B/G	899.826,68	128.124,68	0,00	1.027.951,36	340.982,31	10.741,41	77.714,56	407.955,46	619.995,90

10.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Sobregiros Bancarios		78.286,76
Préstamos Bancarios		235.877,78
Atlántico - Capital	230.000,00	
Atlántico - Intereses	<u>5.877,78</u>	
		<u>314.164,54</u>
B/G		

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cta. Ctas. y Documentos por Pagar se forma de la siguiente manera:

Proveedores Locales	922.643,70
Proveedores del Exterior	<u>1.069.439,36</u>
	<u>1.992.083,06</u>
B/G	

12.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

	Matriz	Quito	Cuenca	Balance
Leyes Sociales				
Décimo Tercer Sueldo	7.484,85	1.404,05	451,03	9.339,93
Décimo Cuarto Sueldo	6.963,47	1.329,26	372,04	8.664,77
Fondos de Reserva	19.308,89	7.948,74	2.183,14	29.440,77
Vacaciones	35.862,30	13.983,91	4.695,71	54.541,92
B/G	<u>69.619,51</u>	<u>24.665,96</u>	<u>7.701,92</u>	<u>101.987,39</u>
ref. año 2005	55.987,10	23.748,88	6.924,99	86.660,97
Aportes IESS.	<u>9.542,67</u>	<u>3.958,46</u>	<u>1.124,72</u>	<u>14.625,85</u>
B/G	<u><u>79.162,18</u></u>	<u><u>28.624,42</u></u>	<u><u>8.826,64</u></u>	<u><u>116.613,24</u></u>

NOTA REFERENCIAL:

No existe "Tercerizadora" todo el personal está afiliado directamente al IESS.

Las provisiones efectuadas en el presente año están relacionadas de acuerdo a las nóminas de pago.

13.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Imptos. al valor agregado		128.953,55
IVA. - 30%	1.237,96	
IVA. - 70%	2.352,39	
100%	473,68	
por pagar	<u>124.889,52</u>	
 Retenciones en la Fuente		1.271,89
1%	1.023,89	
8%	<u>248,00</u>	
 Jefatura de Rentas a/c. empleados		<u>1.891,92</u>
 B/G		<u><u>132.117,36</u></u>