



Consultora - AUDICONTRI

Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde



AMVER CIA. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS
TERMINADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010



Consultora - AUDICONTRI

Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

AMVER CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE Y
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ESTADOS FINANCIEROS:

- Balance General
- Estado de Resultado
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



1

2

3



Consultora - AUDICONTRI

Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
AMVER CIA. LTDA.**



1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **AMVER CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujo de efectivo por los años terminados en esa fecha. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos Estados Financieros de acuerdo con normas contables establecidas. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se describe en la Nota E de inventario a los estados financieros; No hemos podido observar físicamente la existencia del inventario físico de producto terminado, producto en proceso, inventario materiales y empaque por el saldo con corte al 31 de Diciembre de 2011 por un valor de USD\$ 36.836,72 debido a que nuestra contratación como auditores externo se da con fecha abril 27 del 2012.

**Consultora - AUDICONTRI**Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

4. En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados, excepto por la salvedad que se menciona en el párrafo anterior presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **AMVER CIA. LTDA**, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

5. Tal como se menciona en las notas a los Estados Financieros, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial N°. 498 del 31 de Diciembre del 2008, dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la preparación de estados financieros, estableciendo un cronograma para su aplicación, así como determinó la información mínima que deben elaborar las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Según este cronograma la compañía debe aplicar la convergencia a NIIF a partir del 1 de Enero de 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los estados financieros de **AMVER CIA. LTDA.**, fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF).

C.P.A. BRENDA ORDÓÑEZ CAMPOVERDE
AUDITORA EXTERNA
REG. CONT. No. 5024
R.N.A.E No. 588Guayaquil, Ecuador
Junio 5 del 2012

AMVER CIA. LTDA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en Dólar)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u> (US dólares)	<u>2010</u> (US dólares)
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Efectivo	A	19.442,81	36.836,41
Cuentas y Documentos Por Cobrar	C	873.328,74	1.436.503,49
Inventarios	E	36.836,72	37.063,25
Pagos Anticipados	G	20.577,35	43.194,81
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		950.185,62	1.553.597,96
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Propiedades Planta y Equipos	K	1.092.783,45	266.582,65
Inversiones a Largo Plazo	L	20.000,00	20.000,00
Cargos Diferidos	P	802,68	7.286,64
Otros Activos no Corrientes	Q	350,00	350,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.113.936,13	294.219,29
TOTAL ACTIVOS		2.064.121,75	1.847.817,25
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	50.454,69	535.034,92
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	180.639,68	154.430,60
Impuestos por Pagar	DD	1.252,71	74.990,01
Gastos Acumulados por Pagar	FF	2.255,26	2.494,25
Otros Pasivos	HH	51.705,18	-
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		286.307,52	766.949,78
<u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Pasivos a Largo Plazo	JJ	521.172,23	584.236,08
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		521.172,23	584.236,08
TOTAL PASIVOS		807.479,75	1.351.185,86
<u>PATRIMONIO</u>			
	LL		
Capital Social		50.000,00	50.000,00
Reserva Legal		17.913,26	16.823,10
Reserva Facultativa		61,54	61,54
Reserva Capital Adicional		222.452,41	222.452,41
Otros Superavit		41.082,18	41.082,18
Superavit por Revalúo		851.171,71	-
Utilidad del Ejercicio del año Anterior		165.122,00	144.408,92
Pérdida del Ejercicio		-91.161,10	21.803,24
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.256.642,00	496.631,39
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2.064.121,75	1.847.817,25

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en Dólar)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2011</u> (US dólares)	<u>2010</u> (US dólares)
Ventas	40.612,48	2.949.351,42
(-) Descuentos en Ventas	-663,2	-6.133,79
(-) Devoluciones en Ventas	-390,16	-51.154,30
TOTAL VENTAS	39.559,12	2.892.063,33
COSTO DE VENTAS	-327,19	-2.399.251,18
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	39.231,93	492.812,15
 <u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos de Administración	-46.361,95	-96.535,69
Gastos de Ventas	-96.482,03	-354.889,35
Gastos Financieros	-31.448,27	-61.398,17
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	-174.292,25	-512.823,21
 <u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>		
Otros Ingresos	43.899,22	92.162,15
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	43.899,22	92.162,15
PERDIDA DEL EJERCICIO	-91.161,10	72.151,09
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-10.822,66
(-) 24% Impuesto a la Renta	-	-39.525,19
Pérdida del Ejercicio.	-91.161,10	21.803,24

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA CAPITAL ADICIONAL	OTROS SUPERAVIT	SUPERAVIT POR REVALUO	UTILIDAD/ PERDIDA ACUMULADA	UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIO	SALDO ACTUAL
Saldo al 1 de Enero del 2011	50.000,00	16.823,10	61,54	222.452,41	41.082,18	-	144.408,92	21.803,24	496.631,39
Transferencia del 5% de utilidad de año anterior - a Reserva Legal		1.090,16						-1.090,16	-
Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada							20713,08	-20.713,08	-
Superavit por Revalúo de Bienes Inmuebles						851.171,71			851.171,71
Pérdida del Ejercicio actual								-91.161,10	-91.161,10
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	<u>50.000,00</u>	<u>17.913,26</u>	<u>61,54</u>	<u>222.452,41</u>	<u>41.082,18</u>	<u>851.171,71</u>	<u>165.122,00</u>	<u>-91.161,10</u>	<u>1.256.642,00</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota: La compañía ha procedido a efectuar revalúo de bienes inmuebles.

AMVER CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en Dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	(US dólares)	(US dólares)
Efectivo recibido de clientes y otros	647.186,07	3.378.045,08
Efectivo pagado a Proveedores empleados y otros	-642.273,79	-3.916.060,59
Otros Ingresos	43.899,22	92.162,15
Otros Egresos	-	-
Efectivo Neto proveniente de actividades de operaciones	<u>48.811,50</u>	<u>-445.853,36</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Adquisición de Activos Fijos	-3.141,25	-
Venta de Activos Fijos	-	28.455,54
Inversiones a Largo Plazo	-	15.450,00
Efectivo Neto proveniente de actividades de inversión	<u>-3.141,25</u>	<u>43.905,54</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Pasivo a Largo Plazo	-63.063,85	385.418,58
Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>-63.063,85</u>	<u>385.418,58</u>
Aumento/Disminución Neta del Efectivo y sus equivalentes	-17.393,60	-16.529,24
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	36.836,41	53.365,65
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>19.442,81</u>	<u>36.836,41</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en Dólar)

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

IDENTIFICACION OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA.

AMVER CIA. LTDA. (La Compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas el 12 de Diciembre de 1979, bajo la denominación de **AMVER CIA. LTDA.**

ACTIVIDAD PRINCIPAL

OBJETO SOCIAL.- La compañía tiene por objeto social dedicarse a la comercialización de básicos; aceites, grasas, lubricantes y a la comercialización de líquidos de frenos, llantas y baterías; así como alquiler de bienes inmuebles.

La compañía durante el año 2010, debido a la sanción recibida por parte de la Dirección Nacional de Hidrocarburos, no pudo continuar con las actividades operativas de forma normal.

CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado al 31 de Diciembre del 2011 es de USD\$ 50.000,00; y el plazo de duración de la compañía es de 75 años de acuerdo a Resolución No. 07-G-DIC-0006392, en la cual se hace reforma al Aumento de Capital y a estatutos de la compañía.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los métodos establecidos adjuntos han sido preparados en base al convencionalismo del costo histórico modificado integralmente en lo referente a la elaboración del balance general el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización para maquinarias y equipos 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.

BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad - NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por Superintendencia de Compañías.

ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 31 de diciembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedores de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

INFORMACION REQUERIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

1. Hasta marzo del 2009, 2010 y 2011 de acuerdo a cada grupo de compañías, un cronograma de implementación que contenga: Plan de capacitación, Plan de Implementación y diagnóstico de los principales impactos en la Empresa.
2. Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC versus el patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición. La Conciliación del patrimonio neto al inicio deberá ser aprobada por el Directorio hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 y 2011.
3. Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC versus el estado de resultados bajo NIIF. Los ajustes determinados al término

del periodo de transición, deberán según el caso, contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

4. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras se capitalizan.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultado y calculada sobre los costos originales mas las correcciones establecidas de acuerdo a las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Computación	33	3
Vehículos	20	5
Maquinarias y Equipos	10	10

En el caso de que se trate de activos depreciables o amortizables el ajuste efectuado a los activos tendrá efecto en el cargo por depreciación o amortización a partir del mes siguiente.

ACTIVOS DIFERIDOS. Son contabilizados al costo y sus amortizaciones deben ser enviadas al Estado de Resultado y calculado en un 20% a 5 años plazo.

INVENTARIOS. Están valorados al costo que es igual o menor al del mercado. Los costos se determinan por el costo promedio.

INVERSIONES. Están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor del mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el Patrimonio y no afectan al Estado de Resultado.

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS. Están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el Balance General como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por pagar. Los intereses deben ser cancelados en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

INTERESES. Son reconocidos en resultados mediante el método del devengado.

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%), La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores que se encuentren laborando bajo su responsabilidad de acuerdo a la legislación laboral . Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (24%)., Según la ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la aplicación del Impuesto a la Renta es del 24% de la base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

2011
(US dólares)

PERDIDA DEL EJERCICIO	- 91.101,10
(+)Gastos no deducibles	<u>4.221,75</u>
Base Imponible de Impuesto a la Renta	86.939,35
24% Impuesto a la Renta	-
(-) Anticipo Determinado 2011	<u>24.634,10</u>
Base Imponible	<u>24.634,10</u>
(+) Saldo anticipo pendiente de Pago	18.938,90
(-) Retenciones Fuentes del año actual	-2.672,41
(-) Crédito Tributario de años anteriores	<u>-9.123,77</u>
Impuesto a Pagar.	<u>7.142,72</u>

La compañía debe proceder a efectuar declaración sustitutiva y cancelar el Impuesto a la Renta - que se origino por Anticipo determinado.

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 20% 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 perdida 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 DE CAPITAL. De acuerdo con resolución No. 01.Q.ICL.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de Diciembre del 2001, el saldo de la cuentas Reserva de Capital no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que

exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, y de las compensaciones contables del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de la liquidación de la compañía.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Reserva de Capital de la Cia.	<u>222.452.41</u>	<u>222.452.41</u>
Total.	<u>222.452,41</u> =====	<u>222.452,41</u> =====

INGRESOS Y GASTOS. Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DEL SOFTWARE

La Compañía AMVER CIA.LTDA., mantiene licencias para el uso legal de programas, de acuerdo con las normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, según resolución # 04.Q.IJ.001, publicada en el Registro Oficial # 289 del 10 de marzo del 2004.

VER NOTAS DE ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS.

AMVER CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010 (Expresado en Dólares)****A EFFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	2011	2010
	(US dólares)	
Caja		
Caja General	1.519,65	10.577,33
Caja Chica Administración	428,51	368,09
	<u>1.948,16</u>	<u>10.945,42</u>
Bancos		
Bco. de Guayaquil Cta. Cte. 2505126	6.515,53	684,68
Bco. de Pichincha Cta. Cte. 6333157	6.089,05	20.650,10
Bco. Internacional Cta. Cte.1150007732	4.890,07	4.556,21
	<u>17.494,65</u>	<u>25.890,99</u>
TOTAL....	<u><u>19.442,81</u></u>	<u><u>36.836,41</u></u>

C CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	2011	2010
	(US dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes	410.335,73	1.014.883,69
Cuentas por Cobrar Empleados	12,20	180,92
Cuentas por Cobrar Compañías Afines (1)	425.946,68	376.164,61
Anticipo por Liquidar Utilidades	-	60,00
Anticipo a Proveedores	3.146,59	224,00
Otras Cuentas por Cobrar (2)	39.969,69	54.151,41
	<u>879.410,89</u>	<u>1.445.664,63</u>
Provisión para Ctas. Incobrables	-6.082,15	-9.161,14
TOTAL....	<u><u>873.328,74</u></u>	<u><u>1.436.503,49</u></u>

(1) Cuentas por Cobrar Compañías Afines

Total Oil C.A.	2.487,32	2.487,32
Ecoloil S.A.	260.529,86	199.693,81
Ecolubri C.A.	162.929,50	173.983,48
	<u>425.946,68</u>	<u>376.164,61</u>

(2) Otras Cuentas por Cobrar

Anticipo a Honorarios Profesionales	1.022,16	1.022,16
Otras Cuentas por Cobrar (2.1)	38.947,53	53.129,25
	<u>39.969,69</u>	<u>54.151,41</u>

(2.1) Otras Cuentas por Cobrar :

Lopez Juan	75,22	171,04
Roldan Erwin	-	49,94
Brito Angel	29.222,37	29.222,37
Sabando Carlos	339,12	339,12
Figuerola Ureta Vicente	500,00	500,00
Villalta Rafael	-	13.839,36
Padilla Velastegui Luis	60,00	120,00
Angulo Javier	-	62,22
Ponce Cobos Iván	-	337,40
Reyes martinez Angel	100,00	200,00
Rodriguez Egas Carlos	200,00	200,00
Santana Arcaya Marcos	7.628,01	7.587,80
Aguila Espinoza Gloria	500,00	500,00
Cedeños Díaz Javier Gonzalo	322,81	-
	38.947,53	53.129,25

(3) Provisión para Ctas. Incobrables

Durante el año 2011, el movimiento de la cuenta Provisión de Cuentas Incobrables fue el siguiente:

Saldo Inicial al 1 de Enero del 2011	-9.161,14	-23.058,37
Provisión del año 2011	-	-411,18
Ajuste por baja de cuentas incobrables	3.078,99	14.308,41
Saldo Final al 31 de Diciembre 2011	-6.082,15	-9.161,14

E INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	2011	2010
	(US dólares)	
Inventarios de Artículos Terminados (1)	5.189,75	5.521,07
Suministros y Materiales	3.989,88	3.989,86
Materiales para Producción H.P.	22.022,57	22.022,55
Productos en Proceso H.P.	4.976,39	4.871,64
H.P. (Semiterminado)	134,12	134,12
Materiales H.P. en Lubriza	467,80	467,80
Materiales H.P. en Inducepsa	56,21	56,21
Inventarios en tránsito	-	-
TOTAL...	36.836,72	37.063,25

NOTA: La cuenta de inventario fue revisada contablemente, debido a que nuestra contratación fue en fecha posterior, a la de tomas físicas de inventarios.

(1) Inventarios de Artículos Terminados:

PDV	4.437,85	4.661,14
Refrigerantes	372,80	412,29
Bracol	7,79	7,79
Baterias	189,95	189,94
Citgo	5,97	5,97
Horse Power	175,39	243,94
	5.189,75	5.521,07

G PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

		2011	2010
		(US dólares)	
Retenciones de Clientes	(1)	13.365,07	36.113,70
Anticipo Impto a la Renta 2011		5.695,20	7.081,11
Crédito Fiscal de IVA		869,14	-
IVA Pagado		647,94	-
TOTAL...		20.577,35	43.194,81

(1) Retenciones de Clientes

Retenciones de Clientes 1997		65,27	65,27
Retenciones de Clientes 2003		215,82	215,82
Retenciones de Clientes 2006		1.287,80	1.287,80
Saldo a favor Impt. Renta 2007		9.123,77	15.605,91
Retenciones de Clientes 2009		-	18.938,90
Retenciones de Clientes 2011 *		2.672,41	-
		13.365,07	36.113,70

(*) Saldo que corresponde a la Retención en la Fuente del periodo, valor considerado como crédito para el pago del Impuesto a la Renta del presente ejercicio económico; (Ver Conciliación Tributaria).

K PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento anual de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 01-01-11	COMPRAS/ ADICIONES	VTAS/ TRANSF.	SALDO AL 31-12-11
<u>COSTOS:</u>				
Terreno	59.823,03	247.687,93	-	307.510,96
Edificio	131.771,24	603.483,78	-	735.255,02
Maquinaria y Equipos	118.927,06	-	-	118.927,06
Muebles y Enseres	17.566,92	-	-	17.566,92
Equipo de Oficina	3.749,80	-	-	3.749,80
Equipo de Computación	33.951,43	3.141,25	-	37.092,68
Vehículos	103.089,60	-	-	103.089,60
Instalaciones	38.471,93	-	-	38.471,93
Otros Activos Fijos no Utilizados	2.215,46	-	-	2.215,46
Total Costos	509.566,47	854.312,96	-	1.363.879,43
<u>DEPRECIACIÓN</u>	DEPREC. ACUML AL 01-01-2011	DEPREC. ANUAL		SALDO AL 31-12-2011
Edificio	-17.308,15	-1.375,32	-	-18.683,47
Maquinaria y Equipos	-101.602,73	-5.855,78	-	-107.458,51
Muebles y Enseres	-14.666,06	-105,60	-	-14.771,66
Equipo de Oficina	-2.933,01	-132,12	-	-3.065,13
Equipo de Computación	-28.976,10	-1.719,10	-	-30.695,20
Vehículos	-63.198,33	-17.000,64	-	-80.198,97
Instalaciones	-14.299,44	-1.923,60	-	-16.223,04
Total Depreciaciones	-242.983,82	-28.112,16	-	-271.095,98
TOTAL DE ACTIVO FIJO	266.582,65	826.200,80	-	1.092.783,45

Nota: La compañía procedió a realizar avalúo de bienes inmuebles.

L INVERSIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	2011	2010
	(US dólares)	
Inversiones Permanentes		
Totaloil C.A. (80%)	20.000,00	20.000,00
TOTAL...	20.000,00	20.000,00

La compañía Amver tiene acciones del 80% en la compañía Totaloil C.A. que corresponden a 20 acciones con un valor nominal de \$ 1.000,00 c/u.

P CARGOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	2011	2010
	(US dólares)	
Seguros Prepagados		
Seguros Colonial	802,68	7.286,64
	-	-
TOTAL...	802,68	7.286,64

Q OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	2011	2010
	(US dólares)	
Estación de Servicio Casanova	300,00	300,00
Compañía de Cervezas Nacionales	50,00	50,00
TOTAL...	350,00	350,00

AA OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

	2011	2010
	(US dólares)	
Préstamos Bancarios		
Bco. Guayaquil Cta.Cte. # 2505126	-	50.000,00
Bco. Pichincha Cta.Cte. # 31221130-04	-	195.000,00
	-	245.000,00
Documentos por Pagar		
Bco. Guayaquil Cta.Cte. # 2505126 (1)	50.454,69	290.034,92
TOTAL...	50.454,69	535.034,92

(3) BANCO GUAYAQUIL

Carta de crédito operación No. 0113696 hipoteca abierta efectuado por el valor de \$ 290.034,92, con fecha 10-02-2011 fecha de vencimiento 20-02-2012 a un año plazo con una tasa de interés del 9,76% anual.

CC CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

		2011	2010
		(US dólares)	
Proveedores Locales	(1)	46.254,15	98.689,71
Otras cuentas por Pagar	(2)	737,60	55.740,89
Compañías Afines por Pagar	(3)	133.647,93	-
TOTAL...		<u>180.639,68</u>	<u>154.430,60</u>

(1) Proveedores Locales

Proveedores de Bienes y Servicios		46.254,15	94.259,26
Otras Cuentas por Pagar Proveedores		-	4.430,45
		<u>46.254,15</u>	<u>98.689,71</u>

(2) Otra Cuentas Por Pagar**Cuentas Por Liquidar Acreedora**

Liquidación de Trabajadores		-	418,79
Anticipos recibidos		-	30.499,34
Banco de Guayaquil		-	731,88
Banco de Pichincha		-	4.878,37
Otras Cuentas		-	8.235,92
Aportes Personales IESS		117,77	-
Supermercado la Favorita		619,83	-
15% Part.Trabajadores		-	10.976,59
		<u>737,60</u>	<u>55.740,89</u>

(3) Compañías Afines por Pagar

Total Oil C.A		32.108,74	-
Ecoloil S.A		86.763,61	-
Ecolubri C.A		14.775,58	-
		<u>133.647,93</u>	<u>-</u>

DD IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

		2011	2010
		(US dólares)	
Liquidación IVA por pagar		-	34.360,54
Retención en la Fuente	(1)	357,58	392,04
IVA Cobrado		453,93	-
IVA Retenido	(2)	441,20	712,24
Impuesto a la Renta		-	39.525,19
TOTAL...		<u>1.252,71</u>	<u>74.990,01</u>

(*) De acuerdo a la Ley de Regimen tributario Interno, la tarifa para aplicar el Impuesto a la Renta es el 24% .

(1) Retención en la Fuente

Retención Fuente 1%	2,12	13,61
Retención Fuente 2%	8,04	110,04
Retención Fuente 8%	-	4,40
Retención Fuente 10%	347,42	263,99
	357,58	392,04

(2) IVA Retenido

30% Bienes	5,44	46,85
70% Servicios	5,38	341,99
100% Servicios Profesionales	430,38	323,40
	441,20	712,24

FF GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	2011	2010
	(US dólares)	
Beneficios Sociales y Patronales por Pagar (1)	2.255,26	2.494,25
Otros Gastos por pagar	-	-
TOTAL...	2.255,26	2.494,25

(1) Beneficios Sociales y Patronales por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	30,67	30,67
Décimo Cuarto Sueldo	323,00	440,00
Vacaciones	1.483,65	1.919,06
Fondo de Reserva	52,87	30,65
Préstamos Quirografarios IESS	57,32	-
Aporte al IESS	141,15	67,79
IECE - SECAP	12,65	6,08
Participación 15% de Utilidades	153,95	-
	2.255,26	2.494,25

HH OTROS PASIVOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	2011	2010
	(US dólares)	
Cuentas Por Liquidar Acreedora		
Anticipos recibidos (1)	45.665,92	-
Banco de Guayaquil	2.184,22	-
Otras Cuentas	3.855,04	-
TOTAL...	51.705,18	-

(1) Anticipos recibidos que corresponden a los abonos efectuados por la venta de bien inmueble.

JJ PASIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	2011	2010
	(US dólares)	
Compañías Afines por Pagar (1)	-	32.108,74
Villalta Rafael Lubricar	-	13.839,36
Pasivos Diferidos Largo Plazo	365.695,49	365.695,49
Ing. Hugo Águila Arguello	154.126,06	171.241,81
Sra. Inés Chang Chang	1.350,68	1.350,68
TOTAL...	<u>521.172,23</u>	<u>584.236,08</u>

(1) Compañías Afines por Pagar

Totaloil C.A.	-	32.108,74
	-	<u>32.108,74</u>

Cuentas por Pagar a Largo Plazo que no generan intereses por pagar por parte de la compañía.

LL CAPITAL SOCIAL

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC.	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Ing. Hugo Gilberto Águila Arguello	0,97	48.605	1,00	48.605,00
Sra. Inés Petita Chang Chang	<u>0,03</u>	<u>1.395</u>	1,00	<u>1.395,00</u>
	<u>1,00</u>	<u>50.000</u>		<u>50.000,00</u>

HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros (Mayo 28 del 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.