



Consultora - AUDICONTRI

Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde



COPIA

24562

AMVER CIA. LTDA.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



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 2010 Y 2009

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA	1
ESTADOS FINANCIEROS:	2
• Balance General	
• Estado de Resultado	
• Estado de Evolución del Patrimonio	
• Estado de Flujo de Efectivo	
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	3



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros de la Junta General de Accionistas de

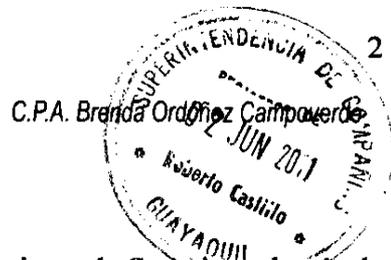
AMVER CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **AMVER CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 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. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 significativos. 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. En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **AMVER CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, 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.



Consultora - AUDICONTRI

Contadores Públicos
Auditores Independientes



2

4. 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 2010 y 2009, 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. 588

Guayaquil, Ecuador
Mayo 26 del 2011

AMVER CIA. LTDA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en Dólar)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u> (US dólares)	<u>2009</u> (US dólares)
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Efectivo	A	36.836,41	53.365,65
Cuentas y Documentos Por Cobrar	C	1.436.503,49	1.514.714,99
Inventarios	E	37.063,25	1.148.974,46
Pagos Anticipados	G	43.194,81	57.882,54
Otros Activos Corrientes	I	-	19.932,55
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.553.597,96</u>	<u>2.794.870,19</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Propiedades Planta y Equipos	K	266.582,65	300.808,11
Inversiones a Largo Plazo	L	20.000,00	4.550,00
Cargos Diferidos	P	7.286,64	2.215,46
Otros Activos no Corrientes	Q	350,00	7.615,90
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>294.219,29</u>	<u>315.189,47</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.847.817,25</u>	<u>3.110.059,66</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	535.034,92	309.335,27
Sobregiros Bancarios	BB	-	-
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	154.430,60	1.599.269,57
Impuestos por Pagar	DD	74.990,01	90.621,39
Gastos Acumulados por Pagar	FF	2.494,25	32.419,42
Otros Pasivos	HH	-	406.521,01
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		<u>766.949,78</u>	<u>2.438.166,66</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Pasivos a Largo Plazo	JJ	584.236,08	198.817,50
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		<u>584.236,08</u>	<u>198.817,50</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.351.185,86</u>	<u>2.636.984,16</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	LL	50.000,00	50.000,00
Reserva Legal		16.823,10	9.314,88
Reserva Facultativa		61,54	61,54
Reserva Capital Adicional		222.452,41	222.452,41
Otros Superavit		41.082,18	41.082,18
Utilidad/Pérdida del Ejercicio del año Anterior		144.408,92	-
Utilidad del Ejercicio		21.803,24	150.164,49
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>496.631,39</u>	<u>473.075,50</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.847.817,25</u>	<u>3.110.059,66</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en Dólar)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2010</u> (US dólares)	<u>2009</u> (US dólares)
Ventas	2.949.351,42	5.498.244,56
Descuentos en Ventas	-6.133,79	-11.314,13
Devoluciones en Ventas	-51.154,30	-84.265,22
VENTAS NETAS	2.892.063,33	5.402.665,21
COSTO DE VENTAS	-2.399.251,18	-4.318.735,55
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	492.812,15	1.083.929,66
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos de Administración	-96.535,69	-153.033,99
Gastos de Ventas	-354.889,35	-603.980,36
Gastos Financieros	-61.398,17	-117.159,13
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	-512.823,21	-874.173,48
<u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>		
Otros Ingresos	92.162,15	37.598,36
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	92.162,15	37.598,36
UTILIDAD DEL EJERCICIO	72.151,09	247.354,54
(-) 15% Part.Trabajadores	-10.822,66	-37.103,18
(-) Impuesto a la Renta Causado	-39.525,19	-60.086,87
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	21.803,24	150.164,49

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA CAPITAL ADICIONAL	OTROS SUPERAVIT	UTILIDAD/ PERDIDA ACUMULADA	UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIO	SALDO ACTUAL
Saldo al 1 de Enero del 2010	50.000,00	9.314,88	61,54	222.452,41	41.082,18	-	150.164,49	473.075,50
Transferencia del 5% de utilidad de año anterior a Reserva Legal.		7.508,22					-7.508,22	-
Ajuste Efectuado por la Cia a Utilidad 2009							1.752,65	1.752,65
Transf de la Utilidad del Ejercicio 2009 a Utilidad/Perdida acum						144.408,92	-144.408,92	-
Utilidad del Ejerc. Actual antes de 15% Part. Trabajadores y 25% Impto. Renta.							72.151,09	72.151,09
(-15%) Part. Trabajadores							-10.822,66	-10.822,66
(-25%) Impto a la Renta							-39.525,19	-39.525,19
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	50.000,00	16.823,10	61,54	222.452,41	41.082,18	144.408,92	21.803,24	496.631,39

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en Dólar)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	(US dólares)	(US dólares)
Efectivo recibido de clientes y otros	3.378.045,08	5.317.528,53
Efectivo pagado a Proveedores empleados y otros	-3.916.060,59	-5.134.801,46
Otros Ingresos	92.162,15	37.598,36
Otros Egresos	-	-
Efectivo Neto proveniente de actividades de operaciones	<u>-445.853,36</u>	<u>220.325,43</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de Activos Fijos	-	-37.669,34
Venta de Activos Fijos	28.455,54	-
Inversiones a Largo Plazo	15.450,00	-
Efectivo Neto proveniente de actividades de inversión	<u>43.905,54</u>	<u>-37.669,34</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Pasivo a Largo Plazo	385.418,58	-148.648,89
Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>385.418,58</u>	<u>-148.648,89</u>
Aumento/Disminución Neta del Efectivo y sus equivalentes	-16.529,24	34.007,20
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	53.365,65	19.358,45
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>36.836,41</u>	<u>53.365,65</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AMVER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 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.

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 2010 es de \$ 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 tengas 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>A C T I V O S</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 (25%)., 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 25% de la base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

2010
(US dólares)

UTILIDAD DEL EJERCICIO	72.151,09
(-) 15% Part.Trabajadores	-10.822,66
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	61.328,43
(+)Gastos no deducibles	13.367,99
Base Imponible de Impuesto a la Renta	74.696,42
25% Impuesto a la Renta	18.674,10
(-) Anticipo Determinado 2010	-39.525,19
Impuesto a la Renta causado mayor al determinado	-
(+) Saldo anticipo pendiente de Pago	25.421,04
(-) Retenciones Fuentes del año actual	-18.938,90
(-) Crédito Tributario de años anteriores	-15.601,91
Saldo a favor de la compañía.	<u>-9.123,77</u>

La compañía ha procedido a reflejar en el campo 423 Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio, del formulario 101 \$ 39.641,34 el mismo que también esta considerado en las cuentas del Pasivo del Balance General y en el campo 841 como Anticipo determinado y Base para Impuesto a la Renta a Pagar \$ 39.525,19 siendo este el valor real reflejándose diferencia de \$ 116,15, la misma que deberá ser ajustada.

Los valores registrados en la conciliación tributaria del formulario 101 en lo referente al campo 803 Participación Trabajadores \$ 10.823,32 y en el campo 806 por \$ 13.309,40 por Gastos no Deducibles, no guardan relación con los valores considerados en Balance General.

La compañía ha considerado para el pago del Impuesto a la renta retenciones fuentes de años anteriores.

Las Ventas registradas en el Estado de Resultado y declaradas en formulario 101 por \$ 2'892.063,33 en comparación a las ventas declaradas en formulario 104 por \$ 2'891.663,31 reflejan diferencias de \$ 400,02.

ANTICIPO DETERMINADO

La compañía no ha efectuado el cálculo del Anticipo determinado debido a que durante el año 2011 no tiene actividad operacional normal.

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 pérdida o para Aumento de Capital.

CALCULO DE LA RESERVA LEGAL

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO AÑO 2010	72.151,09	247.354,54
(-) 15% PARTICIPAC. TRABAJADORES	-10.822,66	-37.103,18
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>-39.525,19</u>	<u>-60.086,87</u>
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	<u>21.803,24</u>	<u>150.164,49</u>
5% RESERVA LEGAL	<u>1.090,16</u>	<u>7.508,22</u>
	=====	=====

La compañía debe proceder a realizar el cálculo del 5% de la Reserva Legal correspondiente al año 2010 durante el año 2011.

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.IC1.017 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 ultimo 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>2010</u>	<u>2009</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.

COMENTARIO SOBRE EL USO LEGAL DEL SOFTWARE. La compañía si cumple con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las normas sobre derechos de autor.

REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y Pasivos Contingentes.- Al 31 de diciembre del 2010, no existen tales cuentas.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2010 y 2009 la compañía ha procedido a efectuar cumplimientos referente a las observaciones y recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno tributario y financiero detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

HECHOS SUBSECUENTES. Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros (24 de Mayo del 2011) no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

VER NOTAS DE ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS.

AMVER CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009 (Expresado en Dólares)**A EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
<u>Caja</u>		
Caja General	10.577,33	731,05
Caja Chica Administración	368,09	400,00
	<u>10.945,42</u>	<u>1.131,05</u>
<u>Bancos</u>		
Bco. de Guayaquil Cta. Cte. 2505126	684,68	28.657,90
Bco. de Pichincha Cta. Cte. 6333157	20.650,10	8.367,28
Bco. Internacional Cta. Cte.1150007732	4.556,21	14.319,05
	<u>25.890,99</u>	<u>51.344,23</u>
<u>Fondo Rotativo</u>		
Cedeño Javier (F.R.)	-	100,10
Haro Hugo (F.R.)	-	100,00
Ponce Cobos (F.R.)	-	99,97
Reyes Angel (F.R.)	-	100,00
Rodriguez Carlos (F.R.)	-	95,75
Sempertegui Marcos (F.R.)	-	113,50
Ovalle Washington (F.R.)	-	81,05
Briones José (F.R.)	-	100,00
Veliz Juan (F.R.)	-	100,00
	<u>-</u>	<u>890,37</u>
TOTAL...	<u>36.836,41</u>	<u>53.365,65</u>

C CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes	1.014.883,69	1.480.565,09
Cheques Protestados Legal	-	6.403,12
Cuentas por Cobrar Empleados	180,92	2.186,69
Cuentas por Cobrar Compañías Afines (1)	376.164,61	-
Anticipo por Liquidar Utilidades	60,00	1.290,00
Anticipo a Proveedores	224,00	520,00
Otras Cuentas por Cobrar (2)	54.151,41	46.808,46
	<u>1.445.664,63</u>	<u>1.537.773,36</u>
Provisión para Ctas. Incobrables (3)	-9.161,14	-23.058,37
TOTAL...	<u>1.436.503,49</u>	<u>1.514.714,99</u>

(1) Cuentas por Cobrar Compañías Afines

Total Oil C.A.		2.487,32	-
Ecoloil S.A.		199.693,81	-
Ecolubri C.A.		173.983,48	-
		<u>376.164,61</u>	<u>-</u>

(2) Otras Cuentas por Cobrar

Anticipo a Honorarios Profesionales		1.022,16	1.448,16
Otras Cuentas por Cobrar	(2.1)	<u>53.129,25</u>	<u>45.360,30</u>
		54.151,41	46.808,46

(2.1) Otras Cuentas por Cobrar :

Lopez Juan		171,04	71,71
Roldan Erwin		49,94	99,94
Brito Angel		29.222,37	29.222,37
Sabando Carlos		339,12	339,12
Figueroa Ureta Vicente		500,00	500,00
Villalta Rafael		13.839,36	13.839,36
Padilla Velastegui Luis		120,00	-
Angulo Javier		62,22	-
Ponce Cobos Iván		337,40	-
Reyes martinez Angel		200,00	-
Rodriguez Egas Carlos		200,00	-
Santana Arcaya Marcos		7.587,80	-
Aguila Espinoza Gloria		500,00	-
Servicio de Rentas Int.		-	1.287,80
		<u>53.129,25</u>	<u>45.360,30</u>

(3) Provisión para Ctas. Incobrables

Durante el año 2010, el movimiento de la cuenta Provisión de Cuentas Incobrables fue el siguiente:

Saldo Inicial al 1 de Enero del 2010		-23.058,37	-13.826,85
Provisión del año 2010		-411,18	-13.036,00
Ajuste por baja de cuentas incobrables		14.308,41	3.804,48
Saldo Final al 31 de Diciembre 2010		<u>-9.161,14</u>	<u>-23.058,37</u>

E INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Inventarios de Artículos Terminados	(1)	5.521,07	818.434,11
Suministros y Materiales		3.989,86	5.177,72
Materiales para Producción H.P.		22.022,55	97.930,11
Productos en Proceso H.P.		4.871,64	222.335,70
H.P. (Semiterminado)		134,12	1.774,92
Materiales H.P. en Lubrisa		467,80	-
Materiales H.P. en Inducepsa		56,21	-
Inventarios en tránsito		-	3.321,90
TOTAL...		<u>37.063,25</u>	<u>1.148.974,46</u>

(1) Inventarios de Artículos Terminados:

PDV		4.661,14	340.496,86
Amver-Maraven		-	30,86
Filtros Icofil		-	1.334,50
Refrigerantes		412,29	412,29
Bracol		7,79	7.112,86
Baterias		189,94	120,68
Filtros Willy Bush		-	2.344,02
Grasa Inducepsa		-	19.002,81
Citgo		5,97	1.615,39
Horse Power		243,94	445.917,13
Otros Productos		-	46,71
		<u>5.521,07</u>	<u>818.434,11</u>

La compañía no procedió a efectuar toma física de inventario al 31-12-2010.

G PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Retenciones de Clientes	(1)	36.113,70	52.586,76
Anticipo Impto a la Renta 2010		7.081,11	5.295,78
TOTAL...		<u>43.194,81</u>	<u>57.882,54</u>

(1) Retenciones de Clientes

Retenciones de Clientes 1997		65,27	65,27
Retenciones de Clientes 2002		-	1.168,34
Retenciones de Clientes 2003		215,82	215,82
Retenciones de Clientes 2006		1.287,80	-
Saldo a favor Impt. Renta 2007		15.605,91	14.437,57
Retenciones de Clientes 2008		-	11.220,65
Retenciones de Clientes 2009		18.938,90	25.479,11
		<u>36.113,70</u>	<u>52.586,76</u>

I OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
<u>Seguros Prepagados</u>		
Seguros Colonial	-	5.934,55
Intereses Prepagados	-	13.998,00
TOTAL...	<u>-</u>	<u>19.932,55</u>

K PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

DETALLE	SALDO AL 01-10	01- COMPRAS/ ADICIONES	VTAS/ TRANSF.	SALDO AL 12-10	31-
<u>COSTOS:</u>					
Terreno	59.823,03	-	-	59.823,03	
Edificio	131.771,24	-	-	131.771,24	
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	-	-	33.951,43	
Vehículos	131.545,14	-	-28.455,54	103.089,60	
Instalaciones	38.471,93	-	-	38.471,93	
Otros Activos Fijos no Utilizados	-	2.215,46	-	2.215,46	
Total Costos	535.806,55	2.215,46	-28.455,54	509.566,47	
<u>DEPRECIACIÓN</u>					
	DEPREC. ACUML AL 01-2010	01- DEPREC. ANUAL		SALDO AL 12-2010	31-
Edificio	-15.932,83	-1.375,32	-	-17.308,15	
Maquinaria y Equipos	-91.509,43	-10.093,30	-	-101.602,73	
Muebles y Enseres	-14.420,81	-245,25	-	-14.666,06	
Equipo de Oficina	-2.638,97	-294,04	-	-2.933,01	
Equipo de Computación	-26.255,77	-2.720,33	-	-28.976,10	
Vehículos	-71.864,79	-17.000,64	-25.667,10	-63.198,33	
Instalaciones	-12.375,84	-1.923,60	-	-14.299,44	
Total Depreciaciones	-234.998,44	-33.652,48	-25.667,10	-242.983,82	
TOTAL DE ACTIVO FIJO	300.808,11	-31.437,02	-2.788,44	266.582,65	

L INVERSIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Inversiones Permanentes		
Totaloil C.A. (80%)	20.000,00	4.550,00
TOTAL...	<u>20.000,00</u>	<u>4.550,00</u>

La compañía Amver tiene acciones del 80% en la compañía Totaloil C.A.

P CARGOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
<u>Seguros Prepagados</u>		
Seguros Colonial	7.286,64	-
Maquinarias	-	2.215,46
TOTAL...	<u>7.286,64</u>	<u>2.215,46</u>

Q OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Estación de Servicio Casanova	300,00	300,00
Compañía de Cervezas Nacionales	50,00	150,00
Cuentas a Clasificar	-	362,90
Cuentas Varias	-	6.803,00
TOTAL...	<u>350,00</u>	<u>7.615,90</u>

AA OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
<u>Préstamos Bancarios</u>			
Bco. Guayaquil Cta.Cte. # 2505126	(1)	50.000,00	209.335,27
Bco. Pichincha Cta.Cte. # 31221130-04	(2)	195.000,00	100.000,00
		<u>245.000,00</u>	<u>309.335,27</u>
<u>Documentos por Pagar</u>			
Bco. Guayaquil Cta.Cte. # 2505126	(3)	290.034,92	-
TOTAL...		<u>535.034,92</u>	<u>309.335,27</u>

(1) BANCO GUAYAQUIL

Operación No.0107869 efectuado por el valor de \$ 50.000,00 con fecha 2-12-2010, con fecha de vencimiento 31-01-2011 con una tasa de interés del 11,29% anual.

(2) BANCO PICHINCHA

Préstamo prendario operación No. 1000752-00 por el valor de \$ 195.000,00 efectuado el 23-12-2010, con fecha de vencimiento 18-12-2010 con una tasa de interés del 11,20%, a 360 días plazo.

(3) BANCO GUAYAQUIL

Carta de crédito operación No. 0030052 efectuado por el valor de \$ 290.034,92, con fecha 29-11-2010 fecha de vencimiento 7-02-2011 a 60 días plazo con una tasa de interés del 11,29% anual.

CC CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Proveedores Locales	(1)	98.689,71	1.537.705,70
Compras por facturar		-	314,88
Otras cuentas por Pagar	(2)	55.740,89	60.879,66
Compañías Afines por Pagar		-	369,33
TOTAL...		<u>154.430,60</u>	<u>1.599.269,57</u>
<u>(1) Proveedores Locales</u>			
Proveedores de Bienes y Servicios		94.259,26	1.123.705,70
Otras Cuentas por Pagar Proveedores		4.430,45	414.000,00
		<u>98.689,71</u>	<u>1.537.705,70</u>
<u>(2) Otra Cuentas Por Pagar</u>			
<u>Cuentas Por Liquidar Acreedora</u>			
Liquidación de Trabajadores		418,79	-
Anticipos recibidos		30.499,34	3.321,90
Cuentas de vendedores		-	11.250,00
Banco de Guayaquil		731,88	6.205,04
Banco de Pichincha		4.878,37	2.999,54
Otras Cuentas		8.235,92	-
15% Part. Trabajadores		10.976,59	37.103,18
		<u>55.740,89</u>	<u>60.879,66</u>

DD IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Liquidación IVA por pagar		34.360,54	27.591,08
Impuesto a la Renta Personal		-	193,97
Retención en la Fuente	(1)	392,04	2.333,35
IVA Retenido	(2)	712,24	416,12
Impuesto a la Renta		39.525,19	60.086,87
TOTAL...		<u>74.990,01</u>	<u>90.621,39</u>
<u>(1) Retención en la Fuente</u>			
Retención Fuente 1%		13,61	1.851,84
Retención Fuente 2%		110,04	397,74
Retención Fuente 8%		4,40	83,78
Retención Fuente 10%		263,99	-
Retención 1 x mil%		-	-0,01
		<u>392,04</u>	<u>2.333,35</u>

(2) IVA Retenido

30% Bienes	46,85	125,29
70% Servicios	341,99	73,15
100% Servicios Profesionales	323,40	104,79
100% Liquidación de Compras	-	88,54
100% Arrendamiento de Bienes Inmuebles	-	24,35
	<u>712,24</u>	<u>416,12</u>

FF GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Beneficios Sociales y Patronales por Pagar (1)	2.494,25	27.182,33
Otros Gastos por pagar	-	5.237,09
TOTAL...	<u>2.494,25</u>	<u>32.419,42</u>

(1) Beneficios Sociales y Patronales por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	30,67	2.093,12
Décimo Cuarto Sueldo	440,00	4.450,10
Vacaciones	1.919,06	11.987,67
Fondo de Reserva	30,65	2.460,47
Préstamos Quirografarios IESS	-	790,70
Aporte al IESS	67,79	5.149,05
IECE - SECAP	6,08	251,22
	<u>2.494,25</u>	<u>27.182,33</u>

HH OTROS PASIVOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Intereses Diferidos por Cobrar:		
Villalta Rafael Lubricar	-	13.839,36
Pasivos Diferidos Largo Plazo	-	392.681,65
TOTAL...	<u>-</u>	<u>406.521,01</u>

JJ PASIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Compañías Afines por Pagar	(1)	32.108,74	-
Villalta Rafael Lubricar		13.839,36	-
Pasivos Diferidos Largo Plazo		365.695,49	-
Ing. Hugo Águila Arguello		171.241,81	197.466,82
Ines Chang Chang		1.350,68	1.350,68
TOTAL...		<u>584.236,08</u>	<u>198.817,50</u>

(1) Compañías Afines por Pagar

Totaloil C.A.	<u>32.108,74</u>	<u>369,33</u>
	32.108,74	369,33

La compañía procedio a considerar en declaración de Impuesto a la Renta la Cuenta Cia Afines por Pagar en Pasivos a Largo Plazo, sin embargo se encuentra registrada en Balance General como un Pasivo Corriente.

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 2010 y 2009, 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
Ing. 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 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros (Mayo 24 del 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.