

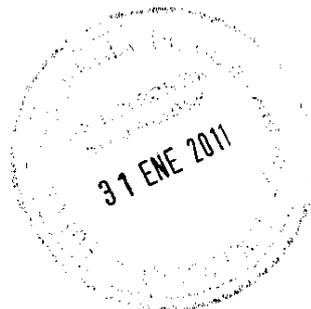
# ANDIVEL S.A.

*Informe de los Auditores Externos Independientes*

*Al 31 de Diciembre del 2009*



03/04/2014





Audidores Independientes

Kennedy Norte, Mz. 207  
5-4 - Av. José Falconí y  
Eugenio Almazán. Planta  
Baja - Of. 1  
+593(4) 511 3113  
www.coralassociates.com  
Guayaquil - Ecuador

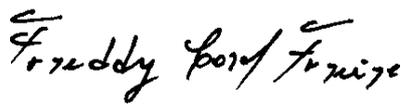
## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de  
**ANDIVEL S. A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **ANDIVEL S. A.** al 31 de Diciembre del 2009, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente la situación financiera de **ANDIVEL S.A.** al 31 de Diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



Freddy B. Coral - Socio  
RNC No. G.10.722

Guayaquil - Ecuador  
Enero 26 del 2011

[www.enterpriseworldwide.org](http://www.enterpriseworldwide.org)

  
CORAL ASSOCIATES & CO. CIA. LTDA.  
SC - RNAE -2- 692  
31 ENE 2011



# Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2009

## Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales.....	2
Estados de Resultados .....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	4
Estados de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

ANDIVEL S.A.

Balance General

31 de Diciembre  
2009

(US Dólares)

**Activos**

Activos Corrientes

Caja y Bancos	2,298
Cuentas por cobrar (Nota 3)	515,578
Gastos Anticipados	10,551
Total Activos Corrientes	<u>528,427</u>

Propiedades y equipos, neto (Nota 4)	76,255
Inversiones	16,634
Otros activos y cargos diferidos (Nota 5)	62,166

Total activos	<u>683,482</u>
---------------	----------------

**Pasivos y patrimonio de accionistas**

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar (Nota 6)	520,764
Gastos acumulados	10,711
Impuestos por Pagar	4,758
Total Pasivos Corrientes	<u>536,233</u>

Pasivos a Largo Plazo:

Cuentas por pagar a Largo Plazo (Nota 7)	89,387
Total Pasivo a Largo Plazo	<u>89,387</u>
Total Pasivos	625,620

Patrimonio de accionistas:

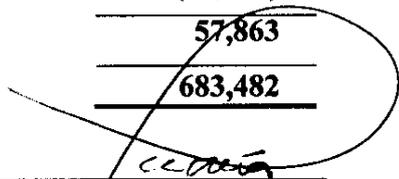
Capital Pagado (Nota 8)	800
Aporte para Aumento de Capital	9,200
Reserva Legal	364
Resultados Acumulados	65,416
Utilidad( Perdida), del Ejercicio	(17,918)
Total Patrimonio de Accionistas	<u>57,863</u>

Total pasivos y patrimonio de accionistas



Ing. Santiago Anda Rodas  
Gerente General

Ver notas adjuntas

  
Ing. Jorge Peralta T.  
Contador

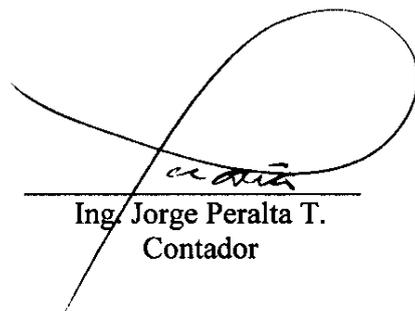
ANDIVEL S.A.  
Estado de Resultados

31 de Diciembre  
2009  
*(US Dólares)*

Ventas netas	1,365,387
Costos de Ventas	(1,110,106)
Utilidad (Pérdida) Bruta	<u>255,281</u>
Gastos Operacionales:	
Administración	(258,329)
Otros ingresos (gastos): Financieros	(14,870)
Total	<u>(273,199)</u>
Pérdida neta del Ejercicio	<u>(17,918)</u>



Ing. Santiago Anda Rodas  
Gerente General



Ing. Jorge Peralta T.  
Contador

*Ver notas adjuntas.*

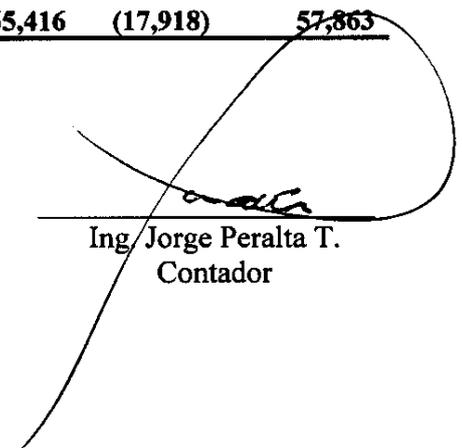
# ANDIVEL S.A.

## Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Reserva de Capital	Reserva Legal	Utilidad (Pérdida) Retenidas Años Anteriores	Utilidad (Pérdida) ) del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	800	9,200	364	65,416	0	75,781
Pérdida Neta 2009 Reclasificaciones					(17,918)	(17,918)
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	<u>800</u>	<u>9,200</u>	<u>364</u>	<u>65,416</u>	<u>(17,918)</u>	<u>57,863</u>



Ing. Santiago Anda Rodas  
Gerente General



Ing. Jorge Peralta T.  
Contador

*Ver notas adjuntas.*

# ANDIVEL S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

**Año Terminado el  
31 de Diciembre  
2009**  
*(US Dólares)*

<b>Efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:</b>	
Recibido de Clientes	1,267,262
Pagado a proveedores y empleados	(1,348,528)
Otros	98,124
<b>Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de operación</b>	<b><u>16,858</u></b>
<b>Efectivo proveniente de (usado por) actividades de inversión:</b>	
Venta de activos fijos	<u>12,515</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	29,373
Caja y bancos al principio del año	-
Caja y bancos al final del año	<u>29,373</u>
<b>Conciliación del exceso de ingresos sobre egresos con el efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de operación:</b>	
Utilidad (Perdida) del Ejercicio	(17,919)
Ajustes para conciliar la Utilidad (Perdida) del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de operación:	
Depreciaciones	100,000
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>	
(Aumento) en Cuentas y Documentos por Cobrar	691,991
(Aumento) en Inventarios	165,083
(Aumento) en Gastos Anticipados	2,003
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	(856,431)
Aumento (disminución) en Impuestos por Pagar	(60,065)
Aumento (disminución) en Gastos Acumulados	(7,804)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de operación</b>	<b><u>16,858</u></b>

*Ver notas adjuntas.*

# ANDIVEL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2009

### 1. Actividad

La Compañía fue constituida el 18 de Julio de 2.000 en Ecuador y su actividad principal es la operación comercial, venta al por mayor de Combustible a compañías relacionadas y a terceros en la Republica de Ecuador.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2009	4.3%
2008	8.8%
2007	3.3%

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DCS de la Superintendencia de Compañías del 20 de Noviembre del 2008, dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de estados financieros, en base a lo siguiente:

A partir de Enero del 2010 para las compañías y los entes sujetos por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

# ANDIVEL S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

A partir de Enero del 2011 para las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000 al 31 de Diciembre del 2007; las compañías holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieran 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, paraestatales privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio del año 2010.

A partir del año 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Para este grupo, se establece el año 2011 como período de transición, para tal efecto deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2011.

#### Valuación de Inventarios

Están registrados al costo de adquisición en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

#### Propiedades y Equipos

Están registrados al costo. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### Aportes para Futuras capitalizaciones

La Ley de Compañías establece en capítulo 4 del Capital Art.160 y Art 184 la obligatoria de cumplir con todos los requisitos de cumplir las formalidades legales pertinentes y de las revisiones de libros contables, que conlleva emitir una escritura pública de aumento de capital se halle inscrita en el registro mercantil y con emisión de Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías autorizando el aporte de aumento de capital.

# ANDIVEL S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del período en que se devenga .

#### Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

#### Ingresos y Gastos

Los ingresos por las ventas de combustibles y otros se registran en el momento en que se realizan, contra la emisión de un comprobante de venta legalmente autorizado conforme a las disposiciones tributarias ecuatorianas.

Los gastos se registran de acuerdo al método del devengado.

### 3. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2009, las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Clientes Terceros	425,121
Clientes Relacionados - ANDIVEL S.A.	
- Discolda	9,647
- Bisbaly	64,370
- Energia Holding Group S.A.	353
Empleados	736
Impuestos	15,351
	<u>515,578</u>

## ANDIVEL S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes terceros y compañías relacionadas representan principalmente facturas por venta de combustibles, con vencimientos de hasta 60 días y no generan intereses.

#### 4. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, fueron como sigue:

	Muebles y Enseres y Otros	Maqui- naria e Instalac	Equipos de Compu- tación.	Vehiculo, Equipo, Caminer o Movil	Otros activos fijos	Total Costo	Deprecia- ción Acumu- lada	Total Neto
Saldo 31 de Diciembre del 2008	8,952	104,165	11,782	73,311	15,468	213,678	(61,423)	152,255
Adiciones	-	-	2,276	-	-	2,276	(1)(18,276)	(16,000)
Ventas y/o Retiros								
Reclasificaciones	-	-	-	(60,000)	-	(60,000)	-	(60,000)
Saldos 31 de Diciembre del 2009	8,952	104,165	14,058	13,311	15,468	155,954	(79,699)	76,255

(1) No se han considerados movimientos de activos por tal situación afectada los saldos de la depreciación acumulada de años anteriores y del presente ejercicio, la Compañía ajustara estos efectos en el periodo 2010.

(2) Existen activos de ANDIVEL S.A., en uso de las compañías relacionadas que no se efectuaron la respectiva facturación y la respectiva reversión de la depreciación por ventas de activos fijos.

## ANDIVEL S.A.

### 5. Otros Activos y Cargos Diferidos

Al 31 de Diciembre del 2009, los otros activos y cargos diferidos consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u> <i>(US Dólares)</i>
Otros activos:	
Préstamos por cobrar, Accionista y Funcionario (1)	30,892
Cargos diferidos:	
Gastos de organización y constitución, neto	2,806
Gastos de investigación exploración, neto	7,500
Otros Activos Diferidos, neto	37,263
(-) Amortización acumulada	(16,295)
	<u>62,166</u>

(1) Corresponde a préstamos efectuados al señor Alex Klaere, por concepto de anticipos de sus dividendos de accionista, los mismos que tienen fecha específica de su vencimiento y no devenga tasa de interés.

# ANDIVEL S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2009, las cuentas y obligaciones por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u> <i>(US Dólares)</i>
Compañía Relacionada (1)	224,404
Accionistas (2)	140,744
Proveedores(3)	155,616
	<hr/> <b>520,764</b> <hr/>

(1) Las cuentas por pagar a las compañías relacionadas representan un valor neto de cuentas por cobrar con plazo desde 60, 120 y mas días, y saldos por pagar sin vencimiento definido; en ambos casos no devengan intereses.

(2) Estas partidas no cuentan con fecha definida de cancelación, mismas que no devengan interés

(3) Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo desde 120 y mas días, mismas que no devengan interés.

# ANDIVEL S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Pasivos a Largo Plazo y Otros

Al 31 de Diciembre del 2009, los pasivos a Largo Plazo y Otros consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Compañías Relacionadas	89,386
	<u>89,386</u>

### 8. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2009, el capital pagado consiste de \$ 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

### 9. Transacciones con Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con accionista y compañías relacionadas por accionistas comunes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, fueron como sigue:

	<u>2009</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Venta de combustibles BISBALY S.A.	4,363
DISCOLDA	5,542
PETROMOVIL S.A.	6,397

# ANDIVEL S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Situación Tributaria

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del ejercicio 2009, la Compañía sumó gastos no deducibles por \$6,495.00

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el 2005 hasta el 2008 no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 al 13, preparados por la Administración de la Compañía ANDIVEL S.A. que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER2006-0214 publicada en el Registro Oficial 252 del 17 de abril del 2006, y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

### 11. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2009 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no tenemos conocimiento de eventos que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener efecto significativo sobre los mencionados estados financieros y que no se hayan revelado.

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de este informe, el principal evento que amerita ser mencionado es la disminución de la operación principal que viene de años anteriores presentándose en ANDIVEL S.A., originada básicamente por la falta de disponibilidad para mantenerla por parte de los accionistas.