

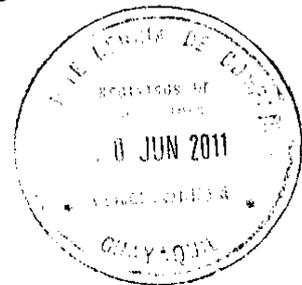
104314

CANCESA S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2010**



Econ. Ramiro Solano Núñez



CANCIÑA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE

✚ Informe del Auditor Independiente	3
✚ Balance General	4
✚ Estado de Pérdidas y Ganancias	5
✚ Estado de Evolución del Patrimonio	6
✚ Estado de Flujo de Efectivo	7
✚ Notas a los Estados Financieros	8 - 17

Abreviaturas Usadas:
US \$ Dólares Estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

CANCESA S. A.

He examinado el Balance General de **COMPANÍA CANCESA S. A.**, al 31 de Diciembre del 2010, el Estado de Resultados, el Estado del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha, estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, éstas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de COMPANÍA CANCESA S. A., al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530**



**Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549026001**

Compañía CANCESA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2010

ACTIVO	NOTAS	2010	2009	VARIACION
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
Caja - Bancos	2	25.753,33	7.159,19	18.594,14
Inversiones	3	30.000,00	30.000,00	0,00
Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	4	32.607,79	155.505,58	-122.897,79
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	5	16.689,83	4.500,00	12.189,83
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados	6	140.113,66	90.800,34	49.313,32
Impuestos por Cobrar	7	65.612,24	71.561,30	-5.949,06
Inventario	8	67.066,50	49.444,25	17.622,25
Seguros Pagados por Anticipado		0,00	374,03	-374,03
Déposito en Garantía A C/P		0,00	896,00	-896,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		377.843,35	410.240,69	-32.397,34
<u>ACTIVO FIJO</u>				
	9			
Obras en Proceso		0,00	0,00	0,00
Terrenos		485.000,00	485.000,00	0,00
Edificios		697.550,23	619.768,63	77.781,60
Equipo de Construcción		3.850,00	3.850,00	0,00
Maquinaria		351.575,71	342.012,05	9.563,66
Equipos de Oficina		4.126,28	2.928,28	1.198,00
Equipos de Computación		14.570,17	11.722,28	2.847,89
Herramientas		1.276,28	1.276,28	0,00
Muebles y Enseres		10.210,09	8.885,49	1.324,60
Vehículos		52.404,68	52.404,68	0,00
(-) Depreciación Acumulada		-198.391,76	-115.760,17	-82.631,59
TOTAL ACTIVO FIJO		1.422.171,68	1.412.087,52	10.084,16
<u>ACTIVO A LARGO PLAZO</u>				
Inversiones a Largo Plazo	10	667.284,63	0,00	667.284,63
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		667.284,63	0,00	667.284,63
TOTAL ACTIVO		2.467.299,66	1.822.328,21	644.971,45

Compañía CANCESA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>VARIACION</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas por Pagar	11	115.743,11	66.326,88	49.416,23
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	111.705,04	150.445,48	-38.740,44
Obligaciones Tributarias por Pagar	13	33.902,56	58.199,74	-24.297,18
Participación Trabajadores		15.862,44	12.618,05	3.244,39
Impuesto a la Renta		0,00	18.443,11	-18.443,11
Otras Cuentas por Pagar	14	13.668,18	12.693,46	974,72
TOTAL PASIVO CORRIENTE		290.881,33	318.726,72	-27.845,39
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo		0,00	76.738,33	-76.738,33
Prestamos Accionistas	15	195.962,29	79.448,76	116.513,53
Otras Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo	16	1.496.518,06	920.649,90	575.868,16
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1.692.480,35	1.076.836,99	615.643,36
TOTAL PASIVO		1.983.361,68	1.395.563,71	587.797,97
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	17	800,00	800,00	0,00
Reserva por Valuacion de Activo Fijo		300.000,00	300.000,00	0,00
Reserva Legal	18	628,47	628,47	0,00
Utilidad no Distribuida de Años Anteriores		125.336,02	72.276,83	53.059,19
Utilidad del Ejercicio		57.173,49	53.059,19	4.114,30
TOTAL PATRIMONIO		483.937,98	426.764,49	57.173,49
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2.467.299,66	1.822.328,20	644.971,46

Compañía CANCESA S.A.
ESTADO DE RESULTADO
Al 31 de Diciembre del 2010

<u>INGRESOS:</u>		<u>2010</u>
Ventas por Contratos de Construcción	19	0,00
Venta de Gasolina y Otros	19	8.877.265,45
(-) Costo de Ventas por Contratos de Construcción		0,00
(-) Costo de Ventas por venta de Gasolina		7.662.628,75
		<hr/>
Total de Ingresos		1.214.636,70
Menos:		
Gastos de Venta y Administración		1.095.834,52
		<hr/>
Total de Gastos de Operación		1.095.834,52
Utilidad (Pérdida) antes de otros Ingresos		118.802,18
Más Otros Ingresos no Operacionales		0,00
Menos Otros Egresos no Operacionales		13.052,60
		<hr/>
UTILIDAD CONTABLE		105.749,58
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	20	15.862,44
		<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		89.887,14
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (Informativo)	21	30.617,50
(-) ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA (Pago Definitivo)		32.713,65
		<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		57.173,49

COMPañÍA CANCESA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2010

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACION DE ACTIVOS FIJOS	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800,00	628,47	300.000,00	72.276,83	53.059,19	426.764,49
Transferencia a Utilidades no distribuidas 2008				53.059,19	(53.059,19)	0,00
Utilidad Contable 2010					105.749,58	105.749,58
Transferencia Participación Trabajadores 2010					(15.862,44)	(15.862,44)
Transferencia Impuesto a la Renta 2010					(32.713,65)	(32.713,65)
Transferencia Reserva Legal 2010					0,00	0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800,00	628,47	300.000,00	125.336,02	57.173,49	483.937,98

COMPANIA CANCESA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas

Aumento en Utilidad del Ejercicio 4.114,30

Ajuste por:

Provisión de Cuentas Incobrables 0,00

Depreciación Activo Fijo 82.631,59

86.745,89

Efectivo Provenientes de Actividades Operativas

Disminución en Cuentas por Cobrar no Relacionados 122.897,79

Aumento en Otras Cuentas y Documentos por Cobrar no relacionados -12.189,83

Aumento en Otras Cuentas y Documentos por Cobrar relacionados -49.313,32

Disminución en Impuestos por Cobrar 5.949,06

Aumento en Inventario -17.622,25

Disminución Depósitos en Garantía 896,00

Disminución en Seguros Pagados por Anticipado 374,03

Aumento en Cuentas por Pagar 49.416,23

Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras -38.740,44

Disminución en Obligaciones Tributarias por Pagar -24.297,18

Aumento en Participación Trabajadores 3.244,39

Disminución pago Impuesto a la Renta -18.443,11

Aumento en Otras Cuentas por Pagar 974,72

Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo 116.513,53

Efectivo neto utilizado en Actividades Operativas 226.405,51

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión

Aumento en Inversiones a Largo Plazo -667.284,63

Aumento de Activo Fijo -92.715,75

Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión -760.000,38

Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo -76.738,33

Aumento en Otras Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo 575.868,16

Aumento en Patrimonio 53.059,19

Efectivo utilizado en Actividades de Financiamiento 552.189,02

Aumento en Efectivos y sus Equivalentes 18.594,15

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del período 37.159,19

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del período 55.753,34

COMPAÑÍA CANCESA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

COMPAÑÍA CANCESA S. A., es una empresa cuya actividad económica es la venta al por menor de combustibles, la venta de comidas y bebidas en restaurantes para su consumo inmediato, actividad de mantenimiento de vehículos automotores: lavado y lubricación, venta al por menor de lubricantes de vehículos automotores, actividad de construcción de obras civiles, actividades de transporte de combustibles por carretera, venta de comidas y bebidas en cafetería para su consumo inmediato.

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2010 fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Propiedad, Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base de vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Herramientas	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%

RESERVA DE CAPITAL.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q. ICI:017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta 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 a pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del Ejercicio 2010.

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2010, Caja y Bancos incluyen principalmente los siguientes rubros:

	USD\$
Caja General Alpaso	2.179,10
Caja Chica E/S Los Vergeles	250,00
Caja Chica Lubricadora	150,00
Caja Chica Alpaso	1.200,00
Banco Internacional	0,30
Cta. Ahorros B. Bolivariano	21.431,85
Cta. Ahorro Banco Internacional	542,08
	<hr/>
Total de Caja - Bancos	25.753,33
	<hr/> <hr/>

3. INVERSIONES

Un detalle de las Inversiones al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	USD\$
Títulos Banco Internacional	30.000,00
	<hr/>
Total de Inversiones	30.000,00
	<hr/> <hr/>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Durante el año 2010, el movimiento de las Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados fue el siguiente:

Clientes No Relacionados

Hieblosa	2.070,82
Heladosa	1.583,83
Colgate	1.410,94
Pesquera	3.038,83
Jorge Martinitti	505,06
Siguenza	10,00
Fabio Benavides	1.052,99
Consisteccorp	1.308,22
Jaranev	1.481,71
Carlos Luis Juez	238,09
Juan de La Cruz	404,05
Amanda Jurado	167,54
Boalte	1.789,63
Jorge Alvarado	600,78
Puncalsa	665,31
Julia Benavides	120,19
Country	1.431,44
Geyoca	4.964,33
F. Chang	2.520,50
Intersecurity	522,11
Bolivar Alvarado	1.410,15
Gendisca	903,86
Otros Clientes	4.407,41
Total de Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	32.607,79

5. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Durante el año 2010, el movimiento de las Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados fue el siguiente:

Anticipos y Prestamos a Empleados	USD \$ <u>16.689,83</u>
Total de Otras Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados	<u>16.689,83</u>

6. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Durante el año 2010, el movimiento de las Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados fue el siguiente:

Rafgami	USD \$ 36.636,07
Tebaspamar S.A.	60.753,74
Numevic S.A.	<u>42.723,85</u>
Total de Deudores Varios	<u>140.113,66</u>

7. IMPUESTOS POR COBRAR

Un detalle de Impuestos por Cobrar al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

Crédito Tributario Impuesto a la Renta	USD \$ 60.821,54
Crédito Tributario por Retenciones IVA	4.790,70
Total de Impuestos por Cobrar	<u>65.612,24</u>

8. INVENTARIO

Un detalle del inventario al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	USD \$
Inventario de Combustible	50.128,13
* Gasolina Súper	
* Gasolina Extra	
* Diesel	
Inventario de Tienda	9.986,95
Inventario de Lubricadora	<u>6.951,42</u>
Total Inventario	<u>67.066,50</u>

9. ACTIVO FIJO

Durante los años 2009 y 2010, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos y su depreciación, fue el siguiente:

Activo Fijo	<u>Saldo al</u> <u>31/12/10</u>	Adiciones y/o deducciones	<u>Saldo al</u> <u>31/12/09</u>
Obras en Proceso	0,00	0,00	0,00
Terrenos	485.000,00	0,00	485.000,00
Edificios	697.550,23	77.781,60	619.768,63
Equipo de Construcción	3.850,00	0,00	3.850,00
Maquinaria	351.575,71	9.563,66	342.012,05
Equipos de Oficina	4.126,28	1.198,00	2.928,28
Equipos de Computación	14.570,17	2.847,89	11.722,28
Herramientas	1.276,28	0,00	1.276,28
Muebles y Enseres	10.210,09	1.324,60	8.885,49
Vehículos	<u>52.404,68</u>	<u>0,00</u>	<u>52.404,68</u>
Suman	1.620.563,44	92.715,75	1.527.847,69
(-) Depreciación Acumulada	<u>-198.391,76</u>	<u>-82.631,59</u>	<u>-115.760,17</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>1.422.171,68</u>	<u>10.084,16</u>	<u>1.412.087,52</u>

10. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Un detalle de la Cuenta Inversiones a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Inversiones en Acciones en la Cía. FANBERCELL	<u>667.284,63</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	667.284,63

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

<u>PROVEEDORES</u>	USD \$
Proveedores Constructora	2.595,15
Proveedores Estación de Servicios	93.492,14
Proveedores Cafetería Restaurante	4.442,15
Proveedores Lubricadora	9.367,77
Otros Proveedores	<u>5.845,90</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	115.743,11

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras por Pagar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Préstamo Banco Bolivariano	50.000,02
Sobregiro Banco Bolivariano (Constructora)	45.280,70
Sobregiro Banco Internacional (Estación)	1.218,02
Sobregiro Banco Guayaquil (Estación Can	10.407,73
Sobregiro Banco Bolivariano (Al paso)	<u>4.798,57</u>
Total de Obligaciones Tributarias por Pagar	<u>111.705,04</u>

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Tributarias por Pagar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Anticipo del Impuesto a la Renta 2009	13.610,52
Retención IVA	7.715,41
Retención Fuente	6.101,49
Ret. Fuente y Ret. IVA 2008	6.475,14
Total de Obligaciones Tributarias por Pagar	<u>33.902,56</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las Otras cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

<u>BENEFICIOS SOCIALES</u>	USD \$
Décimo Tercer Sueldo	1.130,72
Décimo Cuarto Sueldo	7.278,67
Liquidaciones de Haberes por Pagar	441,42
Fondo de Reserva	299,88
Aportes al IESS	4.375,37
Préstamos Quirografarios	142,13
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>13.668,19</u>

15. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de Préstamo de Accionistas es el siguiente:

	USD \$
Bastidas Terán María Guadalupe	102.964,64
Bastidas Terán Marcos	92.997,65
Total Préstamos de Accionistas	195.962,29

16. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO RELACIONADAS

Un detalle de las Otras Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo Relaciona al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

<u>Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo</u>	USD \$
Bastidas Yunez Marcos	108.548,89
RITOFSA S.A.	720.684,54
GIFFORD SERVICES LLC.	<u>667.284,63</u>
<u>Total Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo</u>	<u>1.496.518,06</u>

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010 el Capital Social de la compañía esta representado por 800 acciones ordinarias a razón de USD \$ 1,00 cada una.

18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones. La compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal, ya que Supero el 50% del Capital Social

19. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE AÑOS ANTERIORES

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

	USD\$
Utilidad del año 2007	5.656,20
Utilidad del año 2008	66.620,63
Utilidad del año 2009	<u>53.059,19</u>
Total Utilidades Retenidas o acumuladas	<u>125.336,02</u>

20. VENTAS

Un detalle de las Ventas al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Ventas Locales Gravadas Tarifa 12%	8.856.778,90
Ventas Locales Gravadas Tarifa 0%	12.686,55
Ventas - Alquiler	<u>7.800,00</u>
Total de Ventas	<u>8.877.265,45</u>

21. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2010.

Utilidad Contable 2010	105.749,58
Base 15% Participación Trabajadores	<u>105.749,58</u>
15% Participación Trabajadores	<u>15.862,44</u>

22. IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 25% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Utilidad Contable año 2010	105.749,58
(-) Participación Trabajadores 15%	15.862,44
(-) Dividendos Percibidos Exentos	0,00
(+) Gasto no Deducible	32.582,87
(+) Participación Trabajadores Atribuibles	0,00
Base 25% Impuesto a la Renta	<u>122.470,01</u>
25% Impuesto a la Renta CAUSADO	<u>30.617,50</u>

23. COMENTARIOS SOBRE EL USO DE SOFTWARE

La Compañía CANCESA S. A., cumple con el uso de programas que han sido instalados en sus computadoras, a través de su proveedor Memory que es una compañía uruguaya, y el mantenimiento al mismo lo realiza la compañía Sistemas Empresariales MAK.

24. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.