



In God We Trust

Auditor & Consultor Independiente

Guayaquil Julio 22, 2015

Señores
Superintendencia de Compañías del Ecuador
Guayaquil

De mis consideraciones:

En calidad de auditor externo, debidamente calificado y con el propósito de dar cumplimiento con lo indicado en el artículo 324 de la Ley de Compañías, adjunto un ejemplar del informe de auditoría de la compañía Trustgas S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

La mencionada compañía está ubicada en el km 2.5 via Duran Boliche intersección Duran Tambo gasolinera Repsol (Eloy Alfaro) perteneciente al Cantón Guayaquil de la provincia del Guayas y tiene asignado el RUC 0992707933001 y el expediente No 105637

Atentamente,

C.P.A. Ing. Com. Wilson M. Merino

Socio

RUC 0904769999001

Registro Nacional de Contadores No. 11.268

Cdla Vista Alegre Mz 112 villa 13

Resolución No. SC-ICI-DAI-G-09-0007288

Phone 042206645 Cell 0982658198

SC-RNAE-719

Correo electrónico: wmerinoauditoresasociados@gmail.com



DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

22 JUL 2015

27 JUL 2015

.....
Sr. Carlos Arce D.
C.A.U. - GYE

RECIBIDO

Hora: 15:45 Firma: D. Suley

Trustgas S.A.
Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Contenido

Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultado Integral	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6



In God We Trust

Auditor & Consultor Independiente

Cdla Vista Alegre Mz 112 villa 13

Phone 042206645 Cell 0982658198

Correo electrónico: umcrlinorauditoresasociados@gmail.com

Guayaquil-Ecuador

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

**A los señores Accionistas de
Trustgas S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Trustgas S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y del control interno definido por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales o significativos.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones a ser incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de Trustgas S.A., que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas, y si las

estimaciones contables realizadas hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

5. Debido a que fui contratado como auditor externo en una fecha posterior al cierre del estado de situación financiera, no me ha sido factible estar presente en la toma física de inventario de combustible por US 14,567 al 31 de diciembre de 2014

Opinión

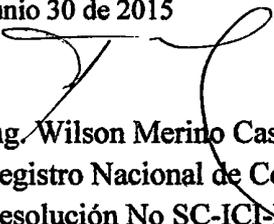
6. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros del asunto indicado en el párrafo anterior, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Trustgas S.A., al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

Otros Asuntos

7. De conformidad con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la obligación de presentar estados financieros auditados, por primera vez, en el 2014, nace por la presentación de los estados financieros 2013 con activos superiores a US 1 millón de dólares. En cumplimiento con las normas internacionales de auditoría y aseguramiento NIIA, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 se presentan comparativos con los estados financieros al 31 de diciembre de 2013. Los estados financieros 2013, no estuvieron sujetos a auditoría externa por no haber un requerimiento legal.

Guayaquil – Ecuador

Junio 30 de 2015


Ing. Wilson Merino Castillo
Registro Nacional de Contadores No 11,268
Resolución No SC-ICI-DAI-G-09-0006021
SC-RNAE- 719

Trustgas S.A.

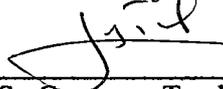
Estado de Situación Financiera

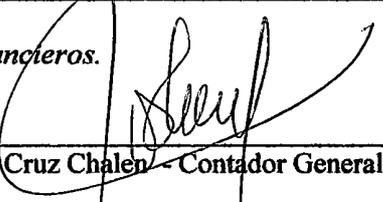
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2014	2013
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (Nota 4)	US\$ 19,509.02	US\$ 242,595.68
Cuentas por cobrar (Nota 5)	61,289.46	37,095.41
Impuestos corrientes (Nota 6)	9,215.43	14,085.65
Inventario de combustible	14,567.28	18,344.42
Total activos corrientes	104,581.19	312,121.16
Propiedades, neto (Nota 7):	632,950.04	701,525.38
Otros	1,248.58	19,816.42
Total activos	US\$ 738,779.81	US\$ 1,033,462.96
Pasivos y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Préstamos bancarios (Nota 8)	US\$ 42,452.22	US\$ 154,587.76
Cuentas por pagar (Nota 9)	63,496.42	156,868.40
Impuestos corrientes (Nota 10)	669.43	12,102.62
Pasivos acumulados (Nota 11)	14,174.76	17,470.46
Total pasivos corrientes	120,792.83	341,029.24
Pasivo no corrientes, accionistas (Nota 12)	110,433.35	393,266.70
Patrimonio de accionistas (Nota 13):		
Capital pagado	400,000.00	800.00
Reserva legal	4,049.10	4,049.10
Reserva facultativa	4,049.10	4,049.10
Aporte futuro aumento de capital	-	223,000.00
Resultados acumulados:		
Efecto por aplicación de las NIIF	-	-
Ganancias acumuladas	67,268.82	67,268.82
Resultado del ejercicio	32,186.61	-
Total patrimonio de accionistas	507,553.63	299,167.02
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$ 738,779.81	US\$ 1,033,462.96

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Geovanny Toral Rodas – Representante Legal


Sr. José Cruz Chalen – Contador General

Trustgas S.A.

Estados de Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

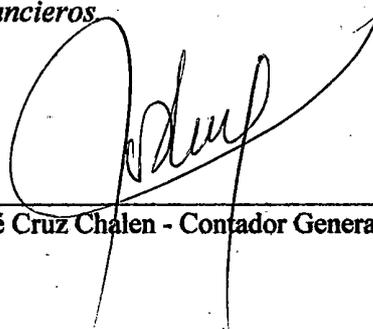
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias		5,189,889.84	4,751,058.69
Costo de venta y gastos operacionales		(5,141,415.76)	(4,704,156.36)
Participación de trabajadores		(7,282.04)	(7,890.52)
Otros ingresos		72.85	5,701.13
Utilidad antes de impuestos		<u>41,264.89</u>	<u>44,712.94</u>
Impuesto a las ganancias	10	(9,078.28)	(9,836.85)
Utilidad, perdida del año		<u>32,186.61</u>	<u>34,876.09</u>
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>32,186.61</u>	<u>34,876.09</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. Geovanny Toral Rodas – Representante Legal



Sr. José Cruz Chalen - Contador General

Trustgas S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

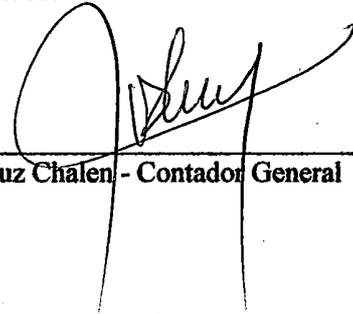
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados						
	Capital Pagado	Reserva legal	Reserva facultativa	Aporte futuro aumento capital	Efecto por Aplicación de las NIIF	Ganancias Acumuladas	Resultado del ejercicio
Saldos a Enero 1, 2013	800.00	4,049.10	4,049.10	223,000.00	-	50,120.10	
Utilidad neta del año							34,876.09
Otro resultado integral							-
Transferencia						34,876.09	(34,876.09)
Ajuste participación e impuesto renta 2013 efectuada en libros en 2014						(17,727.37)	
Saldos a Diciembre 31, 2013	800.00	4,049.10	4,049.10	223,000.00	-	67,268.82	
Utilidad neta del año							32,186.61
Otro resultado integral							-
Aumento de capital	399,200.00			(223,000.00)			
Saldos a Diciembre 31, 2014	400,000.00	4,049.10	4,049.10	-	-	67,268.82	32,186.61

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. Geovanny Toral Rodas – Representante Legal



Sr. José Cruz Chalen - Contador General

Trustgas S.A.

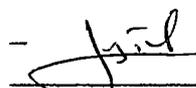
Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

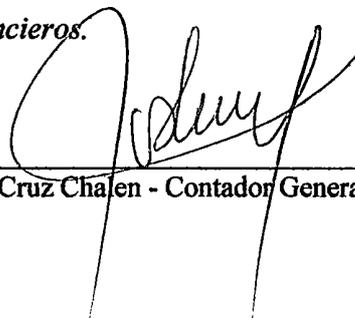
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	5,170,566.01	4,710,482.00
Pagado a proveedores y empleados	(5,106,521.53)	(4,547,403.72)
Impuesto a la renta pagado	(9,078.28)	(9,836.85)
Otros ingresos	<u>72.85</u>	<u>5,701.13</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>55,039.05</u>	<u>158,942.56</u>
Actividades de Inversión:		
Otros activos	<u>(59,356.82)</u>	<u>(19,768.10)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(59,356.82)</u>	<u>(19,768.10)</u>
Actividades de Financiación:		
Obligaciones	<u>(218,768.89)</u>	<u>51,221.11</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>(218,768.89)</u>	<u>51,221.11</u>
Variación	(223,086.66)	190,395.57
Efectivo al inicio del año	<u>242,595.68</u>	<u>52,200.11</u>
Efectivo al final del año	<u>19,509.02</u>	<u>242,595.68</u>
 Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Resultado integral neto	32,186.61	34,876.09
Amortizaciones y provisiones	153,782.04	66,792.15
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Activos corrientes	(15,546.69)	(40,605.91)
Pasivos corrientes	<u>(115,382.91)</u>	<u>97,880.23</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>55,039.05</u>	<u>158,942.56</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. Geovanny Toral Rodas – Representante Legal



Sr. José Cruz Chalen - Contador General

Trustgas S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Actividad

La compañía está constituida en Ecuador en enero de 2011 y se dedica a la comercialización de combustibles y lubricantes. La entidad como parte del negocio posee la estación de servicio Eloy Alfaro ubicada en el km 2.5 via Duran Tambo

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en marzo de 2015 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.3 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.4 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado para combustibles y lubricantes. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Edificios	20
Maquinarias, muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

2.7 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2014, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.9 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral. La entidad no reconoció provisión para estos conceptos debido a la poca antigüedad de personal en relación de dependencia.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.10 Reconocimiento de ingresos por venta de combustibles y lubricantes

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la venta de combustibles y lubricantes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo está constituido por fondos locales de libre disposición a favor de la entidad.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros y están constituidas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	US\$ 21,289.46	US\$ 37,095.41
Otras	40,000.00	-
Subtotal	61,289.46	37,095.41
Menos - Estimación para cuentas incobrables	-	-
	<u>US\$ 61,289.46</u>	<u>US\$ 37,095.41</u>

Los valores por cobrar a clientes se recuperan en un plazo de 30 a 45 días y no generan intereses.

6. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2014	2013
Impuesto al valor agregado	US\$ 161.30	US\$ -
Crédito tributario de impuesto a la renta	4,509.16	14,085.65
Otros	4,544.97	-
	US\$ 9,215.43	US\$ 14,085.65

7. Propiedades

Un detalle de propiedades es como sigue:

	2014	2013
Terreno	US\$ 473,566.59	US\$ 473,566.59
Edificio	139,700.12	139,700.12
Maquinarias y equipos	120,000.00	120,000.00
Vehículos	127,752.87	70,000.00
Muebles y enseres	30,587.60	30,587.60
Equipos de computación incluye software	23,171.79	3,000.00
Subtotal	914,778.97	836,854.31
Menos - Estimación para cuentas incobrables	(281,828.93)	(135,328.93)
	US\$ 632,950.04	US\$ 701,525.38

Un movimiento de propiedades es como sigue:

	Terreno	Edificio	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
Costo:							
Saldo al 1-Enero-2014	473,567	139,700	120,000	70,000	30,587	3,000	836,854
Adiciones	-	-	-	57,753	-	20,172	77,925
Saldo al 31-Dic-2014	473,567	139,700	120,000	127,753	30,587	23,172	914,779
Depreciación acumulada:							
Saldo al 1-Enero-2014	-	-	59,948	57,394	14,987	3,000	(135,329)
Depreciación	-	(91,623)	(24,000)	(7,606)	(15,600)	(7,671)	(146,500)
Saldo al 31-Dic-2014	-	(91,623)	(83,948)	(65,000)	(30,587)	(10,671)	(281,829)
Saldo neto	473,567	48,077	36,052	62,753	-	12,501	632,950

8. Obligación Bancaria

La obligación bancaria está constituida por dos operaciones de crédito con el banco Internacional y banco del Pichincha con vencimiento en febrero y mayo de 2015 e interés del 11.83% y % respectivamente

9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas por proveedores locales de bienes y servicios con plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.

10. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2014		2013	
Impuesto a la renta de la compañía, liquidado	US\$	-	US\$	9,836.85
Impuesto al valor agregado				1,161.31
Retenciones de iva		479.76		267.38
Retenciones de impuesto a la renta		189.67		837.08
	US\$	669.43	US\$	12,102.62

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22%. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2014	2013
Utilidad líquida	41,264.89	529.15
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	-	884.84
Utilidad gravable	41,264.89	1,413.99
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta corriente	9,078.28	311.08
Menos retenciones efectuadas en el año	(13,587.44)	(700.55)
Menos crédito tributario de años anteriores	-	
Impuesto a la renta a pagar a (favor)	(4,509.16)	(389.47)

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente. La compañía se constituye en enero de 2011 y entra a operar a fines de este año, por lo que la administración se acoge a la exoneración del anticipo de impuesto a la renta para los años 2012 y 2013

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2011, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2012 al 2014, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

11. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2014	2013
Beneficios sociales	US\$ 6,892.72	US\$ 9,579.94
Participación de trabajadores	7,282,04	7,890.52
	<u>US\$ 14,174.76</u>	<u>US\$ 17,470.46</u>

12. Pasivo no corriente, accionistas

El pasivo no corriente está conformado por valores a favor de los accionistas los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento

13. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 400,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado está fijado en US 800,000 La entidad no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores. En el 2014, la Superintendencia de compañías aprobó el aumento de capital de US 399,200 con aportes para futuro aumento de capital y valores a favor de los accionistas

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa. Representa una reserva voluntaria que puede ser utilizada para aumento de capital o compensación de pérdidas si hubiere.

14. Acuerdo de Autorización de la Actividad de Distribución de Combustibles

La compañía mediante acuerdo privado con la compañía Lutexsa Industrial Comercial Cia. Ltda. (distribuidora Terpel) amplía hasta el 1 de junio de 2017 el plazo del contrato de afiliación de la estación de servicio Eloy Alfaro, de propiedad de Trustgas S.A., acordándose además modificar el margen de comercialización del 94% para el distribuidor y 6% para Lutexsa.

15. Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, anticipos recibidos de clientes y las operaciones de crédito bancarias locales y del exterior. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen los depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar comerciales, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar, y el efectivo y equivalente de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo por parte de la administración, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es fundamental para la rentabilidad continua de la Compañía.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

(a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos que devengan intereses y los depósitos en efectivo.

Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos de largo plazo con entidades bancarias locales y del exterior que tienen una tasa de interés fija.

(b) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y, que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por los deudores comerciales y sus actividades financieras incluidos los depósitos en bancos).

La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales a pocas empresas, sin embargo no mantiene cuentas pendientes de cobro representativas a ninguna de ellas por sus ventas. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

(c) Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

16. Transacciones con Partes Relacionadas

No se han generado transacciones con partes relacionadas.

17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

D. Shaw

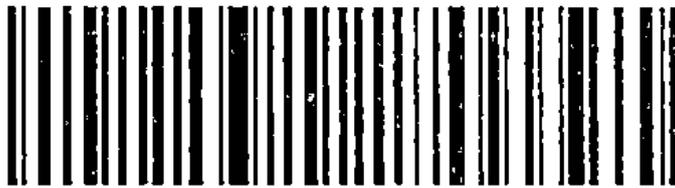
**Superintendencia de Compañías
Guayaquil**

Visítenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

22/JUL/2015 14:59:31

Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: -

WILSON MERINO

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:

REMIET INFORME DE AUDITORIA

28622-0