



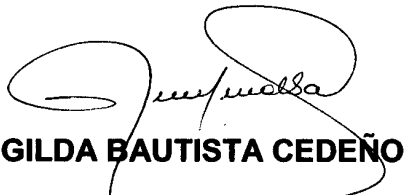
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 334

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : ENVÍO DE INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA
FECHA : 19 de abril del 2011

Una vez que los informes de auditoría externa por los ejercicios económicos del año 2009 de las compañías: UNILIMPIO S. A., SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S. A., VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA e INTRAFUEL CIA. LTDA., emitidos por la auditora MARCIA PAULINA LEMA NAVARRETE, han sido modificados para adecuarlos a los principios y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), adjunto los referidos informes, a fin de que sean considerados como sustitutivos a los inicialmente presentados en esta Institución.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. lo indicado
Trámite: 3293-0
GBC/POC

Auditoría Anterior Cas 1445
EXPH 254-081

CPA. Dra. Marcia Lema
Contabilidades
Auditorías
Asesoramiento

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA

Informe sobre los Estados Financieros:

Hemos examinado los Estados Financieros de **VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, que se acompañan y que comprenden: El Balance General y los Estados de Resultados, de Evolución de Patrimonio y de Flujo del Efectivo, por el año terminados en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que estos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base a los procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAAS), las mismas que requieren el cumplimiento de requisitos éticos y la planificación y ejecución de esos procedimientos para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

Una auditoría también comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros, Dichos procedimientos dependen del Juicio del Auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad observados son apropiados y de que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de la auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base para expresar mi opinión.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

Opinión

a) Auditoria no pudo evidenciar el Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado del Flujo del Efectivo.

En mi opinión, los estado financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA**, al 31 de Diciembre del 2009, la situación financiera, los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Regulaciones Vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA**, corresponde al ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2009, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.


MARCIA LEMA
AUDITORA EXTERNA
RNAE 639

Quito, mayo del 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 COMPAÑIA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresados en dólares estadounidenses)

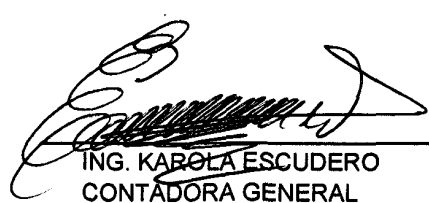
CUENTAS	NOTAS	SALDOS	
		31-dic-08	31-dic-09
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja-Bancos	2	34.563,54	7.891,16
Cuentas por Cobrar	3	60.166,84	65.003,88
Otras cuentas por cobrar	4	883.896,90	1.361.667,60
Anticipos de Impuesto a la Renta	5	76.969,75	105.813,45
Inventarios	6	25.933,88	28.048,43
Total Activo Corriente		1.081.530,91	1.568.424,52
ACTIVO FIJOS			
Bienes Depreciables	7	495.595,68	483.040,41
Total Activos Fijos		495.595,68	483.040,41
OTROS ACTIVOS			
Activos Diferidos	8	10.182,39	28.916,89
Activos L/P	9	1.300.000,00	1.450.000,00
Total Otros Activos		1.310.182,39	1.478.916,89
TOTAL ACTIVO		2.887.308,98	3.530.381,82

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)

Cuentas	Notas	SalDOS	
		31-dic-08	31-dic-09
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	10	1.333.528,18	552.979,62
Socios por Pagar		4.068,90	0,00
Deudas Comerciales	11	333.615,10	357.737,60
Acreedores Varios	12	98.989,02	90.788,25
Sueldos y Prestaciones Sociales	13	23.115,70	40.755,73
Impuestos	14	6.447,62	56.422,90
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.799.764,52	1.098.684,10
OTROS PASIVOS			
Pasivo L/P	15	910.129,64	2.166.359,50
TOTAL OTROS PASIVOS		910.129,64	2.166.359,50
TOTAL PASIVOS		2.709.894,16	3.265.043,60
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	16	5.000,00	50.000,00
Reservas	16	3.050,91	8.671,04
Utilidad Acumulada	16	-37.095,98	6.577,19
Utilidad del Ejercicio	16	206.460,73	200.090,80
Diferencia	16	-0,84	-0,81
TOTAL PATRIMONIO		177.414,82	265.338,22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.887.308,98	3.530.381,82


SR. IVAN VILLACIS
GERENTE GENERAL


ING. KAROLA ESCUDERO
CONTADORA GENERAL
No.17-03163

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

VICOMBUSTIBLES CIA LTDA
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)

CUENTAS	NOTAS	SALDOS	
		31-dic-08	31-dic-09
INGRESOS			
Ventas de Mercadería	17	12.780.840,48	13.353.215,80
Otros Ingresos		18.994,59	-
TOTAL INGRESOS		12.799.835,07	13.353.215,80
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Ventas	18	11.321.741,74	11.774.187,32
Gastos de Ventas	19	53.571,63	27.282,24
Gastos de Administración	19	1.050.321,57	1.074.039,61
Gastos Financieros	19	97.756,35	192.678,79
Otros Egresos	19	69.983,05	84.937,04
TOTAL COSTOS Y GASTOS		12.593.374,34	13.153.125,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		206.460,73	200.090,80



SR. IVAN VILLACIS
GERENTE GENERAL



ING. KAROLA ESCUDERO
CONTADORA GENERAL
No.17-03163

Las notas explicativas anexas del 1 al 19 son parte integrantes de los estados financieros.

EMPRESA: COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Identificación de la Compañía

VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA, es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Quito, se constituye en Quito Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, ante la Notaria vigésimo Segunda del Dr. Fabián Solano Pazmiño el 30 de mayo del 2005, e inscrita con el Registro Mercantil No. 919 del 04 de julio del 2005.

Con fecha 12 de febrero del 2007, la empresa realiza el Incremento de Capital, escritura otorgada en la Notaria vigésimo Segunda del Dr. Fabián Solano Pazmiño.

Con fecha 15 de septiembre del 2009, la empresa realiza el Incremento de Capital y reforma de Estatutos, escritura otorgada en la Notaria vigésimo Segunda del Dr. Fabián Solano Pazmiño.

Operaciones

La empresa desde su creación hasta la fecha ha cumplido algunos de sus objetivos sociales como es la venta al por mayor y menor de combustible en general, promoción, planificación y construcción a través de terceros de Estación de Servicios, administración de estaciones, participar en licitaciones de parte del estado o cualquier entidad pública o privada en la prestación de servicios de venta de combustibles.

Base de Presentación de los Estados Financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de acuerdos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

Negocio en Marcha

VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA, es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico con fecha al 31 de diciembre de 2009 ventas, compras, activos y pasivos.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan la factura, es decir cuando el bien es transferido independientemente de su cobro al comprador.

Propiedad, Maquinaria y Equipo

Los saldos de activos fijos se registran al costo de adquisición y están constituidas principalmente por: Planta y Equipo, Muebles y Enseres, Equipo de Computación, Vehículos, Edificios y Equipo de Oficina.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada.

Los activos fijos que la empresa compra, se registran directamente en un comprobante de diario al momento de la compra, para lo cual el valor del IVA es utilizado como crédito tributario.

Depreciación

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Planta y Equipo	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20.00%
Edificios	5.00%
Equipo de Oficina	10.00%

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2009 registra en cargos diferidos gastos de instalación por USD 25.455.85.

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía, está gravada con una tarifa del 25%, sin inversión, pero en el RALORTI CAPITULO VIII SECCION I ART. 47 le autoriza a que pague el 15% siempre y cuando el 10% restante se reinvierta en la compra de equipos y maquinaria nueva y que se relacionen directamente con la actividad económica.

Ingresos, Costos:

Se contabiliza según la propia naturaleza de los mismos.

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado llamado MICROWIN adquirido por la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales, el sistema es confiable y da seguridad de los registros, el sistema tiene módulos para: Contabilidad/Bancos, Cuentas por Cobrar/Clientes, Cuentas por Pagar/Proveedores, Control de Inventarios.

Cuentas por Cobrar

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de combustible, Tarjetas de Crédito, Préstamos y Anticipos Empleados, Anticipo Proveedores, Préstamos Socios y Otras Cuentas por cobrar.

Provisiones para Cuentas por Cobrar

La compañía en cada ejercicio económico con corte al 31 de diciembre no ha realizado la respectiva provisión de reserva para cuentas por cobrar de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno del 1%.

Inventarios

La empresa al 31 de diciembre del 2009 registra inventarios en Combustibles. Para descargar sus inventarios utiliza el método promedio.

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2009 no registra inversiones en acciones y participaciones.

Inversiones Temporales

La empresa al 31 de diciembre del 2009 no registra inversiones temporales.

Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Partes Relacionadas

La empresa al 31 de diciembre del 2009 tiene como empresa relacionada a Intrafuel Cia. Ltda.

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La compañía tiene para la Administración al Gerente General, mismo que ha firmado la carta de representación y está siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la Empresa

La empresa no tiene un organigrama funcional, donde se muestren niveles de jerarquía y de responsabilidad, así como las principales funciones de cada departamento, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones, los organigramas deben ser estructurados de acuerdo a las necesidades de la compañía.

Propiedad Intelectual

La compañía no registra en propiedad intelectual su programa MICROWIN.

Precios de Transferencia

Al 31 de diciembre del 2009, la empresa no tiene registros con relacionadas del exterior.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 COMPAÑIA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

NOTA 2. CAJA-BANCOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-dic-08	SALDO 31-dic-09
CAJA		
CAJA GENERAL (1)	0.00	1,000.00
CAJA CHICA (2)	600.00	700.00
TOTAL DE CAJA CHICA	600.00	1,700.00
BANCOS		
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE 0500607492 (3)	18,625.54	0.00
PICHINCHA CTA CTE 3349815404 (3)	15,338.00	171.62
BANCO MACHALA CTA CTE (3)	0.00	6,019.54
TOTAL BANCOS	33,963.54	6,191.16
TOTAL CAJA-BANCOS	34,563.54	7,891.16

- (1) Es utilizado para cobros en efectivo y cheques a la fecha.
- (2) La empresa tiene para su manejo Caja Chica y es utilizado para pagos inmediatos de gastos emergentes, el mismo que tuvo un incremento de USD 100.00 en el año 2009.
- (3) La empresa utiliza 3 cuentas corrientes para pago de proveedores, roles y demás gastos propios de la empresa; las conciliaciones bancarias las efectúan mensualmente.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-dic-08	SALDO 31-dic-09
CLIENTES LOCALES (1)	6,263.00	16,320.85
TARJETAS DE CREDITO (2)	53,903.84	48,683.03
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	60,166.84	65,003.88

- (1) El saldo presentado en esta cuenta corresponde al total de la cartera por cobrar de

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

las ventas efectuadas, el detalle es el siguiente:

1	BANCO INTERNACIONAL	1,220.41
2	ANA CHUQUIMARCA PEREZ	0.02
3	BOADA & LEON CIA LTDA	811.58
4	CEMPDEPOT CIA. LTDA.	2,484.51
5	COCA COLA	-0.05
9	ECOENERGY CIA. LTDA	1,768.00
10	EDMARCAL CIA LTDA	2,360.86
13	RODRIGO RIOFRIO	1,406.54
14	MACRISAVI CIA LTDA	488.08
15	MOFLAM CIA LTDA	1,420.19
16	OVALMO CIA.LTDA.	521.85
20	VENEMO CIA LTDA	3,115.84
21	VISPROT S.A.	723.02
	TOTAL	16,320.85

(2) Esta cuenta registra ventas efectuadas con tarjetas de Crédito, en donde consta un saldo que aún no ha sido recuperado por USD 13.895.06, el detalle es el siguiente:

VISA	5,077.76
MASTERCARD	3,527.94
DINERS	24,902.37
AMERICAN EXPRESS	165.28
BANCO TERRITORIAL	1,114.62
TARJETAS DE CREDITO AÑOS ANTERIORES	13,895.06
TOTAL	48,683.03

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo presentado se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO	SALDO
	31-dic-08	31-dic-09
PRESTAMOS EMPLEADOS (1)	450.00	3,361.70
ANTICIPOS EMPLEADOS (2)	713.07	599.73
ANTICIPO A PROVEEDORES (3)	900.60	13,659.50
PRESTAMOS (4)	795,677.84	1,294,260.29

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 COMPAÑIA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (5)	86,155.39	49,786.38
TOTAL OTRAS CTAS.POR COBRAR	883,896.90	1,361,667.60

(1) La empresa registra en esta cuenta los préstamos otorgados a los empleados, el detalle es el siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>VALOR</u>
EDWIN CACHIPUENDO	300.00
LUIS NARANJO	233.35
MARIO RAMIREZ	25.00
FRANCO JIMBO	75.00
ANGELO REYES	75.00
HERNAN SANTIANA	75.00
DANIELA RACINES	125.00
VICENTE COSTALES	33.35
PAUL QUIQUIJE	345.00
AGUIRRE YESSENIA	200.00
MARCELO SOTO	200.00
MAGALY PALOMEQUE	225.00
RAUL CHIRIBOGA	225.00
WILLIAN ESTUARDO PUCHA	200.00
JUAN CARLOS CAMPOVEDE	225.00
SIMON AYMARA	300.00
ERWIN QUIJIJE	300.00
CESAR TUAREZ	200.00
TOTAL PRESTAMOS EMPLEADOS	3,361.70

(2) En esta cuenta se registra anticipos de sueldos entregados a los empleados, el detalle es el siguiente:

Personal Administrativo:

COSTALES GUADALUPE VICENTE	10.54
DANIELA RACINES	5.54
SOTO QUITEROS OCTAVIO MARCELO	32.12
MAGALY PALOMEQUE	48.28
RAUL CHIRIBOGA MEDINA	30.54
AYMARA VALLEJO SIMON	10.00
TOTAL	137.02

Personal Operativo:

CACHIPUNEDO TIPAN EDWIN	1.62
JIMBO ORDOÑES FRANCO ENRIQUE	30.22

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

ZAMBRANO ACOSTA JULIO CESAR	0.07
GALLEGOS ELIZALDE LUIS ALBERTO	49.75
AGUIRRE YESENNIA ANABEL	5.54
GUERRERO IMBACUAN LUIS ALBERTO	59.75
QUIJIJE QUINTANA EDWIN ERNESTO	18.14
CORONADO AGUINAGA FERNANDO	3.11
TUAREZ CEVALLOS CESAR	17.50
FERNANDO PORTILLA	17.50
ZAMORA GALO	48.99
HUACHO JORGE	17.50
MERO ITEL	5.54
MORETA HERNAN	17.50
NARANJO RUIZ LUIS OLMEDO	17.50
HERNAN SANTIANA	62.38
ANGELO REYES	11.26
MARIO RAMIREZ	42.13
WILLIAN PUCHA	17.51
QUIJIJE QUINTANA PAUL	1.53
CAMPOVERDE VACA JUAN CARLOS	17.66
TOTAL	462.70

(3) En esta cuenta se registra el anticipo entregado a proveedores, el detalle es el siguiente:

SALVADOR SHINGON	2,017.50
LLANGO BRONCANO ANGEL	6,062.00
FANNY SOLORZANO	3,400.00
QUILLUPANGUI CESAR	180.00
BUILDER SOLUTIONS	500.00
ING. ROBERT GUANOLIQVIN	1,500.00
TOTAL	13,659.50

(4) La empresa registra en esta cuenta préstamos , el detalle es el siguiente:

MAHI	52.97
DISTRIFUEL	511.20
OCTANOIL	511.20
PETROPLATINUM	500.00
EXPOPETROIL	149,224.82
NAFTA	31,136.80
INTRAFUEL	371,403.06
VARIOS	<u>740,920.24</u>
TOTAL	1.294,260.29

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

(5) Esta cuenta registran otros valores por cobrar, el detalle es el siguiente:

<u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u>	<u>VALOR</u>
IVAN VILLACIS, CAMION	5,818.75
EXPOPETROIL	0.05
MANUEL VILLACIS	3,500.00
IVAN VILLACIS INSTALACIONES	27,211.30
LILIAN ÑACATO	1,950.00
FERNANDO LAFEBRE	4,710.00
FABIAN ARIAS	922.50
ROMEO JIMENEZ	450.00
IVAN VILLACIS MEJORAS	87.05
SR PATRICIO CUESTA	3,000.00
VILLACIS ANDRES CAMION	2,136.73
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	49,786.38

NOTA 5. ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO	SALDO
	31-dic-08	31-dic-09
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA (1)	36.447,40	92.862,55
CREDITO TRIBUTARIO (2)	28.646,72	1.075,24
IVA EN COMPRA DE BIENES	-0,02	0,00
IVA EN COMPRA DE SERVICIOS	-0,01	0,00
CREDITO TRIBUTARIO RTA AÑO 2007 (3)	11.875,66	11.875,66
TOTAL ANTICIPADOS IMPTOS A LA RENTA	76.969,75	105.813,45

- (1) Esta cuenta registra las retenciones que se realizaron en el presente periodo por USD 43.756,61 y USD 49.105,94 corresponde al anticipo del impuesto a la renta del 2008.
- (2) Corresponde al crédito tributario del mes de diciembre resultante de la conciliación de Ventas vs. Compras, dicho valor será utilizado en futuras declaraciones de impuestos que se efectúan mes a mes.
- (3) El saldo de esta cuenta por USD 11.875,66 es un valor inmovilizado del 2008.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

NOTA 6. INVENTARIOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO	SALDO
	31-dic-08	31-dic-09
INVENTARIOS		
COMBUSTIBLES (1)	25.933,88	28.048,43
TOTAL INVENTARIOS	25.933,88	28.048,43

(1) Esta cuenta registra el inventario de la empresa objeto del negocio, para lo cual utiliza el método promedio y maneja kardes individuales para cada ítem (extra, súper y diesel) en el sistema y elaboran el inventario físico cada cierre de turno; existe una diferencia de USD 4.779,78 entre la toma física al 31 de diciembre del 2009 y el saldo del mayor general.

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO	SALDO
	31-dic-08	31-dic-09
DEPRECIABLES		
COSTO PLANTA Y EQUIPO (1)	214,554.88	214,554.88
COSTO MUEBLES Y ENSERES (1)	15,521.93	15,521.93
COSTO EQUIPO DE COMPUTO (1)	25,275.03	0.00
COSTO VEHICULOS (1)	0.00	35,705.36
COSTO EDIFICIOS (1)	274,612.05	274,612.05
COSTO EQUIPOS DE OFICINA (1)	1,581.75	1,581.75
TOTAL DE BIENES DEPRECIABLES	531,545.64	541,975.97
DEPRECIACION ACUMULADA		
(-) DEP. ACUM. PLANTA Y EQUIPO (2)	-33,149.48	-54,605.00
(-)DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERE (2)	-3,111.05	-4,663.25
(-)DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUT (2)	-20,456.91	0.00
(-)DEP. ACUM. VEHICULOS (2)	0.00	-6,545.99
(-)DEP. ACUM. EDIFICIOS (2)	-28,914.66	-42,645.30
(-) DEP ACUM. EQUIPOS DE OFCINA (2)	-317.86	-476.02
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-85,949.96	-108,935.56
NO DEPRECIABLES		
COSTO TERRENOS (3)	50,000.00	50,000.00
TOTAL NO DEPRECIABLES	50,000.00	50,000.00
TOTAL ACTIVO FIJO	495,595.68	483,040.41

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

- (1) Corresponde a los activos que dispone la empresa para el desarrollo normal de sus actividades, y durante el ejercicio económico no ha realizado ninguna constatación física, no están codificados y tampoco realizan Acta de entrega recepción.
- (2) Esta cuenta registra la depreciación que la empresa efectúa de acuerdo al porcentaje legal establecido por el Organismo de Control para cada activo.
- (3) Esta cuenta registra el costo del terreno en donde funciona la gasolinera.

NOTA 7a. ADQUISICIONES-ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2009 la empresa compra activos por USD 35.705,36., distribuido en:

- ✓ Vehículos USD 35.705,36.

NOTA 8. GASTOS ANTICIPADOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-dic-08	SALDO 31-dic-09
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
GASTOS INSTALACION (1)	25,455.85	25,455.85
OTROS GASTOS POR JUSTIFICAR (2)	0.00	23,825.62
(-) AMORTIZACION ACTIVO DIFERIDO (1)	-15,273.46	-20,364.58
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	10,182.39	28,916.89

- (1) Esta cuenta registra gastos de instalación los mismos son amortizados mensualmente.
- (2) Este valor corresponde a gastos no justificados y que al 31 de diciembre del 2009 no han sido depurados.

NOTA 9. ACTIVOS A LARGO PLAZO

El detalle es el siguiente:

CUENTA	SALDO 31-dic-08	SALDO 31-dic-09
CUENTAS POR COBRAR (1)	1,300,000.00	1,300,000.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (2)	0.00	150,000.00
TOTAL ACTIVOS L/P	1,300,000.00	1,450,000.00

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

- (1) Esta cuenta registra un valor por cobrar a la Sra. Adela Vaca, valor que se encuentra inmovilizado.
(2) Este registro corresponde a un anticipo entregado para la compra del terreno (promesa de compra venta) por USD 150.000,00 no se adjunta el documento de respaldo.

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDOS	SALDOS
	31-dic-08	31-dic-09
OBLIGACIONES BANCARIAS (1)	1.333.528,18	539.304,92
SOBREGIROS BANCARIOS (2)	0,00	13.674,70
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.333.528,18	552.979,62

- (1) En esta cuenta se registra obligaciones con el Banco Internacional y Banco Machala, como a continuación se detalla:

Banco de Machala

TIPO OPERACIÓN:

No. OPERAC. 9090085-00/9090140
MONTO 1,000,000.00
INICIO 29/04/2009
VCTO. 27/09/2012
TASA 11.23%

TIPO OPERACIÓN:

No. OPERAC. 292632/9090136
MONTO 294,000.00
INICIO 15/06/2009
VCTO. 02/04/2011
TASA 11.23%

Banco Internacional

No. OPERAC. 50301338
MONTO 96,615.17
INICIO 01/01/2009
VCTO. 17/07/2011
TASA 10.00%

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

No. OPERAC. 50301014
MONTO 76,771.39
INICIO 01/01/2009
VCTO. 17/07/2011
TASA 10.00%

No. OPERAC. 50301415
MONTO 25,000.00
INICIO 04/03/2009
VCTO. 17/07/2011
TASA 10.00%

No. OPERAC. 50301482
MONTO 250,000.00
INICIO 10/09/2009
VCTO. 25/08/2012
TASA 9.76%

(2) El sobregiro bancario en la cuenta corriente del Banco Internacional es contable ya que la 31 de diciembre del 2009 la empresa tiene saldo positivo en la cuenta corriente.

NOTA 11. PROVEEDORES

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS	SALDOS
	31-dic-08	31-dic-09
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES POR PAGAR LOCALES (1)	333.615,10	357.457,52
PROVEEDORES ANULACION CHEQUE (2)	0,00	280,00
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	333.615,10	357.737,60

(1) Esta cuenta registra saldos por pagar a proveedores por compra de inventario (combustibles) y varios, el detalle es el siguiente:

<u>CODIGO</u>	<u>PROVEEDOR</u>	<u>VALOR</u>
AEREOGAL	AEROGAL	938.65
A&A	ARELLANO SARASTI PAUL DAVID	499.60
AUTOTRAC	AUTOTRACK CIA LTDA	4,146.72
AVIANCA	AVIANCA	738.42
INTERNAC	BANCO INTERNACIONAL	1,219.14

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

AXXIS	BOSSANO RIVADENEIRA FERNANDO ENRIQUE	35.00
BUILDER	BUILDER SOLUTIONS	446.46
VILLAGRA	CARLOS VILLAGRAN C.	10,807.30
CASAMEN	CASAMEN MONGA MARIA BEATRIZ VICTORIA	71.28
SEGCERVA	CERVANTES S.A.	1,262.25
DIAZCA	DIAZ CASA WILSON RAMIRO	11.78
DIPROALS	DIPROALSA S.A.	1,258.79
GMS	GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.	4,205.00
GUANIN	GUANIN CATOTA CARLOS JULIO	142.56
GUANINY	GUANIN YUGSI VICTOR JULIO	237.60
HAZWAT	HAZWAT CIA. LTDA.	207.74
INELAMSA	INELAM S.A.	77,466.80
LANDA	LANDA ROBALINO FANNY MARINA	570.24
MEGA	MEGACAVEDI CIA LTDA	110.47
COPYPLO	MENA VILLAMARIN JUAN ALBERTO	15.54
TORERO	MOFRASE CIA.LTDA.	896.79
OLMABRAH	OLMEDO BORJA ABRAHAM ARNOL	589.28
PALACIO1	PALACIOS PUCO JORGE ENRIQUE	5.41
PETROCOM	PETROCOMERCIAL	107,108.01
SG	RACINES CORREDORES SANTIAGO ESTEBAN	259.93
SALAZ1	SALAZAR CEVALLOS OLGA DOLORES	297.00
SANCEV	SANCEV CIA LTDA	101.91
SANGUANO	SANGUANO SUQUILLO IRENE	354.42
SANTABOP	SANTAMARIA BONILLA PEDRO TOBIAS	356.40
SIVA QUI	SILVA QUIROLA LIDIA KARMITA	513.71
SIMPETSA	SINPET S.A.	213.36
SOLINTE	SOLINTECE	30.48
TERAN	TERAN GUEVARA IVAN WASHINGTON	118.80
TOYOTA	TOYOCOMERCIAL SA	53,050.56
VILLAC04	VILLACIS SARASTI ANDRES SEBASTIAN	49,500.00
VILLAC05	VILLACIS SARASTI JUAN PABLO	39,600.00
ZAPATA03	ZAPATA JARAMILLO MARCELO BOLIVAR	71.28
	TOTAL	357,458.68

(2) Esta cuenta registra la anulación de cheques que por su vencimiento han sido dados de baja y corresponden a proveedores, el detalle es el siguiente:

DETALLE	VALOR
MONTUFAR OMAR	5.28
NC No. 1617 RAMON CHACON GONZALO	121.44
ANULACION CHQ 1791 LLANTA BAJA	27.31
NC ANULACION CHQ 1784 HERNAN TIRIRA X VCTO.	126.05
	280.08

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

NOTA 12. ACREEDORES VARIOS

El saldo se desglosa se la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-dic-08	SALDOS 31-dic-09
ANTICIPO DE CLIENTES		
VENTAS PREPAGO (1)	6.876,61	9.895,48
OTRAS CUENTAS POR PAGAR (2)	92.112,41	80.892,77
TOTAL ACREEDORES VARIOS	98.989,02	90.788,25

(1) Esta cuenta registra ventas efectuadas a través del prepago, la misma que presenta algunos saldos con signo contrario a la naturaleza, el detalle es el siguiente:

<u>CLIENTES PREPAGO</u>	<u>VALOR</u>
AGRO REPRRAIN	4.11
AMAEBI CIA LTDA	341.77
PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS CIA LTDA	-58.55
AURELIAN ECUADOR SA	765.05
AUTOMOTORES Y ANEXOS SA	105.65
CERAUTO SA	-189.90
COMGIEL SA	-174.62
CORPCULTIVOS S.A.	-30.77
C P U	-1,306.56
CREATIVIDAD EJECUTIVA CIA LTDA	-23.93
DIGITALCENTER S.A.	105.85
ECUAWAGEN S.A.	148.93
TELEVISORA NACIONAL C.A.	155.63
EDIECUATORIAL C.A	835.58
EMPRESA DURINI INDUSTRIA DE MADERA C.A.	-19.20
EMINSER CIA.LTDA.	259.81
ENNOTEX SA	13.05
ESCUELA DE ESTADO MAYOR DE POLICIA	75.76
FENETRE S.A.	325.22
FILESTORAGE SA	73.09
FIZAMAQ CIA LTDA	555.84
HOSPITAL PEDIATRICO BACA ORTIZ	336.48
IMPORTAGRIFLOR	-3.46
INEXA INDUSTRIA EXTRACTORA CA	1,636.90

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 COMPAÑIA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

ISSPOL	529.07
ITELBAS CIA. LTDA.	-103.02
JCC CIA LTDA	-4.00
LISERVI TIPS CIA LTDA	-52.92
ASOCIACION LOUIS BERGER TAHAL	567.08
LOZA SORIA OSCAR SANTIAGO	182.56
MARCO TOUR CIA LTDA	215.14
MAREAUTO S.A.	1,370.46
MEGAFRIO SA	-121.74
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA REN	800.00
OLYMPUS S.A.	2.81
ORIENTOIL S.A.	-11.99
PROVEMOVIL	85.98
DEL POZO HARO JULIO MIGUEL	192.91
RIPCONCIV CIA LTDA	-36.86
SEGUNDO ALBERTO SALAZAR EGAS	158.33
SEPRONAC SEG Y PROTECC NACIONAL CIA LTDA	116.55
SIAPROCI SISTEMAS AUTOMATICOS DIGITALES	-96.88
SISTEMAS CONSTRULIVIANOS CIA LTDA	-28.65
TALLERAUTO SA	79.93
TERRAZOS DE LOS ANDES	0.00
VALLEMOTORS SA	-264.78
VICOSA CIA LTDA VIGILANCIA INDUSTRIAL C	104.51
VILLACIS VACAMANUEL IVAN	-45.62
VISION MUNDIAL INTERNACIONAL DEL ECUADOR	1,390.57
SILVIA VITERI	154.54
WATER PROJECTS S.A.	17.13
CARLOS ERNESTO ZARATE BOLAÑOS	478.35
ZENTNER HARPMANN SUSANA MONICA	284.29
TOTAL	9,895.49

(2) Esta cuenta registra valores por pagar por compras efectuadas con tarjetas de crédito, el detalle es el siguiente:

VILLACIS MANUEL IVAN TARJETAS	59,519.42
VILLACIS DIEGO TARJETAS	2,235.61
VILLACIS XAVIER PATRICIO TARJETAS	1,236.54
VILLACIS JORGE EDUARDO TARJETAS	100.00
CRISTINA SARASTI	12,022.63
VILLACIS SARASTI ANDRES S.	2,260.00
VILLACIS JUAN PABLO	733.12

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

BANCO TERRITORIAL (TOSI)	616,08
DR PAUL ARELLANO	56,52
GABRIELA MEJIA TC	196,16
JOHANA LAFEBRE	28,20
VARIOS	1.888,49
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	80.892,77

NOTA 13. SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO	SALDO
	31-dic-08	31-dic-09
SUELDOS POR PAGAR (1)	6,695.56	20,488.02
12.15% APOORTE PATRONAL (1)	1,544.36	2,171.81
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR(1)	3,610.61	4,257.15
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR(1)	1,546.86	3,254.13
VACACIONES POR PAGAR (1)	5,352.78	8,207.45
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR (1)	2,970.38	588.19
15% PARTICIPACION TRABAJADORES (1)	0.05	0.00
9.35% APOORTE PERSONAL (1)	1,198.20	1,478.00
PRESTAMO IEES (1)	196.90	310.98
TOTAL EMPLEADOS	23,115.70	40,755.73
TOTAL SUELDOS Y PRESTAC SOCIALES	23,115.70	40,755.73

(1) Estos valores corresponden a las provisiones legales que la compañía efectúa para pagar cuando la dispone la ley.

NOTA 14. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS	SALDOS
	31-dic-08	31-dic-09
IMPUESTOS POR PAGAR		
IMPUESTOS MENSUAL POR PAGAR (1)	6.447,62	55.549,70
TOTAL IMPUESTOS	6.447,62	55.549,70

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

- (1) La empresa registra los valores que como contribuyente especial está obligada a retener a sus acreedores, y el IVA que por ser sujeto pasivo de éste impuesto que genere mensualmente.

NOTA 15. PASIVO A LARGO PLAZO

La cuenta está conformada de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-dic-08	SALDOS 31-dic-09
CUENTAS POR PAGAR (1)	624.500,73	1.343.168,40
OBLIGACIONES CON INSTIT FINANC (2)	278.628,91	823.191,10
OTRAS CTAS POR PAGAR L/PLAZO	7.000,00	0,00
TOTAL PASIVO A L/P	910.129,64	2.166.359,50

- (1) Esta cuenta registra préstamos por pagar, el detalle es el siguiente:

LAFEBRE	30,000.00
CASTILLO	8,000.00
SEGUNDO TENELEMA	10,000.00
ADELA VACA	139,522.52
GALO REINA	15,000.00
NAFTA	10,000.00
INTRAFUEL	576,463.40
DIEGO VILLACIS	7,000.00
MAHI MAHI	5,000.00
VARIOS	<u>542,182.48</u>
TOTAL	1,343,168.40

- (2) En esta cuenta se registra obligaciones a largo plazo con el Banco Internacional y Machala y el interés devengado al 31 de diciembre del 2009.

NOTA 16. PATRIMONIO

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-dic-08	SALDOS 31-dic-09
CAPITAL SOCIAL APORTE SOCIOS (1)	5.000,00	50.000,00
RESERVA LEGAL (2)	3.050,91	8.671,04

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

UTILIDAD A DISTRIBUIR (3)	-37.095,98	6.577,19
UTILIDAD Y/O PERDIDA DEL EJERC (4)	206.460,73	200.964,00
TOTAL PATRIMONIO	177.415,66	266.212,23

(1) El Capital Social de la empresa corresponde a las participaciones suscritas y pagadas por los socios en forma total, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa, que posee 50.000 acciones de un dólar cada una.

**COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA LTDA.
ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL**

<u>SOCIOS</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>V. UNIT.</u>	<u>TOTAL</u>	<u>%</u>
Iván Villacís Vaca	48.600	1.00	48.600	97.20
Juana Vaca Garcés	1.000	1.00	1.000	2.00
Andrés Villacís S.	400	1.00	400	0.80
TOTAL	50.000		50.000	100.00

(2) Esta cuenta registra la reserva legal que anualmente va provisionando en un 5% cada año.

(3) Registra utilidades pendientes a ser distribuidas entre los socios.

(4) Esta cuenta registra la utilidad generada en el ejercicio económico.

NOTA 17. INGRESOS

Se desglosa de la siguiente manera:

<u>CUENTA</u>	<u>SALDOS</u> 31-dic-08	<u>SALDOS</u> 31-dic-09
VENTAS (1)	12.780.840,48	13.353.215,80
INGRESOS FINANCIEROS	1.859,59	0,00
INGRESOS EXENTOS	17.135,00	0,00
TOTAL INGRESOS	12.799.835,07	13.353.215,80

(1) Esta cuenta registra ingresos efectuados por venta de: Combustible, arriendos y otros ingresos.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

NOTA 18. COSTOS

Se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-Dic-08	SALDOS 31-Dic-09
COSTO DE MERCADERIA		
COSTO DE MERCADERIA LOCAL	11,321,741.74	11,774,187.32
TOTAL COSTO DE MERCADERIAS	11,321,741.74	11,774,187.32

(1) Los costos de la empresa son básicamente por venta de: Combustible.

NOTA 19. GASTOS

Se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-dic-08	SALDOS 31-dic-09
GASTOS ADMINISTRATIVOS (1)	1.050.321,57	1.074.039,61
GASTO DE VENTAS (1)	53.571,63	27.282,24
GASTOS FINANCIEROS (1)	97.756,35	192.678,79
GASTOS NO DEDUCIBLES (1)	26.039,25	30.712,09
DEPRECIACIONES (1)	38.852,68	48.260,63
AMORTIZACIONES (1)	5.091,12	5.091,12
TOTAL GASTO DEL PERIODO	1.271.632,60	1.378.064,48

(1) Se registran los gastos que la empresa realiza para la obtención de sus ingresos.

CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

Durante el año 2009 la compañía ha recibido según Oficio No. RNO-GTR-ORIC09-00262 del 04 de marzo del 2009 la presentación del RDEP.

Durante el año 2009 la compañía ha cumplido con todas las obligaciones fiscales y societarias, hasta la presente fecha no ha recibido fiscalización por parte del organismo encargado de revisión de impuestos, en caso tenga inspecciones futuras, los resultados de la misma deben ser registrados en ejercicios anteriores.

B. Eventos Subsecuentes

No se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

APLICACIÓN NIIF:

ANTECEDENTES Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 348 del lunes 4 de septiembre del 2008, normo lo siguiente, la contabilidad se llevara;

Articulo 1. Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Articulo 2. Disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, emitida con fecha Quito, el 20 de noviembre del 2008, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, de acuerdo al siguiente cronograma.

1. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como periodo 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.

2. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías qu tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4.000.000,00 AL 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la norma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del Sector Publico; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2011 como periodo 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 2010.

3. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑÍA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del año 2011.

Artículo Segundo.- Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1,2 y 3 del artículo primero elaboraran obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos lo siguiente:

- Un Plan de Capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha de diagnostico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaboraran, para sus respectivos periodos de transición, lo siguiente:

- a) Conciliaciones de patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio Bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición;
- b) Conciliaciones del estado de resultado del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuaran con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada periodo de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Artículo Tercero.- La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Artículo Cuarto.- Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. - 2009

Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Artículo Quinto.- Dejar sin efecto el artículo tercero de la Resolución No.06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año.

Artículo Sexto.- Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los números 1,2, y 3 del artículo primero de esta resolución, respectivamente.

De acuerdo a la disposición segunda a la empres le toca aplicar NIIFS, en el año 2012 y su periodo de transición es en ejercicio 2011, por lo cual debe establecer la respectiva planificación arriba indicada.