

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INTRAFUEL CIA.LTDA.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

INTRAFUEL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE

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

Abreviaturas Usadas:

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

Compañía/Empresa **INTRAFUEL CIA. LTDA.**

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE INTRAFUEL CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros:

He examinado los Estados Financieros de **INTRAFUEL CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2010 y de 2009, que se acompañan y que comprenden: El Balance General y los Estados de Resultados, 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.

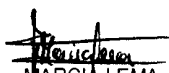
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

Opinión

En mi opinión, los estado financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INTRAFUEL CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2010 y de 2009, la situación financiera, los resultados de sus operaciones, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Regulaciones Vigentes.

La empresa no presenta el estado patrimonial y el flujo de sus fondos en efectivo por el año terminado en esa fecha.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **INTRAFUEL CIA. LTDA.**, corresponde al ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2010, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.


MARCIA LEMA
AUDITORA EXTERNA
RNAE 639

Dra. Marcia Lema

AUDITORA EXTERNA
RNAE # 639



Quito, Mayo del 2011

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

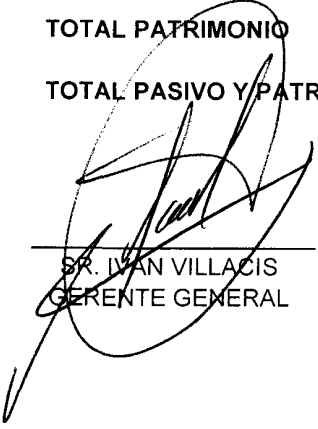
INTRAFUEL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares Estadounidenses)

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 31-Dec-09	SALDOS 31-Dec-10
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja-Bancos	2	41,723.98	65,153.11
Inversiones	3	1,300,000.00	1,300,000.00
Cuentas por Cobrar	4	29,831.95	23,996.74
Otras cuentas por cobrar	5	1,035,173.16	1,279,475.15
Anticipos de Impuesto a la Renta	6	32,734.82	84,715.08
Inventarios	7	43,580.03	28,502.24
Total Activo Corriente		2,483,043.94	2,781,842.32
ACTIVO FIJOS			
Bienes Depreciables	8	166,183.27	183,552.08
Bienes No Depreciables	8	0.00	200,000.00
Total Activos Fijos		166,183.27	383,552.08
OTROS ACTIVOS			
Activos Diferidos	9	188.01	4,052.01
Activos L/P	10	335,098.70	4,832,365.92
Total Otros Activos		335,286.71	4,836,417.93
TOTAL ACTIVO		2,984,513.92	8,001,812.33
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	11	517,188.12	178,059.15
Cuentas por Pagar	12	1,300,000.00	1,310,180.35
Deudas Comerciales	13	170,819.36	260,435.59
Acreedores Varios	14	15,524.67	1,298,738.53
Sueldos y Prestaciones Sociales	15	18,441.06	29,962.69
Impuestos	16	1,556.59	12,553.93
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,023,529.80	3,089,930.24

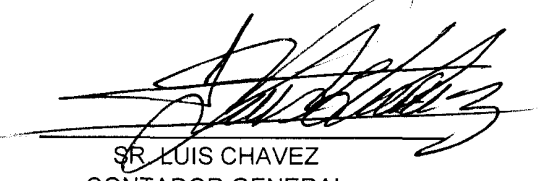
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

INTRAFUEL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares Estadounidenses)

CUENTAS	REF. P/T	SALDOS	SALDOS
		31-Dec-09	31-Dec-10
OTROS PASIVOS			
Pasivo L/P	17	768,459.39	4,745,943.96
Garantia Recibida por Arriendos	18	3,800.00	3,800.00
TOTAL OTROS PASIVOS		772,259.39	4,749,743.96
TOTAL PASIVOS		2,795,789.19	7,839,674.20
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	19	50,000.00	50,000.00
Reservas	19	0.00	5,484.25
Utilidad Acumulada	19	0.00	104,200.42
Perdida Acumulada	19	-40,650.41	-40,650.46
Utilidad del Ejercicio	19	179,375.57	43,103.92
Diferencia	19	-0.43	0.00
TOTAL PATRIMONIO		188,724.73	162,138.13
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,984,513.92	8,001,812.33



SR. IVAN VILLACIS
GERENTE GENERAL



SR. LUIS CHAVEZ
CONTADOR GENERAL
Contador Registro No. 016648

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

INTRAFUEL CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares Estadounidenses)

CUENTAS	NOTAS	SALDOS	
		31-dic-09	31-dic-10
INGRESOS			
Ventas de Mercadería	20	10,295,087.39	8,849,410.55
Otros Ingresos	20	-	1,714.74
TOTAL INGRESOS		10,295,087.39	8,851,125.29
COSTOS Y GASTOS			
Gastos de Ventas	21	9,159,824.70	8,188,192.24
Gastos de Administracion	22	916,789.49	181,764.85
Gastos Financieros	22	20,429.95	416,749.80
Otros Egresos	22	18,667.68	21,314.48
TOTAL COSTOS Y GASTOS		10,115,711.82	8,808,021.37
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(179,375.57)	(43,103.92)



SR. IVAN VILLACIS
GERENTE GENERAL



SR. LUIS CHAVEZ
CONTADOR GENERAL
Contador Registro No. 016648

Las notas explicativas anexas del 1 al 22 son parte integrantes de los estados financieros.

EMPRESA: COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS 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

INTRAFUEL 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 Segundo del Dr. Fabián Eduardo Solano Pazmiño el 27 de mayo del 2008, e inscrita con el Registro Mercantil No. 1304 del 30 de junio de 2008.

Con fecha 12 de octubre del 2009, la empresa realiza el Incremento de Capital, escritura otorgada en la Notaria Vigésimo Segundo del Dr. Fabián Eduardo Solano Pazmiño el 12 de octubre del 2009.

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 de expendio de derivados de petróleo, administración de estaciones de servicios de derivados de petróleo, 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

INTRAFUEL 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 2010 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, 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%
Equipo de Oficina	10.00%

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2010 registra en cargos diferidos gastos de constitución por USD 4.099,05

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 FIMPRO de propiedad del Ing. Mario Viteri, 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, el mismo que cobra USD 100 mensuales por la administración.

Cuentas por Cobrar

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de combustible, Anticipos y Préstamos Empleados, Anticipo Proveedores, Préstamos 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 2010 registra inventarios en: Combustibles

Para descargar sus inventarios utiliza el método promedio.

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2010 registra inversiones en derechos Fiduciarios e Inversiones en Proyecto.

Inversiones Temporales

La empresa al 31 de diciembre del 2010 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 2010 tiene las siguientes empresas como relacionadas: Vicombustibles, Naftaecuador, Distrifuel, Petroplatinum, Octanoil, Expopetroil.

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 no 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 FIMPRO.

Precios de Transferencia

Al 31 de diciembre del 2010, la empresa no tiene registros con relacionadas del exterior.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

NOTA 2. CAJA-BANCOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
CAJA CHICA (1)	600.00	500.00
TOTAL DE CAJA	600.00	500.00
BANCOS		
MACHALA CTA CTE 1140111615 (2)	28,962.90	0.00
INTERNACIONAL CTA CTE 0500124097 (2)	0.00	33,081.36
PROAMERICA CTA CTE 01032365015 (2)	12,161.08	31,571.75
TOTAL BANCOS	41,123.98	64,653.11
TOTAL CAJA-BANCOS	41,723.98	65,153.11

- (1) La empresa tiene para su manejo Caja Chica que es utilizado para pagos inmediatos de gastos emergentes, el mismo que tuvo una disminución de USD 100.00
- (2) La empresa utiliza 3 cuentas corrientes para pago de proveedores, roles y demás gastos propios de la empresa; las conciliaciones bancarias las efectúan mensualmente.

NOTA3. INVERSIONES

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
INVERSIONES		
DERECHOS FIDUCIARIOS (1)	1,000,000.00	1,000,000.00
INVERSION EN PROYECTO (2)	300,000.00	300,000.00
TOTAL INVERSIONES	1,300,000.00	1,300,000.00

- (1) Corresponde al Fideicomiso Mercantil en Garantía Vicombustibles, valor inmovilizado.
- (2) Esta cuenta registra la compra de Gasolinera, valor inmovilizado.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
CUENTAS POR COBRAR (1)	2,348.34	23,996.74
TARJETAS DE CREDITO (2)	27,483.61	0.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	29,831.95	23,996.74

- (1) El saldo presentado en esta cuenta corresponde al total de la cartera por cobrar de las ventas efectuadas, la empresa no tiene un anexo del mismo.
- (2) Esta cuenta registra ventas efectuadas con tarjetas de Crédito, que fueron liquidadas al 31 de diciembre del 2010.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo presentado se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
ANTICIPO EMPLEADOS (1)	583.72	30,949.94
PRESTAMOS EMPLEADOS (2)	2,298.78	1,164.36
ANTICIPO DE PROVEEDORES (3)	8,331.49	77,863.86
PRESTAMOS (4)	917,836.33	1,163,655.50
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (5)	106,122.84	5,841.49
TOTAL OTRAS CTAS.POR COBRAR	1,035,173.16	1,279,475.15

- (1) En esta cuenta se registra el anticipo entregado a empleados, la empresa no cuenta con un anexo.
- (2) La empresa registra en esta cuenta préstamos a los empleados, la empresa no cuenta con un anexo.
- (3) Esta cuenta registra anticipos entregados a los proveedores el detalle es el siguiente.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

FERNANDO TUPIZA	888.00
MANUEL LLANGO	3,200.00
EMILIO SAAVEDRA	120.00
JUAN CARLOS TUPIZA	998.00
ECHESI TANDAMAYO LUIS	500.00
INELAM	1,114.29
GEV SECURITY	111.20
ALVARO SOLORZANO	800.00
ING. ROBERT GUANOLQUIN	600.00
RAUL VELASCO FREIRE	55,000.00
EMPRESA ELECTRICA QUITO	2.81
ARTURO REINA	220.00
SEGUNDO TENELEMA	180.00
LUIS MALES DE LA TORRE	250.00
VALORES POR LIQUIDAR	<u>13,879.56</u>
TOTAL	77,863.86

(4) Corresponde a préstamos otorgados el detalle es el siguiente:

NAFTA	129,799.52
EXPOPETROIL	243,870.49
VICOMBUSTIBLES	414,969.58
KAST	20,000.00
JUANA ADELA VACA	335,065.18
VARIOS	<u>19,950.73</u>
TOTAL	1,163,655.50

(5) Corresponde a otras cuentas por cobrar, el detalle es el siguiente:

IVAN VILLACIS, (TANQUERO)	121.24
ECOENERGY CIA LTDA	2,004.84
JADADO	1,069.88
PANBOEC	1,541.75
ESTANISLAO BEDOYA IBARRA	529.65
JORGE ABELARDO SALAZAR	117.55
DRA. JEANETH BRITO	<u>456.58</u>
TOTAL	5,841.49

NOTA 6. ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
IMP A LA RTA RETENIDO PETROC (1)	0.00	24,551.10
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA (2)	30,343.34	43,381.04
CREDITO TRIBUTARIO (3)	2,391.48	16,782.94
TOTAL ANTICIPADOS IMPTOS A LA RENTA	32,734.82	84,715.08

- (1) Corresponde a las retenciones que le efectúa a la empresa Petroecuador y clientes.
- (2) El saldo reflejado en esta cuenta corresponde a los anticipos efectuados por la empresa en julio y septiembre determinados en el ejercicio económico del año 2009, mismos que serán utilizados en la declaración anual.
- (3) Corresponde al crédito tributario de los meses de octubre, noviembre y diciembre resultante de la conciliación de Ventas vs. Compras, dicho valor será utilizado en futuras declaraciones de impuestos que se efectúan mes a mes.

NOTA 7. INVENTARIOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
INVENTARIOS		
COMBUSTIBLES	43,580.03	28,460.24
ADITIVOS Y LUBRICANRES	0.00	42.00
TOTAL INVENTARIOS	43,580.03	28,502.24

- (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 en el sistema y elaboran el inventario físico cada cierre de turno existe una diferencia de USD -8525.65 entre la toma física al 31 de diciembre del 2010 y el saldo del mayor general.

NOTA 8. ACTIVOS FIJOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
DEPRECIABLES		
MUEBLES Y ENSERES	13,727.03	14,757.03
EQUIPOS	22,092.03	22,092.03
MAQUINARIA	0.00	50,408.00
EQUIPOS DE COMPUTACION	19,714.56	20,156.56
VEHICULOS	135,044.64	135,044.64
EQUIPO DE OFICINA	408.00	0.00
TOTAL DE BIENES DEPRECIABLES	190,986.26	242,458.26
DEPRECIACION ACUMULADA		
(-)DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-982.07	-2,240.47
(-)DEP. ACUM. MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALAC	-2,009.90	-4,072.51
(-)DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	-5,488.00	-11,511.93
(-)DEP. ACUM. VEHICULOS	-16,282.22	-41,040.47
(-) DEP ACUM. EQUIPOS DE OFCINA	-40.80	-40.80
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-24,802.99	-58,906.18
NO DEPRECIABLES		
TERRENOS	0.00	200,000.00
TOTAL NO DEPRECIABLES	0.00	200,000.00
TOTAL ACTIVO FIJO	166,183.27	383,552.08

(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.

NOTA 8a. ADQUISICIONES-ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2010 la empresa compra activos por USD 183.554.98, distribuidos en:

- ✓ Muebles y Enseres USD 1.030,00
- ✓ Maquinaria USD 50.408,00
- ✓ Equipo de Computación USD 442,00

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

NOTA 9. GASTOS ANTICIPADOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
GASTO DE CONSTITUCION	235.05	4,099.05
(-) AMORTIZACION ACTIVOS DIFERIDOS	-47.04	-47.04
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	188.01	4,052.01

(1) Esta cuenta registra gastos de constitución los mismos que no son amortizados mensualmente.

NOTA 10. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Esta cuenta se encuentra conformado por:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
CUENTAS POR COBRAR (1)	0.00	4,832,365.92
JUANA ADELA VACA (2)	335,098.70	0.00
TOTAL ACTIVOS L/P	335,098.70	4,832,365.92

(1) Esta cuenta se registra cuentas por cobrar el detalle es el siguiente:

NAFTAECUADOR CIA LTDA	273,055.72
DISTRIFUEL CIA LTDA	782,566.27
PTEROPLATINUM CIA LTDA	2,497,675.47
OCTANOIL CIA LTDA	1,000,500.00
EXPOPETROIL CIA LTDA	278,568.46
TOTAL	4,832,365.92

(2) Esta cuenta se registra cuentas por cobrar a la Sra. Adela Vaca que fue reclasificado a la cuenta de préstamos.

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDOS 31-Dec-09	SALDOS 31-Dec-10
SOBREGIROS BANCARIAS (1)	28,905.92	21,000.35
OBLIGACIONES BANCARIAS (2)	426,935.83	120,297.76
CTAS X PAGAR TARJETAS DE CREDITO (3)	61,346.37	36,761.04
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	517,188.12	178,059.15

- (1) El sobregiro bancario en la cuenta corriente del Banco Machala y del Banco Pacífico es contable ya que las mismas tienen saldos en las cuentas corrientes respectivas al 31 de diciembre del 2010.
- (2) Esta cuenta registra las obligaciones bancarias adquiridas en el ejercicio económico efectuadas con el Banco Proamerica y Banco de Pacífico e Internacional es con garantía abierta, las mismas que no fueron proporcionadas a Auditoría; la empresa no tiene elaborado Acta de Junta General de socios que abalicen este tipo de préstamos, el detalle es el siguiente:

<u>Banco</u>	<u>Proamerica</u>
Operación	9023300
Monto	87,500.0000
Inicio	06/09/2009
Vencimiento	06/09/2012
Plazo	36 meses
Tasa	11.23

<u>Banco</u>	<u>Pacifico</u>
Operación	40031702
Monto	200,000.0000
Inicio	09/05/2010
Vencimiento	14/03/2015
Plazo	1800 dias
Tasa	11.2332
%	11.83

<u>Banco</u>	<u>Internacional</u>
Operación	50301552
Monto	4,000,000.0000

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

Inicio	11/03/2010
Vencimiento	11/03/2013
Plazo	36 meses
Tasa	8.98
%	4.3

<u>Banco</u>	<u>Internacional</u>
Operación	52300024
Monto	150,000.0000
Inicio	25/10/2010
Vencimiento	25/10/2013
Plazo	36 meses
Tasa	8.98
%	4.86

(3) Esta cuenta registra compras con tarjetas de crédito.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-Dec-09	SALDOS 31-Dec-10
CUENTAS POR PAGAR (1)	1,300,000.00	1,310,180.35
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	1,300,000.00	1,310,180.35

(1) Corresponde a obligaciones por pagar a la Sra. Adela Vaca, de la cual no existe ningún documento de respaldo, el valor se encuentra inmovilizado, a Diego Villacis y Andrés Villacis.

NOTA 13. DEUDAS COMERCIALES

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-Dec-09	SALDOS 31-Dec-10
PROVEEDORES POR PAGAR NO RELACIONADOS (1)	170,819.36	260,435.59
TOTAL DE DEUDAS COMERCIALES	170,819.36	260,435.59

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

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

ARMORCAR DEL ECUADOR	26,362.50
ARTES GRAFICAS SENEFELDER C.A.	2,931.90
BUILDER SOLUTIONS	60.00
CASTRILLON JARAMILLO CATALINA DEL ROSARI	96.53
CATOTA JAYA GLADYS GUADALUPE	47.52
CERVANTES S.A.	2,322.79
COLONIAL COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGURO	2,685.90
COMERCIAL E INDUSTRIAL S.A	11.65
COMERCIAL KYWI S.A.	252.69
CORPORACION EL ROSADO S.A.	1,985.82
CORPORACION FAVORITA C.A.	603.81
CORTES GOMEZ ORLANDO	220.67
CUEVA CUEVA JUAN PABLO	-60.70
ECOENERGY CIA LTDA	1,024.60
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	32.54
EP DE HIDROCARBUROS DEL PETROECUADOR	160,591.37
FAST TECH S.A.	55,000.00
GAYBOR SECAIRA RAUL ARMANDO	135.24
GRUPO EL COMERCIO C.A.	1,454.54
GUANIN CATOTA CARLOS JULIO	332.64
GUANIN YUGSI VICTOR JULIO	237.60
HAZWAT CIA. LTDA.	127.93
MOTRANSA C.A.	937.90
RIVERA ARCOS JORGE OLMEDO	47.52
SANGUANO SUQUILLO IRENE	572.59
TREX CIA.LTDA.	56.91
VILLACIS SARASTI ANDRES SEBASTIAN	462.08
VILLACIS VACA MANUEL IVAN	1,900.00
	260,434.54

Existe una diferencia de USD 1,05 entre el anexo y en mayor de la cuenta.

NOTA 14. ACREEDORES VARIOS

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2010:

CUENTA	SALDOS 31-Dec-09	SALDOS 31-Dec-10
VENTAS PREPAGO (1)	14,977.72	-25,819.36
OTRAS CUENTAS POR PAGAR (2)	546.95	1,324,557.89

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

TOTAL ACREEDORES VARIOS **15,524.67** **1,298,738.53**

- (1) Esta cuenta registra ventas prepago de combustible, no existe anexo de la cuenta.
- (2) En otras cuentas por pagar se registra obligaciones como a continuación se detalla:

VICOMBUSTIBLES	1,403,070.48
COMISION AMEX	352.13
VIARIOS	1,135.28
RAUL VELASCO FREIRE	-80,000.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,324,557.89

Existe una cuenta con saldo contrario a la naturaleza de la cuenta.

NOTA 15. SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-Dec-09	SALDOS 31-Dec-10
EMPLEADOS (1)		
SUELDOS POR PAGAR (1)	8,634.29	0.00
SUELDOS OPERATIVOS (1)	0.00	4,022.66
SUELDOS ADMINISTRATIVO (1)	0.00	8,648.67
LIQUIDACIONES POR PAGAR (1)	0.00	0.02
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR (1)	947.84	2,696.78
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR (1)	2,513.12	3,217.43
VACACIONES POR PAGAR (1)	3,599.23	8,548.62
9.35% APOORTE PERSONAL (1)	1,145.49	980.67
12.15% APOORTE PATRONAL (1)	1,488.52	1,329.25
FONDOS DE RESERVA (1)	0.00	61.64
PRESTAMOS IESS QUIROGRAFARIOS (1)	112.57	456.95
TOTAL SUELDOS Y PRESTAC SOCIALES	18,441.06	29,962.69

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

NOTA 16. IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-Dic-09	SALDOS 31-Dic-10
IVA COBRADO DE VENTAS	0.00	0.03
IMPUESTOS MENSUAL POR PAGAR (1)	1,556.59	12,553.90
TOTAL IMP TASAS Y CONTRIBUCIONES	1,556.59	12,553.93

- (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 17. PASIVO A LARGO PLAZO

La cuenta está conformada de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-Dic-09	SALDOS 31-Dic-10
CUENTAS POR PAGAR (1)	705,169.86	485,110.90
INTERESES POR PAGAR	11,036.50	0.00
BANCO PROAMERICA	52,253.03	22,085.10
BANCO INTERNACIONAL OP 050301552	0.00	4,000,000.00
BANCO PACIFICO OBL P40031702 L/P	0.00	142,291.22
BANCO INTERNACIONAL OP 052300024K L/P	0.00	96,456.74
TOTAL PASIVO A L/P	768,459.39	4,745,943.96

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

EXPOPETROIL	20,000.00
VICOMBUSTIBLES	340,589.10
VARIOS	<u>124,521.80</u>
TOTAL	485,110.90

- (2) En esta cuenta se registra obligaciones con el Banco Proamerica y el interés

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA. - 2010

devengado al 31 de diciembre del 2010.

<u>Banco</u>	<u>Promerica</u>
Operación	9023300
Monto	87,500.0000
Inicio	06/09/2009
Vencimiento	06/09/2012
Plazo	36 meses
Tasa	11.23

<u>Banco</u>	<u>Pacífico</u>
Operación	40031702
Monto	200,000.0000
Inicio	09/05/2010
Vencimiento	14/03/2015
Plazo	1800 días
Tasa	11.2332
%	11.83

<u>Banco</u>	<u>Internacional</u>
Operación	50301552
Monto	4,000,000.0000
Inicio	11/03/2010
Vencimiento	11/03/2013
Plazo	36 meses
Tasa	8.98
%	4.3

NOTA 18. ACREEDORES VARIOS

La cuenta está conformada de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-Dic-09	SALDOS 31-Dic-10
GARANTIAS ARRENDATARIAS		
GARANTIA RECIBIDA POR ARRIENDOS (1)	3,800.00	3,800.00
TOTAL GARANTIAS	3,800.00	3,800.00

(1) Esta cuenta registra garantías recibidas, el detalle es el siguiente:

ESTANISLAO BEDOYA IBARRA	1,000.00
--------------------------	----------

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

JADARO IMPORTA IMPORTACION Y EXPORT.	800.00
PANBOEC CIA LTDA	900.00
JORGE SALAZAR	<u>1,100.00</u>
TOTAL	3,800.00

NOTA 19. PATRIMONIO

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-dic-09	SALDOS 31-dic-10
CAPITAL SOCIAL APOORTE SOCIOS (1)	50,000.00	50,000.00
RESERVAS (2)	0.00	5,484.25
UTILIDADES ACUMULADAS (3)	0.00	104,200.42
PERDIDA DE EJERCICIO 2008 (4)	-40,650.41	-40,650.46
UTILIDAD DEL EJERCICIO (5)	179,375.57	43,103.92
TOTAL PATRIMONIO	188,725.16	162,138.13

- (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.

COMPAÑIA INTRAFUEL CIA LTDA.
ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL

<u>SOCIOS</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>V. UNIT.</u>	<u>TOTAL</u>	<u>%</u>
Iván Villacís Vaca	49.250	1.00	49.250	55.20
Diego Iván Villacís Vaca	250	1.00	250	48.20
Andrés Villacís S.	250	1.00	250	48.20
Juan Pablo Villacís S.	250	1.00	250	48.20
TOTAL	<u>50.000</u>		<u>50.000</u>	<u>100.00</u>

- (2) La cuenta registra la Reserva correspondiente
- (3) Esta cuenta registra utilidades acumuladas.
- (4) Esta cuenta registra la pérdida del año 2008.
- (5) Esta cuenta registra la utilidad generada en el ejercicio económico.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

Nota.- La empresa debe registrar la reserva legal hasta llegar a un 25%.

NOTA 20. INGRESOS

Se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-dic-09	SALDOS 31-dic-10
VENTAS	10,295,087.39	8,849,410.55
INGRESOS FINANCIEROS (1)	0.00	1,714.74
TOTAL INGRESOS	10,295,087.39	8,851,125.29

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

NOTA 21. COSTOS

Se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-dic-09	SALDOS 31-dic-10
COSTO DE MERCADERIA LOCAL	9,159,824.70	7,884,726.94
COSTO DE VENTAS ADITIVOS		3,297.00
SUELDOS Y SALARIOS	0.00	101,592.56
BENEF SOCIALES E INDEMNIZACION	0.00	32,331.85
APORTES AL IESS	0.00	3,885.06
HONORARIOS P NATURALES	0.00	6,150.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0.00	27,315.30
SUMINISTROS Y MATERIALES	0.00	11,272.47
TRANSPORTES	0.00	108,821.63
SERVICIOS PUBLICOS	0.00	1,722.95
PAGOS POR SERVICIOS	0.00	7,076.48
TOTAL DE COSTO	9,159,824.70	8,188,192.24

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

NOTA 22. GASTOS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

Se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-dic-09	SALDOS 31-dic-10
GASTOS ADMINISTRATIVOS (1)	891,939.46	147,596.66
DEPRECIACIONES (1)	24,802.99	34,103.19
AMORTIZACIONES (1)	47.04	65.00
GASTOS FINANCIEROS (1)	20,429.95	416,749.80
GASTOS NO DEDUCIBLES (1)	18,667.68	21,314.48
TOTAL GASTO DEL PERIODO	955,887.12	619,829.13

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

CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

Durante el año 2010 la compañía ha recibido las siguientes notificaciones:

- Según Oficio No. RNO-STROCEC10-00228 del 04 de enero del 2010 La empresa es designada como Contribuyente Especial
- Según Oficio No. RNO-INFOEOC10-00715 del 10 de septiembre del 2010 Exhibición Documental.
- Según Oficio No. RNO-INFOICT10-01676 del 21 de septiembre del 2010 Inicio Sumario por Infracción Tributaria.

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

Según la Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11 **Artículo Decimo Primero.**- Aquellas compañías que por efectos de la presente resolución deben aplicar las NIIF completas, prepararan la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y remitirán a la Superintendencia, hasta el

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
COMPAÑIA INTRAFUEL CIA. LTDA.- 2010

31 de Mayo de 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos; y hasta el 30 de noviembre del 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.

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

La empresa para cumplir con esta disposición ha contratado a la Empresa Jezl Contadores.