

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INTRAFUEL CIA. LTDA.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

INTRAFUEL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado De Flujo del Efectivo
- Evolución del Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros



Abreviaturas Usadas:

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoria
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía / Empresa	-	INTRAFUEL CIA. LTDA.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
La Compañía **INTRAFUEL CIA. LTDA**



Informe sobre los Estados Financieros:

He examinado los estados financieros de La Compañía **INTRAFUEL CIA. LTDA** al 31 de Diciembre de 2011 y de 2010 que se acompañan y que comprenden: El balance general y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, 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 éstos 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 con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base de procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIAS, 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 la circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoría incluye también la evaluación de que 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 auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base suficiente para expresar mi opinión.

Opinión

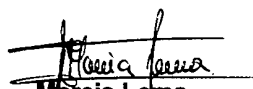
En mi opinión, los estados financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de La Compañía **INTRAFUEL CIA. LTDA** al 31 de Diciembre de 2011 y de 2010, el estado de situación, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y el flujo de sus fondos en efectivo por los

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

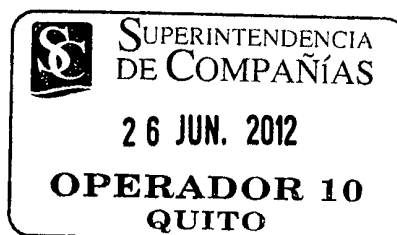
años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Regulaciones Vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía **INTRAFUEL CIA. LTDA** correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.

Quito, junio del 2012


Marcia Lema
Auditora externa
Reg. 639

Dra. Marcia Lema
AUDITORA EXTERNA
RNAE # 639



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

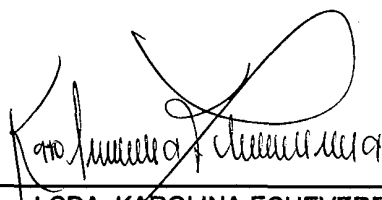
INTRAFUEL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares Estadounidenses)

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja-Bancos	2	65.153,11	44.384,27
Cuentas por Cobrar	3	23.996,74	85.392,55
Otras cuentas por cobrar	4	1.279.475,15	578.191,57
Anticipos de Impuesto a la Renta	5	84.715,08	142.967,60
Inventarios	6	28.502,24	69.105,62
Total Activo Corriente		1.481.842,32	920.041,61
		-	-
ACTIVO FIJOS			
Bienes No Depreciables	7	200.000,00	200.000,00
Bienes Depreciables	7	183.552,08	142.188,24
Total Activos Fijos		383.552,08	342.188,24
		-	-
OTROS ACTIVOS			
Otras cuentas por Cobrar	8	1.300.000,00	1.300.000,00
Activos Diferidos	9	4.052,01	4.052,01
Activos L/P	10	4.832.365,92	1.444.167,93
Total Otros Activos		6.136.417,93	2.748.219,94
TOTAL ACTIVO		8.001.812,33	4.010.449,79
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	11	178.059,15	16.430,60
Cuentas por Pagar	12	1.310.180,35	70.325,90
Deudas Comerciales	13	260.435,59	257.021,02
Acreedores Varios	14	1.298.738,53	0,00
Sueldos y Prestaciones Sociales	15	29.962,69	19.335,01
Impuestos	16	12.553,93	481,74
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.089.930,24	363.594,27

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

INTRAFUEL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares Estadounidenses)

CUENTAS	REF. P/T	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
OTROS PASIVOS			
Pasivo L/P	17	4.745.943,96	3.398.219,48
Garantia Recibida por Arriendos	18	3.800,00	4.300,00
TOTAL OTROS PASIVOS		4.749.743,96	3.402.519,48
TOTAL PASIVOS		7.839.674,20	3.766.113,75
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	19	50.000,00	50.000,00
Reservas	19	5.484,25	6.602,08
Utilidad Acumulada	19	104.200,42	125.439,26
Perdida Acumulada	19	-40.650,46	-40.650,46
Utilidad del Ejercicio	19	43.103,92	102.945,16
TOTAL PATRIMONIO		162.138,13	244.336,04
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8.001.812,33	4.010.449,79


LCDA. KAROLINA ECHEVERRIA
GERENTE GENERAL

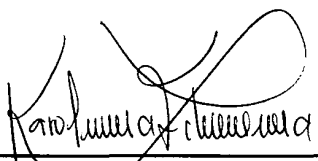

Ma. Antonieta Martínez Rodríguez
CONTADORA GENERAL
RUC No. 0802351221001

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

INTRAFUEL CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares Estadounidenses)

CUENTAS	NOTAS	SALDOS	
		31-dic-10	31-dic-11
INGRESOS			
Ventas de Mercadería	20	8.849.410,55	7.289.850,20
Otros Ingresos	20	1.714,74	4.907,69
TOTAL INGRESOS		8.851.125,29	7.294.757,89
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Ventas	21	8.188.192,24	6.787.736,76
Gastos de Administracion	22	181.764,85	160.620,04
Gastos Financieros	22	416.749,80	192.099,42
Gastos no Operacionales	22	21.314,48	51.356,51
TOTAL COSTOS Y GASTOS		8.808.021,37	7.191.812,73
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(43.103,92)	(102.945,16)


LCDA. KAROLINA ECHEVERRIA
GERENTE GENERAL


Ma. Antonieta Martínez Rodríguez
CONTADORA GENERAL
RUC No. 0802351221001

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

INTRAFUEL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJO DEL EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIONES:

Efectivo recibido de clientes	11,811,028.19
Efectivo pagada a proveedores y empleados	-7,053,039.80
Intereses Recibidos	6.74
Impuesto a la renta pagados	-55,568.79
Otros egresos, netos de otros ingresos	-192,099.42
Diferencia en Cambio	0.00

Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividad de operación **4,510,326.92**

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:

Pago por compra de muebles, enseres, equipos y vehículos	-1,218.11
Aumento en otros activos	0.00
Efectivo pagado por prestamos a empresas relacionadas	0.00

Flujo neto utilizado en actividades de Inversión **-1,218.11**

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Prestamos recibidos (Pagados) en el año	-479,796.56
Aumento prestamos de accionistas	-4,008,543.41

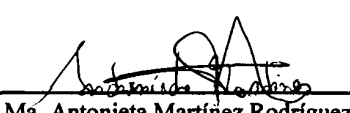
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento **-4,488,339.97**

Diferencia en cambio	
Aumento neto en efectivo o sus equivalentes	-20,768.84
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	65,153.11

Efectivo y sus equivalentes al final del año **44,384.27**



LCDA. KAROLINA ECHEVERRIA
GERENTE GENERAL



Ma. Antonieta Martínez Rodríguez
CONTADORA GENERAL
RUC No. 0802351221001

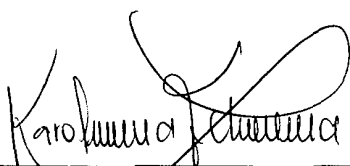
Las notas explicativas anexas del 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

INTRAFUEL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE EN OPERACIONES:

Utilidad (perdida neta)	102,945.16
Ajustes para conciliar ingreso en efectivo prov. De operación	
Depreciación	42,581.95
Perdida en venta de propiedad, planta y equipo	
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	
Utilidad por otros ingresos	
Otras Provisiones	
Provisión incobrables	
Provisión Jubilación patronal y desahucio	
Provisión Participación trabajadores	
Variaciones en activos:	
(Aumento) Disminución Cuentas Por Cobrar	4,490,457.68
(Aumento) Disminución Anticipo a proveedores	
(Aumento) Disminución Gastos anticipados	-14,755.92
(Aumento) Disminución inventarios	-12,336.14
(Aumento) Disminución otras cuentas a cobrar	
Variaciones en pasivos:	
(Disminución) Aumento cuentas por pagar proveedores	-40,603.38
(Disminución) Aumento cuentas por pagar empleados	-14,170.76
(Disminución) Aumento intereses por pagar	
(Disminución) Aumento impuestos por pagar	-55,568.79
(Disminución) Aumento otros pasivos	-14,042.24
(Disminución) Aumento anticipo de clientes	25,819.36
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de operaciones	4,510,326.92



LCDA. KAROLINA ECHEVERRÍA
GERENTE GENERAL



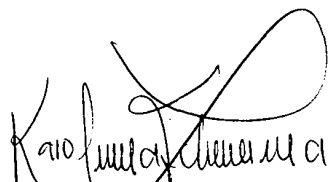
Ma. Antonieta Martínez Rodríguez
CONTADORA GENERAL
RUC No. 0802351221001

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

INTRAFUEL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidades retenidas	Total
Saldo a Diciembre 31 de 2009	50,000.00	-	5,381.27	-	106,437.55	161,818.82
Incremento de capital	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	102.98	-	216.33	319.31
Transferencia Crédito tributario IVA	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2010	50,000.00	-	5,484.25	-	106,653.88	162,138.13
Distribución utilidades	-	-	-	-	-	-
Incremento de capital	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	1,117.83	-	81,080.08	82,197.91
Transferencia Crédito tributario IVA	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2011	50,000.00	-	6,602.08	-	187,733.96	244,336.04



LCDA. KAROLINA ECHEVERRIA
GERENTE GENERAL



Ma. Antonieta Martínez Rodríguez
CONTADORA GENERAL
RUC No. 0802351221001

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

EMPRESA: COMPAÑÍA INTRAFUEL CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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. Aun 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 Segunda del Dr. Fabián E. Solano P. el 27 de mayo del 2008, e inscrita con el Registro Mercantil No. 1304 del 30 de junio del 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, 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.

a. 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,

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRA FUEL CIA. LTDA - 2011

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 2011 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: Terreno, Edificios, Equipo de Oficina, Muebles y Enseres, Equipo y Maquinaria y Equipo de Computación.

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:

Equipo de Oficina	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Equipo y Maquinaria	10.00%
Equipo de Computación	33.33%

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2011 si registra cargos diferidos en 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 24%, sin inversión, pero en el RALORTI CAPITULO VIII SECCION I ART. 47 le autoriza a que pague el 15% siempre y cuando el

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011**

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, Préstamos, Anticipo de Proveedores, Prestamos 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 2011 registra inventarios en Combustibles.

Para descargar sus inventarios utiliza el método promedio.

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2011 registra inversiones en derechos Fiduciarios e inversiones en Proyecto.

Inversiones Temporales

La empresa al 31 de diciembre del 2011 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.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011**

Partes Relacionadas

La empresa al 31 de diciembre del 2011 tiene las siguientes empresas como relacionadas: Vicombustibles Cía. Ltda., Petroplatinum Cía. Ltda. Expopetroil Cía. Ltda., Distrifuel Cía. Ltda., Naftaecuador Cía. Ltda. Octanoil Cía. Ltda., Flammo Cía. Ltda., Racing Tires Cía. 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 tiene un organigrama funcional, donde se muestran niveles de jerarquía y de responsabilidad, así como las principales funciones de cada departamento, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones.

Propiedad Intelectual

La compañía no registra en propiedad intelectual el programa FIMPRO.

Precios de Transferencia

Al 31 de diciembre del 2011, la empresa no tiene registros con relacionadas del exterior.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRA FUEL CIA. LTDA - 2011

2. PRINCIPALES CUENTAS ANALIZADAS

NOTA 2. CAJA - BANCOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.1.1.311.1.02	CAJA CHICA (1)	500.00	200.00
	TOTAL DE CAJA	500.00	200.00
1.1.1.311.2	BANCOS		
1.1.1.311.2.07	INTERNACIONAL CTA CTE 0500124097	33,081.36	0.00
1.1.1.311.2.08	PROAMERICA CTA CTE 01032365015	31,571.75	38,237.32
1.1.1.311.2.09	PACIFICO CTA CTE 07245726	0.00	5,946.95
	TOTAL BANCOS (2)	64,653.11	44,184.27
	TOTAL CAJA-BANCOS	65,153.11	44,384.27

(1) Constituyen valores que son utilizados para gastos emergentes, el mismo que tuvo una disminución de USD 300,00.

(2) La empresa utiliza 3 cuentas corrientes para pago de proveedores, roles y demás gastos propios de la empresa, las conciliaciones se realizan mensualmente.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.1.2.315	CTAS POR COBRAR-NO RELACIONADOS		
1.1.2.315.01	CLIENTES NO RELACIONADOS	23,424.22	85,303.26
1.1.2.315.05	MEDEL S.A.	572.52	89.29
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR (1)	23,996.74	85,392.55

(1) El saldo presentado en esta cuenta corresponde al total de la cartera por cobrar de las ventas efectuadas, la misma que no tiene un anexo que respalde el saldo contable.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRA FUEL CIA. LTDA - 2011**NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.1.2.317.2.01	ANTICIPOS EMPLEADOS	30,949.94	45046.30
1.1.2.317.2.02	PRESTAMOS EMPLEADOS	1,164.36	1,238.76
	TOTAL EMPLEADOS (1)	32,114.30	46,285.06
1.1.2.317.3.	ANTICIPO A PROVEEDORES		
1.1.2.317.3.02	FERNANDO TUPIZA	888.00	0.00
1.1.2.317.3.03	MANUEL LLANGO	3,200.00	0.00
1.1.2.317.3.06	EMILIO SAAVEDRA	120.00	0.00
1.1.2.317.3.12	JUAN CARLOS TUPIZA	998.00	0.00
1.1.2.317.3.13	ECHESI TANDAMAYO LUIS	500.00	0.00
1.1.2.317.3.15	INELAM	1,114.29	0.00
1.1.2.317.3.16	GEV SECURITY	111.20	0.00
1.1.2.317.3.29	ALVARO SOLORZANO	800.00	0.00
1.1.2.317.3.35	ING. ROBERT GUANOLIQUN	600.00	0.00
1.1.2.317.3.46	RAUL VELASCO FREIRE	55,000.00	90,200.00
1.1.2.317.3.49	EMPRESA ELECTRICA QUITO	2.81	0.00
1.1.2.317.3.52	ARTURO REINA	220.00	0.00
1.1.2.317.3.53	SEGUNDO TENELEMA	180.00	0.00
1.1.2.317.3.54	LUIS MALES DE LA TORRE	250.00	0.00
1.1.2.317.3.99	VALORES POR LIQUIDAR	13,879.56	0.00
	TOTAL ANTICIPO DE PROVEEDORES (2)	77,863.86	90,200.00
	PRESTAMOS		
1.3.2.385.01	PRESTAMOS I.V.T (3)	1,163,655.50	0.00
	TOTAL PRESTAMOS A SOCIOS	1,163,655.50	0.00
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
1.1.2.317.1.04	IVAN VILLACIS, (TANQUERO)	121.24	0.00
1.1.2.317.1.16	FLAMMO	0.00	397,590.00
1.1.2.317.1.38	SR. PATRICIO CUESTA	0.00	17,862.00
1.1.2.317.1.42	MORA RECALDE BEATRIZ	0.00	8,420.00
1.1.2.317.1.55	ECOENERGY CIA LTDA	2,004.84	2,004.84
1.1.2.317.1.58	JADARO	1,069.88	0.00
1.1.2.317.1.59	PANBOEC	1,541.75	0.00
1.1.2.317.1.60	ESTANISLAO BEDOYA IBARRA	529.65	0.00
1.1.2.317.1.61	JORGE ABELARDO SALAZAR	117.55	0.00
1.1.2.317.1.63	DRA. JEANETH BRITO	456.58	0.00

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRA FUEL CIA. LTDA - 2011

1.1.2.317.1.92	RACINGNTIRES	0.00	15,529.94
1.1.2.317.1.96	PADILLA CADENA MANUEL EDUARDO	0.00	299.73
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR (4)	5,841.49	441,706.51
	TOTAL OTRAS CTAS.POR COBRAR	1,279,475.15	578,191.57

- (1) Corresponde a los anticipos y préstamos que se efectuaron a los empleados en el 2011.
- (2) El saldo de esta cuenta corresponde a anticipo de proveedores, a nombre de Raúl Velasco, por USD 90.200,00
- (3) El saldo de esta cuenta se reclasifico a largo plazo.
- (4) Corresponde a cuentas por cobrar, proveedores y préstamos, el mismo que tiene un acta de junta de socios que aprueba este tipo de transacciones, no tiene contratos de los préstamos en donde se especifique fecha inicial, monto, fecha de vencimiento, tasa de interés y la forma de pago.

NOTA 5. ANTICIPOS DE IMPUESTOS A LA RENTA

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.1.2.323.1.04	CREDITO TRIBUTARIO	16.782,94	31.538,86
	TOTAL CREDITO TRIBUTARIO IVA (1)	16.782,94	31.538,86
1.1.2.324.01	IMPUESTO A LA RTA RETENIDO PETROCOMERCIAL	24.414,88	19.617,77
1.1.2.324.02	IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO AÑOS ANTERIORES Y ANTICIPOS	136,22	62.391,93
1.1.2.324.04	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	43.381,04	28.539,04
1.1.2.324.05	IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO 8%	0,00	880,00
	TOTAL CRED TRIBUTARIO IMP RENTA (2)	67.932,14	111.428,74
	TOTAL ANTICIPADOS IMPTOS RENTA	84.715,08	142.967,60

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

(1) Crédito Tributario IVA

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.

(2) Impuestos Retenidos

El saldo de esta cuenta corresponde a la retención en el fuente efectuado por los clientes por ventas y arriendos efectuados, valor que será utilizado en la declaración del Impuesto a la Renta Anual.

NOTA 6. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDO 31-Dic-10	SALDO 31-Dic-11
1.1.3.325.	INVENTARIOS		
1.1.3.325.01	COMBUSTIBLES	28,460.24	0,00
1.1.3.325.01.01	SUPER	0,00	28,381.71
1.1.3.325.01.02	EXTRA	0,00	32,413.13
1.1.3.325.01.03	DIESEL	0,00	8,268.78
1.1.3.325.02	ADITIVOS Y LUBRICANRES	42.00	42.00
	TOTAL INVENTARIOS	28,502.24	69,105.62

- (1) Esta cuenta registra el inventario de la empresa objeto del negocio, distribuido en: Super, Extra y Diesel, para lo cual utiliza el método promedio y maneja Kardex individuales para cada ítem en el sistema y elaboran el inventario físico al cierre de cada turno.

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

El saldo está desglosado de la siguiente manera:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDO 31-Dic-10	SALDO 31-Dic-11
	NO DEPRECIABLES		
1.2.1.340.01	TERRENOS	200,000.00	200,000.00
	TOTAL NO DEPRECIABLES	200,000.00	200,000.00

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

1.2.1.343.01	MUEBLES Y ENSERES	14,757.03	14,757.03
1.2.1.344.01	EQUIPOS	22,092.03	50,929.65
1.2.1.344.02	MAQUINARIA	50,408.00	22,092.03
1.2.1.345.01	EQUIPOS DE COMPUTACION	20,156.56	20,853.02
1.2.1.346.01	VEHICULOS	135,044.64	135,044.64
	TOTAL DE BIENES DEPRECIABLES	242,458.26	243,676.37
1.2.1.348.02	(-)DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-2,240.47	-3,716.23
1.2.1.348.03	(-)DEP. ACUM. MAQ. EQUIPO E INSTAL.	-4,072.51	-11,334.12
1.2.1.348.04	(-)DEP. ACUM. EQ. DE COMPUTACION	-11,511.93	-18,347.51
1.2.1.348.05	(-)DEP. ACUM. VEHICULOS	-41,040.47	-68,049.47
1.2.1.348.07	(-) DEP ACUM. EQUIPOS DE OFCINA	-40.80	-40.80
	TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-58,906.18	-101,488.13
	TOTAL ACTIVO FIJO	393,552.08	342,188.24

(1) Costo de adquisición

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, tampoco están codificados.

(2) Depreciación Acumulada

Esta cuenta registra la depreciación que la empresa efectúa de acuerdo al porcentaje legal establecido por el Organismo de Control para cada activo.

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle es el siguiente:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDO 31-Dic-10	SALDO 31-Dic-11
1.3.2.389	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
1.3.2.389.01	DERECHOS FIDUCIARIOS (1)	1,000,000.00	1,000,000.00
1.3.2.389.02	INVERSION EN PROYECTO (2)	300,000.00	300,000.00
	TOTAL OTRAS CTAS X COBRAR (1)	1,300,000.00	1,300,000.00

(1) Esta cuenta corresponde al Fideicomiso Mercantil en Garantía a Vicombustibles.

(2) Esta cuenta registra el valor de la compra de Gasolinera.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

NOTA 9. ACTIVOS DIFERIDOS

El detalle es el siguiente:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDO 31-Dic-10	SALDO 31-Dic-11
1.3.1.373.	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
1.3.1.373.01	GASTO DE CONSTITUCION	4,099.05	4,099.05
1.3.1.378.02	(-) AMORTIZACION GTO CONSTITUC.	-47.04	-47.04
	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	4,052.01	4,052.01

(1) Esta cuenta registra gastos de constitución los mismos que no se amortizan mensualmente.

NOTA 10. ACTIVOS A LARGO PLAZO

El detalle es el siguiente:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDO 31-Dic-10	SALDO 31-Dic-11
	PRESTAMOS		
1.3.2.385.01	PRESTAMO I.V.T.	0,00	668,607.95
	TOTAL PRESTAMOS	0,00	668,607.95
1.3.2.383.	CUENTAS POR COBRAR		
1.3.2.383.03	NAFTAECUADOR CIA LTDA	273,055.72	242,018.70
1.3.2.383.04	DISTRIFUEL CIA LTDA	782,566.27	0.00
1.3.2.383.05	PETROPLATINUM CIA LTDA	2,497,675.47	533,541.28
1.3.2.383.06	OCTANOIL CIA LTDA	1,000,500.00	0.00
1.3.2.383.07	EXPOPETROIL CIA LTDA	278,568.46	0.00
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	4,832,365.92	775,559.98
	TOTAL ACTIVOS L/P (1)	4,832,365.92	1,444,167.93

(1) Corresponde a préstamos que se efectuaron a empresas relacionadas, la empresa presenta actas de Junta General de Socios que aprueban este tipo de transacciones, no tiene contratos de los préstamos en donde se especifique fecha inicial, monto, fecha de vencimiento, tasa de interés y la forma de pago.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

NOTA 9. ACTIVOS DIFERIDOS

El detalle es el siguiente:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDO 31-Dic-10	SALDO 31-Dic-11
1.3.1.373.	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
1.3.1.373.01	GASTO DE CONSTITUCION	4,099.05	4,099.05
1.3.1.378.02	(-) AMORTIZACION GTO CONSTITUC.	-47.04	-47.04
	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	4,052.01	4,052.01

(1) Esta cuenta registra gastos de constitución los mismos que no se amortizan mensualmente.

NOTA 10. ACTIVOS A LARGO PLAZO

El detalle es el siguiente:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDO 31-Dic-10	SALDO 31-Dic-11
	PRESTAMOS		
1.3.2.385.01	PRESTAMO I.V.T.	0,00	668,607.95
	TOTAL PRESTAMOS	0,00	668,607.95
1.3.2.383.	CUENTAS POR COBRAR		
1.3.2.383.03	NAFTAECUADOR CIA LTDA	273,055.72	242,018.70
1.3.2.383.04	DISTRIFUEL CIA LTDA	782,566.27	0.00
1.3.2.383.05	PETROPLATINUM CIA LTDA	2,497,675.47	533,541.28
1.3.2.383.06	OCTANOIL CIA LTDA	1,000,500.00	0.00
1.3.2.383.07	EXPOPETROIL CIA LTDA	278,568.46	0.00
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	4,832,365.92	775,559.98
	TOTAL ACTIVOS L/P (1)	4,832,365.92	1,444,167.93

(1) Corresponde a préstamos que se efectuaron a empresas relacionadas, la empresa presenta actas de Junta General de Socios que aprueban este tipo de transacciones, no tiene contratos de los préstamos en donde se especifique fecha inicial, monto, fecha de vencimiento, tasa de interés y la forma de pago.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

CODIGO ACTUAL	CUENTAS	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
	SOBREGIROS BANCARIOS		
2.1.3.428.4.01	BANCO INTERNACIONAL	0,00	11.385,98
2.1.3.428.4.03	BANCO PACIFICO	11.314,12	0,00
2.1.3.428.4.02	MACHALA	9.686,23	2.033,04
	TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS (1)	21.000,35	13.419,02
	OBLIGACIONES BANCARIAS		
2.1.2.415	BANCO PROMERICA OP 9023300 CAPITL	30.207,50	0,00
2.1.2.415.04	BANCO PACIFICO OP 40031702 k (2)	37.044,54	3.011,58
2.1.2.415.11	BANCO INTERNACIONAL OP 050301552 i	7.898,24	0,00
2.1.2.415.33	BANCO INTERNACIONAL OP 052300024 K	46.242,91	0,00
	BANCO INTERNACIONAL OP 052300024 i	-1.095,43	0,00
	TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	120.297,76	3.011,58
	CUENTAS POR PAGAR TARJETAS DE CREDITO		
2.1.3.428.2.05	XAVIER VILLACIS TARJETAS	4.030,22	0,00
2.1.3.428.2.06	EDUARDO VILLACIS TARJETAS	-81,38	0,00
2.1.3.428.2.03	IVAN VILLACIS TARJETAS	20.535,12	0,00
2.1.3.428.2.07	CRISTINA SARASTY	10.431,77	0,00
2.1.3.428.2.04	VILLACIS SARASTI DIEGO	202,80	0,00
2.1.3.428.2.08	ANDRES VILLACIS SARASTI	1.642,51	0,00
	TOTAL CTAS X PAGAR TARJETAS DE CREDITO	36.761,04	0,00
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	178.059,15	16.430,60

(1) El sobregiro bancario del banco Internacional y Machala, es solo contable ya que existe saldo en las cuentas bancarias por USD 25.440,62 y USD 788,48 respectivamente.

(2) Corresponde al saldo préstamo al banco Pacifico de corto plazo del 2010.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDOS 31-Dic-10	SALDOS 31-Dic-11
	CUENTAS POR PAGAR		
2.2.1.441.02.05	ADELA VACA	1,300,000.00	0.00
2.1.3.419.1.01	MANUEL IVAN VILLACIS	0.00	64,965.90
2.1.3.419.1.02	DIEGO IVAN VILLACIS	3,260.35	0.00
2.1.3.419.1.06	ANDRES VILLACIS	6,920.00	5,360.00
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	1,310,180.35	70,325.90

(1) Esta cuenta registra préstamo otorgado por el Accionista a la empresa de la cual no existe un contrato en donde se especifique fecha inicial, monto, fecha de vencimiento, tasa de interés y la forma de pago, no existe un Acta de Junta General de Socios.

NOTA 13. PROVEEDORES

El saldo que presenta es el siguiente:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
2.1.1.413.	PROVEEDORES NO RELACIONADOS		
2.1.1.413.01	PROVEEDORES POR PAGAR NO RELACIONADOS	260.435,59	257.021,02
	TOTAL DE DEUDAS COMERCIALES	260.435,59	257.021,02

(1) Esta cuenta registra saldos pendientes de pago por compras de bienes y servicios, y anticipo de clientes a corto plazo, el detalle es el siguiente:

ARMORCAR DEL ECUADOR	26,362.50
ARTES GRAFICAS SENEFELDER C.A.	1,431.90
CASTRILLON JARAMILLO CATALINA DEL ROS	96.53
CERVANTES S.A. CIA SEGUROS Y REASEGUR	2,343.40
COMERCIAL KYWI S.A.	263.35
CUCASA CIA.LTDA.	18.89
CUEVA CUEVA JUAN PABLO	-60.70
ECOENERGY CIA. LTDA.	1,815.06
EP DE HIDROCARBUROS DEL ECUADOR PETR	164,724.02
FAST TECH S.A.	55,000.00

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

GAROFALO PEREZ EVELYN JOHANNA	1,515.24
HOYOS MEJIA FRANCISCO JAVIER	119.01
KAWA MOTORS S.A.	111.79
MOTRANSA C.A.	1,105.80
PIZARRICA CIA LTDA	20.95
PROAUTO C.A.	162.19
RIVERA ARCOS JORGE OLMEDO	47.52
TREX CIA.LTDA.	56.91
VILLACIS MORA XAVIER PATRICIO	126.96
VILLACIS SARASTI ANDRES SEBASTIAN	1,500.00
ZAPATA VILLACIS SEGUNDO JOSE ALONSO	259.70
TOTAL	257,021.02

NOTA 14. ACREEDORES VARIOS

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDOS 31-Dic-10	SALDOS 31-Dic-11
2.1.3.427.1.01	VENTAS PREPAGO	-25,819.36	0.00
	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	-25,819.36	0.00
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
2.1.3.428.2.14	VICOMBUSTIBLES	1,403,070.48	0.00
2.1.3.428.2.16	COMISION AMEX	352.13	0.00
2.1.3.428.2.99	VARIOS	1,135.28	0.00
2.1.3.428.3.02	RAUL VELASCO FREIRE	-80,000.00	0.00
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,324,557.89	0.00
	TOTAL ACREEDORES VARIOS	1,298,738.53	0.00

(1) La cuenta de acreedores varios se liquido en su totalidad en el 2011.

NOTA 15. SUELDOS, RETENCIONES Y PRESTACIONES

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDOS 31-Dic-10	SALDOS 31-Dic-11
2.1.3.419.2.	EMPLEADOS		
2.1.3.419.2.01	SUELDOS OPERATIVOS	4,022.66	5,415.16
2.1.3.419.2.02	SUELDOS ADMINISTRATIVO	8,648.67	1,735.52
2.1.3.419.2.03	LIQUIDACIONES POR PAGAR	0.02	0.00
2.1.3.428.1.01	DEC.TERCER SUELDO X PAG	2,696.78	959.02
2.1.3.428.1.02	DEC.CUARTO SUELDO X PAG	3,217.43	2,523.69
2.1.3.428.1.03	VACACIONES POR PAGAR	8,548.62	6253.86
	TOTAL EMPLEADOS	27,134.18	16,887.25
	OBLIGACIONES CON EL IESS		
2.1.3.421.1.01	9.35% APOORTE PERSONAL	980.67	1,069.37
2.1.3.421.1.02	12.15% APOORTE PATRONAL	1,329.25	1,275.92
2.1.3.421.1.03	PREST QUIROGRAFARIOS	61.64	102.47
2.1.3.421.1.04	FONDOS DE RESERVA	456.95	0.00
	TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS	2,828.51	2,447.76
	TOTAL SUELDOS Y PRESTAC SOC	29,962.69	19,335.01

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

NOTA 16. DEUDAS FISCALES

El saldo que presenta este rubro es el siguiente:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDOS 31-Dic-10	SALDOS 31-Dic-11
2.1.3.421.2.01	IVA COBRADO DE VENTAS	0.03	0.00
2.1.3.421.2.20	IMPUESTOS MENSUAL POR PAGAR	12,553.90	481.74
	TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR(1)	12,553.93	481.74

(1) Se registran valores que está obligada a retener a sus acreedores, y el IVA que por ser sujeto pasivo de éste impuesto que genere mensualmente.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011**NOTA 17. PASIVO A LARGO PLAZO**

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDOS 31-Dic-10	SALDOS 31-Dic-11
2.2.1.441.02	CUENTAS POR PAGAR		
2.2.1.441.02.01	CUENTAS POR PAGAR	485,110.90	0.00
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	485,110.90	0.00
2.2.2.445.	OBLIGACIONES BANCARIAS		
2.2.2.445.03	BANCO PROAMERICA	22,085.10	22,124.67
2.2.2.445.08	BCO INTERNACIONAL OP 050301552	4,000,000.00	538,459.09
2.2.2.445.10	BANCO PACIFICO OBL P40031702 L/P	142,291.22	142,291.22
2.2.2.445.20	BCO INTERNACIONAL OP 052300024	96,456.74	0.00
	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTIT FINANC	4,260,833.06	702,874.98
2.2.4.	OTRAS CTAS. Y DOC. POR PGAR L/P		
2.2.4.449.01	VICOMBUSTIBLES CIA LTDA	0.00	2,605,353.34
2.2.4.449.04	DISTRIFUEL CIA LTDA	0.00	38,621.13
2.2.4.449.06	OCTANOIL CIA LTDA	0.00	12,204.00
2.2.4.449.07	EXPOPETROIL	0.00	39,166.03
	TOTAL OTRAS CTAS. Y DOC. POR PAGAR L/P	0.00	2,695,344.50
	TOTAL PASIVO A L/P	4,745,943.96	3,398,219.48

- (1) El saldo hace referencia a obligaciones financieras contraídas con el banco Proamerica, Internacional y Pacifico.

No se reclasifico la parte que le correspondía al pasivo corriente, se detalla a continuación:

<u>Banco</u>	<u>Proamerica</u>
Operación	9023300
Monto	87.500,00
Inicio	06/09/2009
Vencimiento	06/09/2012
Plazo	36 meses
Tasa	11,23%

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

<u>Banco</u>	<u>Internacional</u>
Operación	50301552
Monto	4.000.000,00
Inicio	11/03/2010
Vencimiento	11/03/2013
Plazo	36 meses
Tasa	8,98%

<u>Banco</u>	<u>Pacifico</u>
Operación	40031702
Monto	200.000,00
Inicio	09/05/2010
Vencimiento	14/03/2015
Plazo	1800 días
Tasa	11,23%

- (2) Corresponde a cuentas por pagar que se efectuaron a empresas relacionadas, la empresa tiene actas de Junta General de Socios que aprueban este tipo de transacciones, no presenta contratos en donde se especifique fecha inicial, monto, fecha de vencimiento, tasa de interés y la forma de pago.

NOTA 18. ACREEDORES VARIOS

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDOS 31-Dic-10	SALDOS 31-Dic-11
2.2.3.	GARANTIAS ARRENDATARIAS		
2.2.3.451	GARANTIA RECIBIDA POR ARRIENDOS	3,800.00	4,300.00
	TOTAL GARANTIAS	3,800.00	4,300.00

- (1) Esta cuenta registra garantías recibidas las mismas que no tienen un anexo.

NOTA 19. PATRIMONIO

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDOS 31-Dic-10	SALDOS 31-Dic-11
------------------	--------	---------------------	---------------------

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

3.1.501.	CAPITAL SOCIAL APORTE SOCIOS		
3.1.501.01	MANUEL IVAN VILLACIS	49,250.00	49,250.00
3.1.501.02	DIEGO IVAN VILLACIS	250.00	250.00
3.1.501.05	VILLACIS ANDRES	250.00	250.00
3.1.501.06	JUAN PABLO VILLACIS SARASTI	250.00	250.00
	CAPITAL SOCIAL APORTE SOCIOS(1)	50,000.00	50,000.00
3.1.507.01	RESERVA LEGAL(2)	5,484.25	6,602.08
3.1.513.01	UTILIDADES ACUMULADAS(3)	104,200.42	125,439.26
3.1.515.01	PERDIDA DE EJERCICIO 2008(4)	-40,650.46	-40,650.46
3.1.517.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO(5)	43,103.92	102,945.16
	TOTAL PATRIMONIO	162,138.13	244,336.04

- (1) El Capital Social de la empresa corresponde a las participaciones 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 participaciones de un dólar cada una:

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL AL 31 DICIEMBRE DEL 2011

SOCIOS	No. Participaciones	% Participación	Valor de Participación
Manuel Ivan Villacis	49.250	98,50%	49.250,00
Diego Ivan Villacis	250	0,50%	250,00
Andres Villacis S.	250	0,50%	250,00
Juan Pablo Villacis S.	250	0,50%	250,00
TOTAL	50.000,00	100,00%	50.000,00

- (2) Esta cuenta registra la reserva legal que anualmente va provisionando.
- (3) Esta cuenta registra utilidades acumuladas de los accionistas.
- (4) Esta cuenta registra las perdidas acumuladas.
- (5) Esta cuenta registra la utilidad generada en el ejercicio económico.

NOTA 20. INGRESOS

Se desglosa de la siguiente manera:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
4.1.601.	VENTAS		
4.1.601.01	VENTAS LOCALES GRAVADAS 12%	8.811.632,38	0,00
4.1.601.01.01	SUPER	0,00	3.894.778,72
4.1.601.01.02	EXTRA	0,00	2.904.737,77
4.1.601.01.03	DIESEL	0,00	461.891,46
4.1.601.03	INGRESOS POR ARRIENDOS	29.911,19	16.894,45
4.1.601.05	INGRESO POR REEMBOLSO DE GTO	1.112,41	4.710,83
	VENTA DE ACTIVOS FIJOS	6.754,57	0,00
4.1.601.10	VENTA DE ADITIVOS	0,00	6.836,97
	TOTAL INGRESOS (1)	8.849.410,55	7.289.850,20
4.2.606.02	OTRAS RENTAS		
4.2.605.	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	0,00	1,84
4.2.606.01	INTERES GANADOS	11,13	4,90
4.2.606.02	OTROS INGRESOS	1.703,61	0,00
4.2.606.02.01	DIFERENCIA EN VENTAS	0,00	233,68
4.2.606.02.02	DIFERENCIA EN COBRO	0,00	215,32
4.2.606.02.03	OTROS INGRESOS	0,00	4.451,95
	TOTAL OTRAS RENTAS (2)	1.714,74	4.907,69
	TOTAL INGRESOS	8.851.125,29	7.294.757,89

(1) Esta cuenta registra ingresos efectuados por venta de: Combustible Super, Extra y Diesel

(2) Esta cuenta registra valores por otras rentas.

NOTA.- Los ingresos ha disminuido en un 17,62% en relación al año 2010.

NOTA 21. COSTOS

El saldo de la cuenta es el siguiente:

CODIGO ANTERIOR	CUENTA	SALDOS 31/12/2010	SALDOS 31/12/2011
5.1.1.702.01	COSTO DE MERCADERIA	7.884.726,94	6.493.795,21
5.1.1.702.10	COSTO DE VENTAS ADITIVOS	3.297,00	0,00

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

5.1.2.715.	SUELDOS Y SALARIOS	101.592,56	90.993,22
5.1.2.717.	BENEF SOCIALES E INDEMNIZAC	32.331,85	29.005,05
5.1.2.719.	APORTES AL IESS	3.885,06	14.810,81
5.1.2.721.	HONORARIOS P NATURALES	6.150,00	2.240,00
5.1.4.727.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	27.315,30	32.056,85
5.1.4.729.	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0,00	8.522,00
5.1.4.733.	SUMINISTROS Y MATERIALES	11.272,47	4.868,68
5.1.4.735.	TRANSPORTE	108.821,63	98.062,53
5.1.4.787.	SERVICIOS PUBLICOS	1.722,95	1.687,36
5.1.4.789.	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	7.076,48	11.695,05
TOTAL COSTO MERCADERIAS(1)		8.188.192,24	6.787.736,76

(1) Esta cuenta registra los costos de ventas por: Combustible Super, Extra y Diesel.

NOTA.- Los costos ha disminuido en un 17,10% en relación al año 2010.

NOTA 22. GASTOS

Está conformado de la siguiente manera:

CODIGO ACTUAL	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
5,6	GASTOS ADMINISTRATIVOS	181.764,85	160.620,04
5,8	GASTOS FINANCIEROS	416.749,80	192.099,42
5,9	GASTOS NO OPERACIONALES	21.314,48	51.356,51
TOTAL GASTO DEL PERIODO(1)		619.829,13	404.075,97

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

NOTA.- Los gastos ha disminuido en un 34,81% en relación al año 2010

CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

Durante el año 2011 la compañía ha cumplido con todas las obligaciones fiscales y tributarias, así como obligaciones societarias, hasta la presente fecha no ha recibido fiscalización por parte del organismo encargado de revisión de impuestos.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

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 de lunes 4 de septiembre del 2006, normó lo siguiente, la contabilidad se llevará:

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

Artículo 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. Aplicarán 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 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que 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 forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de información financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

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

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con 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 elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2010, 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.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico 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 esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición;
- b) Conciliaciones del estado de resultados del 2010, 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 2010, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán 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 período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2010, 2010 ó 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 período de transición, al 31 de diciembre del 2010, 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 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 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 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 2010, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo primero de esta resolución, respectivamente.

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

A la fecha de emisión del informe (junio 2012) la Compañía se encuentra analizando los efectos de la Conversión a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) con

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INTRAFUEL CIA. LTDA - 2011

el fin de cumplir con los requerimientos de la Superintendencia de Compañías y ha determinado que no existen impactos significativos en los Estados Financieros bajo NIIFs.