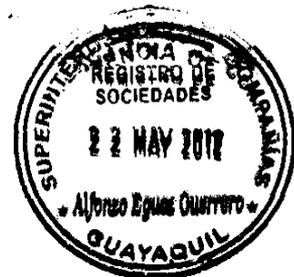


INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

EXPOPETROIL CIA. LTDA.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

EXPOPETROIL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

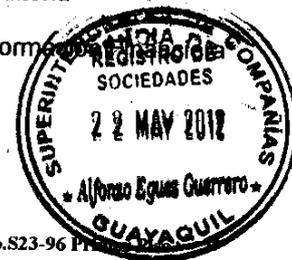
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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
NIAS	-	Normas Internacionales de Auditoria
NIIF	-	Normas Internacionales de Informes
Compañía / Empresa	-	EXPOPETROIL CIA. LTDA.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los Estados Financieros:

He examinado los estados financieros de **La Compañía EXPOPETROIL 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 EXPOPETROIL 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
EXPOPETROIL 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 **EXPOPETROIL CIA. LTDA** correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.

Quito, mayo 21 del 2012



Dra. Marcia Lema
AUDITORA EXTERNA
RNAE # 639

Dra. Marcia Lema
Auditora externa
RNAE. 639



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

EXPOPETROIL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

CUENTAS	REF. NOTAS	SALDOS	
		31-dic-10	31-dic-11
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja-Bancos	2	900,00	74.206,51
Cuentas por Cobrar	3	0,00	1.482,62
Otras cuentas por cobrar	4	361.793,63	253.717,67
Anticipos de Impuesto a la Renta	5	39.848,19	91.154,65
Inventarios	6	0,00	4.797,24
Total Activo Corriente		402.541,82	425.358,69
ACTIVO FIJOS			
Bienes Depreciables	7	981.206,61	1.044.964,50
Total Activos Fijos		981.206,61	1.044.964,50
OTROS ACTIVOS			
Activos Diferidos	8	322.671,95	258.137,56
Activos L/P	9	62.184,51	199.667,75
Total Otros Activos		384.856,46	457.805,31
TOTAL ACTIVO		1.768.604,89	1.928.128,50
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	10	158.123,08	44.811,46
Socios por Pagar	11	0,00	83.516,50
Deudas Comerciales	12	33.097,73	19.244,14
Acreedores Varios	13	128.953,52	8.888,16
Sueldos y Prestaciones Sociales	14	5.148,24	15.785,22
Impuestos Tasas y Contribuciones	15	625,16	485,73
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		325.947,73	172.731,21
OTROS PASIVOS			
Pasivo L/P	16	942.257,16	963.932,78
TOTAL OTROS PASIVOS		942.257,16	963.932,78

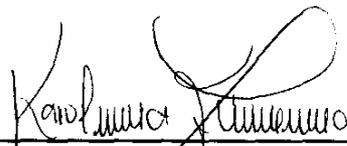


INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

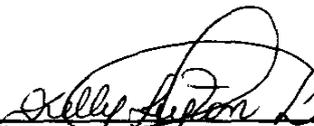
TOTAL PASIVOS 1.268.204,89 1.136.663,54

EXPOPETROIL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

CUENTAS	REF. NOTAS	SALDOS	
		31-dic-10	31-dic-11
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	17	400,00	180.000,00
Aporte Futura Capitalización	17	500.000,00	500.000,00
Utilidad del Ejercicio	17	0,00	111.464,97
Diferencia	17	0,00	-0,01
TOTAL PATRIMONIO		500.400,00	791.464,96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.768.604,89	1.928.128,50



LCDA. KAROLINA ECHEVEERRIA
GERENTE GENERAL



LCDA. KELLY LEYTON
CONTADORA GENERAL
Contador Registro No.6414

Las notas explicativas anexas del 1 al 20 son parte integrante de los estados financieros



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

EXPOPETROIL CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

CUENTAS	REF. NOTAS	SALDOS	
		31-dic-10	31-dic-11
INGRESOS			
Ventas de Mercadería	18	-	7.889.719,19
TOTAL INGRESOS		-	7.889.719,19
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Ventas	19	-	7.400.172,09
Gastos Administrativos	20	-	240.403,92
Gastos Financieros	20	-	70.767,67
Otros Egresos	20	-	66.910,54
TOTAL COSTOS Y GASTOS		-	7.778.254,22
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-	111.464,97


LCDA. KAROLINA ECHEVEERRIA
GERENTE GENERAL


LCDA KELLY LEYTON
CONTADORA GENERAL
Contador Registro No.6414

Las notas explicativas anexas del 1 al 20 son parte integrante de los estados financieros



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

EXPOPETROIL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Caja recibida de clientes	7.695.161
Caja pagada a proveedores y empleados	-7.588.349
Intereses Ganados	0
Impuestos Pagados	-21.492
Intereses Pagados	-70.768
Diferencia en Cambio	0

Flujo de Caja Proveniente (usado) en operaciones **14.552**

FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES:

(Aumento) disminución Otras cuentas a cobrar	
Fuente por venta activos fijos	0
Compra de activos fijos	-138.435
Otros activos no corrientes	126.719

Flujo de caja proveniente (usado) en inversiones **-11.716**

FLUJO DE CAJA USADO EN FINANCIAMIENTO:

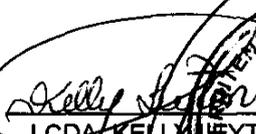
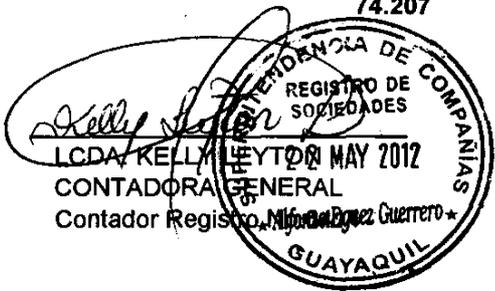
Prestamos recibidos (Pagados) en el año	-130.804
Prestamos	21.675
Aumento de capital	179.600

Flujo de caja utilizado en actividades de financiamiento (neto) **70.471**

Diferencia en cambio	
Disminución neto en caja o sus equivalentes	73.307
Caja y equivalentes de caja al inicio del año	900

Caja y sus equivalentes al final del año **74.207**


LCDA. KAROLINA ECHEVEERRIA
GERENTE GENERAL


LCDA. KELLY LEYTON
CONTADORA GENERAL
Contador Registrado, Mifonora Gomez Guerrero


INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

Las notas explicativas anexas del 1 al 20 son parte integrante de los estados financieros
EXPOPETROIL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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

Utilidad (perdida neta)	58.647
Ajustes para conciliar ingreso en efectivo prov. De operación	
Depreciación	74.677
Provisión incobrables	
(Utilidad) Perdida en ventas activos fijos	0
Resultado de exposición a la inflación	
Jubilación patronal	
Variaciones en activos:	
(Aumento) Disminución Cuentas Por Cobrar	-201.150
(Aumento) Disminución Anticipo a proveedores	109.518
(Aumento) Disminución Gastos anticipados	-30.909
(Aumento) Disminución inventarios	-4.797
(Aumento) Dism. otras cuentas a cobrar	-487
Variaciones en pasivos:	
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	-13.854
(Disminución) Aumento intereses por pagar	0
(Disminución) Aumento impuestos por pagar	14.607
(Disminución) otros pasivos	1.709
(Disminución) Aumento anticipo de clientes	6.592
Flujo de caja proveniente de operaciones	14.552



LCDA. KAROLINA ECHEVEERRIA
GERENTE GENERAL



LCDA. KELLY LEYTON
CONTADORA GENERAL
Contador Registro No.6414

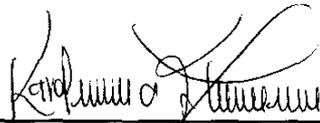
Las notas explicativas anexas del 1 al 20 son parte integrante de los estados financieros



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

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

	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidades retenidas	Total
Saldo a Diciembre 31 de 2009	400,00				(55,65)	344,35
Incremento de capital				500.000,00	55,65	500.055,65
Resultado del ejercicio					-	-
Transferencia Crédito tributario IVA					-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2010	400,00	-	-	500.000,00	-	500.400,00
Distribución utilidades			2.932,34			2.932,34
Incremento de capital	179.600,00					179.600,00
Resultado del ejercicio					55.714,37	55.714,37
Transferencia Crédito tributario IVA					-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2011	180.000,00	-	2.932,34	500.000,00	55.714,37	738.646,71


LCDA. KAROLINA ECHEVEERRIA
GERENTE GENERAL


LCDA. KELLY LEYTON
CONTADORA GENERAL
Contador Registro No.

Las notas explicativas anexas del 1 al 20 son parte integrante de los estados financieros



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

EMPRESA: COMPAÑÍA EXPOPETROIL 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

EXPOPETROIL 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 Eduardo Solano Pazmiño el 27 de mayo del 2008, e inscrita en el Registro Mercantil No. 2707 tomo 139 del 30 de junio del 2008.

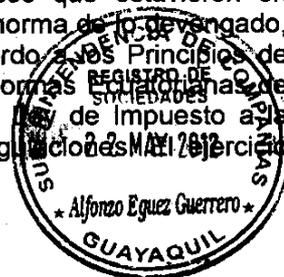
La empresa con fecha 28 de febrero del 2011 realiza un aumento de capital en la Notaria Segunda del Cantón Quito De la Dra. Martha Banderas Garrido, e inscrita en el Registro Mercantil No.19.345 el 29 de julio del 2011.

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 acuerdo 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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

EXPOPETROIL 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 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: Edificios, Muebles y Enseres, Equipo y Maquinaria, Instalaciones y Mejoras, 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:

Edificios	5.00%
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.

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 RALOR el CAPITULO VIII SECCION I ART. 47 le autoriza a que pague el 15% siempre que el



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL 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, 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 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 no registra inversiones en acciones y participaciones.

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
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

Partes Relacionadas

La empresa al 31 de diciembre del 2011 tiene las siguientes empresas como relacionadas: Vicombustibles Cía. Ltda., Intrafuel Cía. Ltda., Distrifuel Cía. Ltda., Petroplatinum Cía. Ltda., Octanoil Cía. Ltda., Naftaecuador Cía. Ltda., Ovalmo 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 del programa FIMPRO.

Precios de Transferencia

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



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

2. PRINCIPALES CUENTAS ANALIZADAS

NOTA 2. CAJA - BANCOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.1.1.311.1	CAJA		
1.1.1.311.1.02	CAJA CHICA (1)	700,00	200,00
1.1.1.311.1.03	CAJA CHICA ADMINISTRACION QUITO	200,00	0,00
	TOTAL DE CAJA	900,00	200,00
1.1.1.311.2.	BANCOS NACIONALES (2)		
1.1.1.311.2.11	BCO INTERNACIONAL CTA CTE 0500124178	0,00	74.006,51
	TOTAL BANCOS	0,00	74.006,51
	TOTAL CAJA-BANCOS	900,00	74.206,51

(1) Constituyen valores que son utilizados para gastos emergentes.

(2) La empresa utiliza dos cuentas corrientes para pago de proveedores, roles y demás gastos propios de la empresa.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.1.2.315.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELAC		
1.1.2.315.01.	CLIENTES NO RELACIONADOS	0,00	1.492,62
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	0,00	1.492,62

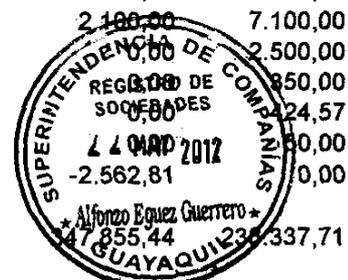


(1) El saldo presentado en esta cuenta corresponde al total de la cartera por cobrar de las ventas efectuadas

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

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.1.2.317.1.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
1.1.2.317.1.01	XAVIER PATRICIO VILLACIS	7.525,22	2.073,93
1.1.2.317.1.03	VARIOS	200,00	7.928,66
1.1.2.317.1.11	DR. PAUL ARELLANO	300,00	300,00
1.1.2.317.1.62	NOTARIA 23	1.140,80	1.140,80
1.1.2.317.1.68	MELENDRES BARROS JOSE ANDRES	200,00	200,00
1.1.2.317.1.75	SOLINTECE	4.000,00	0,00
1.1.2.317.1.82	ELECTRICA DE GUAYAQUIL	0,00	2.077,29
1.1.2.317.1.86	MEDIAVILLA RUIZ HULISER HONORATO	0,00	600,00
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	13.366,02	14.320,68
1.1.2.317.2.	EMPLEADOS		
1.1.2.317.2.01	ANTICIPO EMPLEADOS	113,51	237,36
1.1.2.317.2.02	PRESTAMOS EMPLEADOS	458,66	821,92
	TOTAL EMPLEADOS	572,17	1.059,28
1.1.2.317.3.	ANTICIPO A PROVEEDORES		
1.1.2.317.3.14	FAST TECH	179.859,48	177.913,14
1.1.2.317.3.15	INELAM	40.000,00	0,00
1.1.2.317.3.37	ARQ. VIRGILIO LAZANO	1.200,00	0,00
1.1.2.317.3.38	DR. JAIME TORAL	10.050,00	0,00
1.1.2.317.3.39	DR. FRANCISCO MOLESTINA	8.000,00	0,00
1.1.2.317.3.40	EDUARDO KAST	105.000,00	50.000,00
1.1.2.317.3.42	RUBEN CARVAJAL-PANOS TOPOGRAFICOS	60,00	0,00
1.1.2.317.3.43	QUINDE CARLOS MANUEL	1.180,00	0,00
1.1.2.317.3.44	FEBRES CORDERO CIA. DE COMERCIO	2.968,77	0,00
1.1.2.317.3.45	XAVIER SANDOVAL BAQUERIZO	2.100,00	7.100,00
1.1.2.317.3.64	ING BAEZ FREIRE GARY MAURICIO	0,00	2.500,00
1.1.2.317.3.66	SIMONDS RODRIGUEZ YANINA MAIRU	0,00	850,00
1.1.2.317.3.90	JEZL CONTADORES Y AUDITORES	0,00	24,57
1.1.2.317.3.95	DEP. LEGAL	0,00	80,00
1.1.2.317.3.99	VALORES POR LIQUIDAR	-2.562,81	0,00
	TOTAL ANTICIPO A PROVEEDORES	347.855,44	230.337,71
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	361.793,63	253.717,67



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

- (1) El saldo de esta cuenta corresponde a otras cuentas por cobrar.
- (2) Corresponde a los anticipos y préstamos que se efectuaron a los empleados.
- (3) El saldo de esta cuenta corresponde a anticipos de proveedores.

NOTA 5. ANTICIPOS DE IMPUESTOS A LA RENTA

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

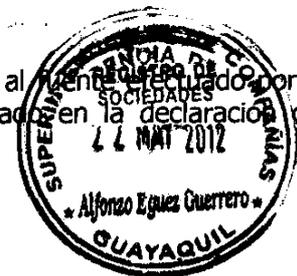
CODIGO	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.1.2.323.1.	CREDITO TRIBUTARIO IVA		
1.1.2.323.1.04	CREDITO TRIBUTARIO (1)	39.848,19	69.802,07
	TOTAL CREDITO TRIBUTARIO IVA	39.848,19	69.802,07
1.1.2.324.	CREDITO TRIBUTARIO IMPTO RENTA (2)		
1.1.2.324.01	IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO PETROC	0,00	21.352,58
	TOTAL CRED TRIBUTARIO IMP RENTA	0,00	21.352,58
	TOTAL ANTICIPADOS IMPTOS A LA RENTA	39.848,19	91.154,65

(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) Retenidos

El saldo de esta cuenta corresponde a la retención en el fuente efectuado por el cliente por compras efectuadas, valor que será utilizado en la declaración del Impuesto a la Renta Anual.



NOTA 6. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

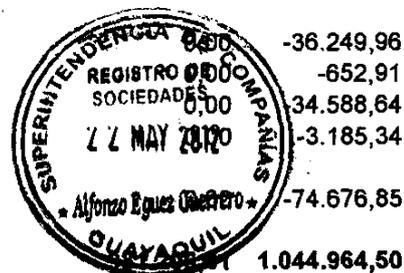
CODIGO	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.1.3.325.	INVENTARIOS		
1.1.3.325.01	COMBUSTIBLES		
1.1.3.325.01.01	SUPER	0,00	230,33
1.1.3.325.01.02	EXTRA	0,00	2.482,87
1.1.3.325.01.03	DIESEL	0,00	1.396,79
1.1.3.325.01.04	ECOPAIS	0,00	687,25
	TOTAL INVENTARIOS	0,00	4.797,24

(1) Esta cuenta registra el inventario de la empresa objeto del negocio, distribuido en: Super, Extra, Diesel y Ecopais, 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	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.2.1	TANGIBLE (1)		
1.2.1.341.01	EDIFICIOS	725.000,00	725.000,00
1.2.1.343.01	MUEBLES Y ENSERES	6.237,59	6.555,73
1.2.1.344.01	EQUIPOS	86.347,45	122.764,65
1.2.1.344.02	MAQUINARIA	22.714,72	124.414,12
1.2.1.345.01	EQUIPOS DE COMPUTACION	9.556,85	9.556,85
1.2.1.350.01	INSTALACIONES Y MEJORAS	131.350,00	131.350,00
	TOTAL DE ACTIVOS	981.206,61	1.119.641,35
	DEPRECIACION ACUMULADA (2)		
1.2.1.348.01	(-)DEP. ACUM. EDIFICIOS		-36.249,96
1.2.1.348.02	(-)DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES		-652,91
1.2.1.348.03	(-) DEP. ACUM. PLANTA Y EQUIPO		-34.588,64
1.2.1.348.04	(-)DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUT		-3.185,34
	TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA		-74.676,85
	TOTAL ACTIVO FIJO		1.044.964,50



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

(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. ACTIVOS DIFERIDO

El detalle es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.3.1.	ACTIVOS DIFERIDOS		
1.3.1.373.01	GASTOS DE CONSTITUCION	1.211,20	1.211,20
1.3.1.375.01	GASTOS INSTALACIONES Y PUESTA EN MARCHA GYE	321.460,75	321.460,75
	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	322.671,95	322.671,95
1.3.1.378.	AMORTIZACION ACUMULADA		
1.3.1.378.07	(-) AMORTIZACION ACTIVO DIFERIDO	0,00	-64.534,39
	TOTAL AMORTIZACION ACUMULADA	0,00	-64.534,39
	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	322.671,95	258.137,56

(1) Corresponde a los gastos de constitución y puesta en marcha de la empresa.

NOTA 9. ACTIVOS A LARGO PLAZO

El detalle es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
--------	--------	--------------------	--------------------



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		
1.3.2.383.			
1.3.2.383.01	VICOMBUSTIBLES CIA LTDA	0,00	155.172,34
1.3.2.383.02	INTRAFUEL CIA LTDA	0,00	39.166,03
1.3.2.383.03	NAFTAECUADOR CIA LTDA	20.000,00	0,00
1.3.2.383.04	DISTRIFUEL CIA LTDA	-1.650,44	5.329,38
1.3.2.383.06	OCTANOIL CIA LTDA	43.834,95	0,00
	TOTAL ACTIVOS L/P	62.184,51	199.667,75

(1) Corresponde a préstamos que se efectuaron a empresas relacionadas.

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

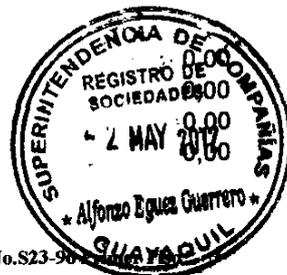
CODIGO	CUENTAS	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
2.1.2.415	OBLIGACIONES BANCARIAS (1)		
2.1.2.415.10	INTERESES POR PAGAR	0,00	44.811,46
2.1.2.415.36	BANCO INTERNACIONAL OP 050301448 k	158.123,08	0,00
2.1.2.415.49	CFN OP 14686000146865	0,00	0,00
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	158.123,08	44.811,46

(1) Corresponde a los intereses de los préstamos a la CFN del 2012, no se registro el valor a corto plazo de los préstamos.

NOTA 11. SOCIOS POR PAGAR

Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
2.1.06.	SOCIOS POR PAGAR (1)		
2.1.3.419.1.01	MANUEL IVAN VILLACIS		83.510,50
2.1.3.419.1.02	DIEGO IVAN VILLACIS		2,00
2.1.3.419.1.06	ANDRES VILLACIS		2,00
2.1.3.419.1.08	JUAN PABLO VILLACIS		2,00



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

TOTAL SOCIOS POR PAGAR 0,00 83.516,50
(1) Esta cuenta registra el 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 12. PROVEEDORES

El saldo que presenta es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
2.1.1.413.	CUENTAS POR PAGAR		
	PROVEEDORES POR PAGAR NO		
2.1.1.413.01	RELACIONADOS (1)	33.097,73	19.244,14
	TOTAL DE DEUDAS COMERCIALES	33.097,73	19.244,14

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

VETA-QUIM CIA. LTDA.	38,85
PINO CHAVEZ MIGUEL ANGEL	836,98
CERVANTES S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS	1.495,20
SINPET S.A.	12.200,00
ECOENERGY CIA. LTDA.	3.213,24
RODRIGUEZ MENDEZ CLEVER ROMEO	710,33
TRECX CIA.LTDA.	430,51
OSMUQUIMICA PRODUCTOS QUIMICOS S. A.	100,57
AIDA CONSUELO MEDINA AVILA	53,46
BUILDER SOLUTIONS	165,00
TOTAL	

NOTA 13. ACREEDORES VARIOS

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

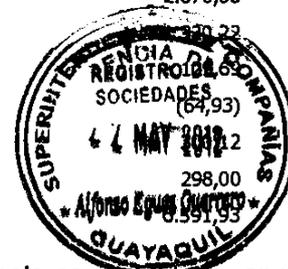


INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
2.1.3.427.1.01	ANTICIPO DE CLIENTES VENTAS PREPAGO (1)	0,00	6.591,93
	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	0,00	6.591,93
2.1.3.428.2.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
2.1.3.428.2.03	VILLACIS MANUEL IVAN TARJETAS	1.428,47	0,00
2.1.3.428.2.05	VILLACIS XAVIER PATRICIO TARJETAS	-47,17	0,00
2.1.3.428.2.07	CRISTINA SARASTI TARJETAS	1.460,01	0,00
2.1.3.428.2.99	VARIOS	99.684,89	0,00
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	102.526,20	0,00
2.1.3.428.3.	OTRAS CUENTAS Y PTMOS POR PAGAR		
2.1.3.428.3.01	CRISTINA SARASTI	6.638,24	0,00
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y PTMOS POR PAGAR	6.638,24	0,00
2.1.3.428.4.	SOBREGIROS CON BANCOS		
2.1.3.428.4.01	INTERNACIONALES	1.613,16	0,00
2.1.3.428.4.02	MACHALA (2)	18.175,92	2.296,23
	TOTAL SOBREGIROS CON BANCOS	19.789,08	2.296,23
	TOTAL ACREEDORES VARIOS	128.953,52	8.888,16

(1) Esta cuenta registra las ventas prepago como a continuación se detalla:

BANCO DEL ESTADO	480,49
RESIFLEX	459,05
DIRECCION DE LA MARINA MERCANTE	678,76
COORDINACION ZONA 8 DEL MINISTERIO DE INCLUSION ECONOMICA SOCIAL	1.120,00
INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE ARTES	2.870,53
SEGUIRESA	370,23
SEGUICOM	104,69
MILIMAN	(64,93)
ANETA	
PRIMONETI	298,00
TOTAL	6.591,93



(2) El sobregiro bancario de la cuenta del Banco del Machala es contable, pues según

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

estado de cuenta al 31 de diciembre la empresa tiene un saldo de USD 930,83.
NOTA 14. SUELDOS, RETENCIONES Y PRESTACIONES

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

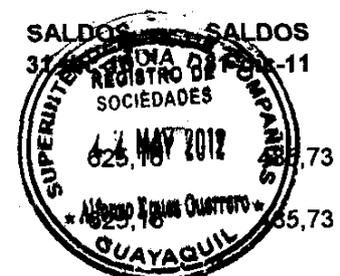
CODIGO	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
2.1.3.419.2.	DEUDAS CON EMPLEADOS		
2.1.3.419.2.01	SUELDOS OPERATIVOS	762,74	0,00
2.1.3.419.2.02	SUELDOS ADMINISTRATIVOS	1.958,04	1.620,78
2.1.3.419.2.03	LIQUIDACIONES POR PAGAR	0,00	1.880,03
2.1.3.428.1.01	DECIMO TERCER SUELDO	249,81	1.007,06
2.1.3.428.1.02	DECIMO CUARTO SUELDO	931,94	4.661,65
2.1.3.428.1.03	VACACIONES	936,76	3.757,30
	TOTAL DEUDAS CON EMPLEADOS	4.839,29	12.926,82
2.1.3.421.1.	OBLIGACIONES IESS		
2.1.3.421.1.01	APORTES 9.35% IESS	125,66	1.202,78
2.1.3.421.1.02	APORTES 12.15% IESS	163,30	1.562,95
2.1.3.421.1.03	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	0,00	29,03
2.1.3.421.1.04	FONDOS DE RESERVA	19,99	63,64
	TOTAL OBLIGACIONES IESS	308,95	2.858,40
	TOTAL SUELDOS Y PRESTAC SOCIALES (1)	5.148,24	15.785,22

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

NOTA 15. DEUDAS FISCALES

El saldo que presenta este rubro es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
2.1.3.421.2.	OBLIGACIONES SRI		
2.1.3.421.2.20	IMPUESTOS POR PAGAR SRI (1)	625,18	65,73
	TOTAL OBLIGACIONES SRI	625,18	65,73



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

(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.

NOTA 16. PASIVO A LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
2.2.2.445.	OBLIGACIONES BANCARIAS LOCALES L/P (1)		
2.2.2.445.50	CFN OP 14686000146865	0,00	224.100,00
2.2.2.445.51	CFN OP 962729 L/P	0,00	315.000,00
	TOTAL OBLIGACIONES BANCARIA LOCALES L/P	0,00	539.100,00
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P (2)		
2.2.4.449.	VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA	452.945,84	0,00
2.2.4.449.01	INTRAFUEL CIA. LTDA	278.568,46	0,00
2.2.4.449.02	NAFTAECUADOR CIA LTDA	55.470,50	36.470,50
2.2.4.449.03	DISTRIFUEL CIA LTDA	4.487,50	0,00
2.2.4.449.04	PETROPLATINUM CIA LTDA	106.971,65	70.939,11
2.2.4.449.05	OCTANOIL CIA LTDA	43.813,21	58.858,31
2.2.4.449.06	OVALMO CIA LTDA	0,00	16.000,00
2.2.4.449.08			
	TOTAL OTRAS CTAS POR PAGAR L/PLAZO	942.257,16	182.267,92
	OTRAS CTAS X PAGAR GARANTIAS (3)		
2.2.4.451.	GARANTIAS POR ARRIENDO	0,00	400,00
2.2.4.451.01			
	TOTAL OTRAS CTAS X PAGAR GARANTIAS	0,00	400,00
	OTRAS PROVISIONES (4)		
2.2.7.459.	OTRAS PROVISIONES	0,00	242.164,41
2.2.7.459.01			
	TOTAL OTRAS PROVISIONES		242.164,41
	TOTAL PASIVO A L/P		965.832,33

(1) El saldo hace referencia a obligaciones financieras con la CFN a largo plazo y como garantía hipotecaria, no se reclasifico la parte que le



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

correspondía al pasivo corriente el mismo fue utilizado para Rembolso de Activo Fijos, y el Apoyo productivo para pago a proveedores, , se detalla a continuación:

Inst. Financiera	CFN
Facilidad	Apoyo Productivo
Monto	249.000,00
Plazo	60
Tasa de Interés	9.0638%
Inicio	23/06/2011
Vence	27/05/2016

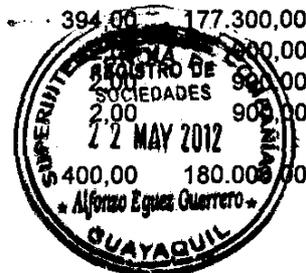
Inst. Financiera	CFN
Facilidad	Reembolso de Activo Fijo
Monto	315.000,00
Plazo	60
Tasa de Interés	9,0638%
Inicio	09/08/2011
Vence	13/06/2016

- (2) Corresponde a cuentas por pagar a empresas relacionadas y otras cuentas por pagar.
- (3) Esta cuenta corresponde a una garantía de arriendo de Coco Kool
- (4) Corresponde a una provisión de gasolina por USD 20.000 y la diferencia a una reclasificación de la cuenta de proveedores.

NOTA 17. PATRIMONIO

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
3.1.501.	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		
3.1.501.01	MANUEL IVAN VILLACIS	394,00	177.300,00
3.1.501.02	DIEGO IVAN VILLACIS		2.000,00
3.1.501.05	ANDRES VILLACIS		900,00
3.1.501.06	JUAN PABLO VILLACIS SARASTI		2,00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	400,00	180.000,00
3.1.505.	APORTES FUTURA CAPITALIZACION (1)		



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

3.1.505.02	VICOMBUSTIBLES CIA LTDA	260.000,00	260.000,00
3.1.505.03	INTRAFUEL CIA LTDA	240.000,00	240.000,00
	TOTAL APORTES FUTURA CAPITALIZACION	500.000,00	500.000,00
3.1.517.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO (2)	0,00	111.514,10
	TOTAL PATRIMONIO	500.400,00	791.514,10

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL AL 31 DICIEMBRE DEL 2011

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 180.000 participaciones de un dólar cada una:

Socios	No. Participa.	% Participación.	Valor Participación
Iván Villacis Vaca	177300	98,50%	177.300,00
Diego Villacis	900	0,50%	900,00
Andrés Villacis S.	900	0,50%	900,00
Juan Pablo Villacis S.	900	0,50%	900,00
Total	180000	100,00%	180.000,00

- (1) Esta cuenta registra aportes a futuras capitalizaciones, las mismas que debe ser capitalizadas lo antes posible, caso contrario pasar como prestamos socios.
- (2) Esta cuenta registra la utilidad generada en el ejercicio económico.

NOTA 18. INGRESOS

Se desglosa de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
4.1.601.	VENTAS (1)		
4.1.601.01.01	SUPER	0,00	2.738.828,82
4.1.601.01.02	EXTRA	0,00	780.292,81
4.1.601.01.03	DIESEL	0,00	473.531,80



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

4.1.601.01.04	ECOPAIS	0,00	3.879.641,47
4.1.601.03	INGRESOS POR ARRIENDOS	0,00	2.520,00
4.1.601.05	INGRESO POR REEMBOLSO DE GASTO	0,00	2.789,70
4.1.601.10	VENTA DE ADITIVOS	0,00	12.114,59
	TOTAL VENTAS	0,00	7.889.719,19
4.2.606.02	OTROS INGRESOS		
4.2.606.02.01	DIFERENCIA EN VENTAS	0,00	613,99
4.2.606.02.02	DIFERENCIA EN COBROS	0,00	-17,79
4.2.606.02.03	OTROS INGRESOS	0,00	-596,20
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	0,00	0,00
	TOTAL INGRESOS	0,00	7.889.719,19

(1) Esta cuenta registra ingresos efectuados por venta de: Combustible Super, Extra, Diesel y Ecopais, Valores por Intereses de arriendos, reembolso de gastos y Venta de aditivos.

NOTA 19. COSTOS

El saldo de la cuenta es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
5.1.1.702.	COSTO DE MERCADERIA (1)	0,00	7.068.967,33
5.1.2.715.	SUELDOS Y SALARIOS	0,00	99.149,45
5.1.2.717.	BENEF SOCIALES E INDEMNIZACION	0,00	35.278,54
5.1.2.720.	APORTES AL IESS	0,00	13.561,32
5.1.2.721.	HONORARIOS P NATURALES	0,00	1.334,02
5.1.4.727.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0,00	26.076,80
5.1.4.729.	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0,00	10,00
5.1.4.733.	SUMINISTROS Y MATERIALES	0,00	8.438,18
5.1.4.735.	TRANSPORTE	0,00	93.056,32
5.1.4.781.	DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	0,00	2.520,38
5.1.4.787.	SERVICIOS PUBLICOS	0,00	16.235,02
5.1.4.789.	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	0,00	35.545,73
	TOTAL COSTO DE MERCADERIAS	0,00	7.400.173,09

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

Ecopais.

NOTA 20. GASTOS

Está conformado de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
5.6.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	0,00	240.403,92
5.8.758.	GASTOS FINANCIEROS	0,00	70.767,67
5.9.770.	OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES	0,00	66.910,54
	TOTAL GASTO DEL PERIODO	0,00	378.082,13

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

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.

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.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

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.
- 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 que 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,

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EXPOPETROIL CIA. LTDA - 2011

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 (mayo 2012) la Compañía se encuentra analizando los efectos de la Conversión a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) con 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.

