



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

01 JUN. 2012

OPERADOR 10
QUITO

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OCTANOIL CIA. LTDA.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

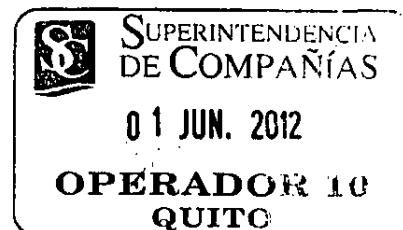
OCTANOIL CIA. LTDA.

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 Auditoría
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía / Empresa	-	OCTANOIL CIA. LTDA.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los Estados Financieros:

He examinado los estados financieros de **La Compañía OCTANOIL 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 OCTANOIL 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
OCTANOIL 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 OCTANOIL 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 del 2012


Marcia Lema
Auditora externa
Reg. 639

Dra. Marcia Lema
AUDITORA EXTERNA
RNAE # 639



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

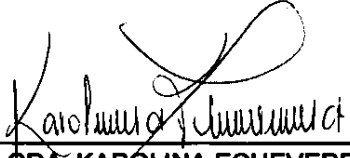
OCTANOIL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

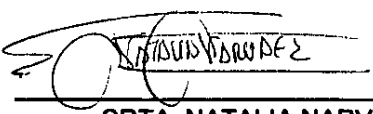
CUENTAS	REF. NOTAS	SALDOS	
		31-dic-10	31-dic-11
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja-Bancos	2	56.451,41	116.092,80
Cuentas por Cobrar	3	773,57	1.518,44
Otras cuentas por cobrar	4	214.786,96	146.012,31
Anticipos de Impuesto a la Renta	5	27.029,21	53.786,34
Inventarios	6	10.815,59	29.095,43
Total Activo Corriente		309.856,74	346.505,32
		-	-
ACTIVO FIJOS			
Bienes Depreciables	7	723.824,18	668.868,54
Bienes No Depreciables	7	470.979,45	470.979,45
Total Activos Fijos		1.194.803,63	1.139.847,99
		-	-
OTROS ACTIVOS			
Activos Diferidos	8	0,00	210.000,00
Activos L/P	9	33.535,00	232.567,72
Total Otros Activos		33.535,00	442.567,72
TOTAL ACTIVO		1.538.195,37	1.928.921,03
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Socios por Pagar	10	0,00	19.047,08
Deudas Comerciales	11	17.887,83	12.099,00
Acreedores Varios	12	31.259,07	12.496,50
Sueldos y Prestaciones Sociales	13	7.765,78	11.039,49
Impuestos Tasas y Contribuciones	14	184,79	56,40
Total Pasivos Corrientes		57.097,47	54.738,47
		-	-
OTROS PASIVOS			
Pasivo L/P	15	1.000.759,98	1.412.958,73
TOTAL OTROS PASIVOS		1.000.759,98	1.412.958,73
TOTAL PASIVOS		1.057.857,45	1.467.697,20

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

OCTANOIL 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	16	500,00	500,00
Reservas	16	468.784,55	372.140,66
Utilidades Acumuladas	16	0,00	6.293,23
Utilidad del Ejercicio	16	11.053,38	82.289,94
Diferencia	16	-0,01	0,00
TOTAL PATRIMONIO		480.337,92	461.223,83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.538.195,37	1.928.921,03


LCDA. KAROLINA ECHEVERRIA
GERENTE GENERAL


SRTA. NATALIA NARVAEZ
CONTADORA GENERAL
RUC No. 1716335482001

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

OCTANOIL 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	17	2.180.290,29	5.124.396,33
Otros Ingresos		3.362,25	5.262,75
TOTAL INGRESOS		2.183.652,54	5.129.659,08
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Ventas	18	2.087.061,78	4.778.883,54
Gastos Administrativos	19	82.969,67	205.097,49
Gastos Financieros	19	841,50	57.613,00
Otros Egresos	19	1.726,22	5.775,11
TOTAL COSTOS Y GASTOS		2.172.599,17	5.047.369,14
UTILIDAD DEL EJERCICIO		11.053,37	82.289,94

LCDA. KAROLINA ECHEVERRIA
GERENTE GENERAL

SRTA. NATALIA NARVAEZ
CONTADORA GENERAL
RUC No. 1716335482001

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

OCTANOIL 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	4.987.583,66
Efectivo pagada a proveedores y empleados	-4.344.016,41
Intereses Recibidos	105,20
Impuesto a la renta pagados	-26.885,52
Otros egresos, netos de otros ingresos	-57.613,00
Diferencia en Cambio	0,00

Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividad de operación **559.173,93**

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:

Pago por compra de muebles, enseres, equipos y vehículos	-15.526,48
Aumento en otros activos	-210.000,00
Efectivo pagado por prestamos a empresas relacionadas	

Flujo neto utilizado en actividades de inversión **-225.526,48**

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Prestamos recibidos (Pagados) en el año	-412.335,92
Aumento prestamos de accionistas	19.047,08

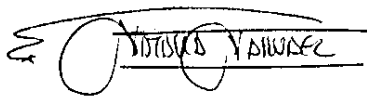
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento **-393.288,84**

Diferencia en cambio	
Aumento neto en efectivo o sus equivalentes	59.641,39
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	56.451,41

Efectivo y sus equivalentes al final del año **116.092,80**



LCDA. KAROLINA ECHEVERRIA
GERENTE GENERAL



SRTA. NATALIA NARVAEZ
CONTADORA GENERAL
RUC No. 1716335482001

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

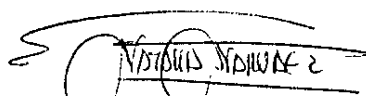
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

OCTANOIL 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)	82.289,94
Ajustes para conciliar ingreso en efectivo prov. De operación	
Depreciación	70.482,12
Perdida en venta de propiedad, planta y equipo	
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	
Utilidad por otros ingresos	
Otras Provisiones	210.000,00
Provisión incobrables	
Provisión Jubilación patronal y desahucio	
Provisión Participación trabajadores	
Variaciones en activos:	
(Aumento) Disminución Cuentas Por Cobrar	-141.970,22
(Aumento) Disminución Anticipo a proveedores	
(Aumento) Disminución ctas por cobrar y gastos pagados por anticipado	210.000,00
(Aumento) Disminución inventarios	-18.279,84
(Aumento) Disminución otras cuentas a cobrar	
Variaciones en pasivos:	
(Disminución) Aumento cuentas por pagar proveedores	-5.788,83
(Disminución) Aumento cuentas por pagar empleados	202.380,60
(Disminución) Aumento intereses por pagar	
(Disminución) Aumento impuestos por pagar	-26.885,52
(Disminución) Aumento otros pasivos	-28.803,42
(Disminución) Aumento anticipo de clientes	5.749,10
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de operaciones	559.173,93


LCDA. KAROLINA ECHEVERRÍA
GERENTE GENERAL


SRTA. NATALIA NARVAEZ
CONTADORA GENERAL
RUC No. 1716335482001

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

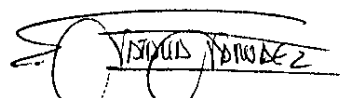
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

OCTANOIL 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	-	-	-	-	-	-
Incremento de capital	500,00	-	-	-	-	500,00
Resultado del ejercicio	-	468.784,55	-	-	11.053,88	479.838,43
Transferencia Credito tributario IVA	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2010	500,00	468.784,55	-	-	11.053,88	480.338,43
Distribucion utilidades	-	(96.975,11)	331,22	-	-	(96.643,89)
Incremento de capital	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	77.529,29	77.529,29
Transferencia Credito tributario IVA	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2011	500,00	371.809,44	331,22	-	88.583,17	461.223,83



LCDA. KAROLINA ECHEVERRIA
GERENTE GENERAL



SRTA. NATALIA NARVAEZ
CONTADORA GENERAL
RUC No. 1716335482001

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

EMPRESA: COMPAÑÍA OCTANOIL 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

OCTANOIL 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 19 de agosto del 2009, e inscrita con el Registro Mercantil No. 2937 del 09 de septiembre 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

OCTANOIL 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.

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

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:

Edificios	5.00%
Equipo de Oficina	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Equipo y Maquinaria	10.00%
Equipo de Computación	33.33%

La empresa realizo un avalúo con el Arquitecto Wilson V. Boada G. con fecha 22 de octubre del 2010. Mat. Prof. R-1953 P.A 2006-787.

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 RALORTI CAPITULO VIII SECCION I ART. 47 le autoriza a que pague el 15% siempre y cuando el 10% restante se reinvierta en la compra de equipos y maquinaria nueva y que se relacionen directamente con la actividad económica.

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

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 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.

Partes Relacionadas

La empresa al 31 de diciembre del 2011 tiene las siguientes empresas como

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

relacionadas: Vicombustibles Cía. Ltda., Intrafuel Cía. Ltda., Petroplatinum Cía. Ltda. Expopetroil Cía. Ltda., Distrifuel Cía. Ltda., Octanoil Cía. Ltda., Naftaecuador Cía. Ltda. Venemo Cía. Ltda., Flammo Cía. Ltda., Racing Tires Cía. Ltda., Macrisavi Cia Ltda.

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

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

Organización de la Empresa

La empresa 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
OCTANOIL 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)	200,00	100,00
	TOTAL DE CAJA	200,00	100,00
1.1.1.311.2.	BANCOS NACIONALES (2)		
	BANCO INTERNACIONAL CTA CTE		
1.1.1.311.2.14	0500610442	56.251,41	87.997,02
1.1.1.311.2.21	INTERNACIONAL CTA AHORROS 0002298445	0,00	27.995,78
	TOTAL BANCOS	56.251,41	115.992,80
	TOTAL CAJA-BANCOS	56.451,41	116.092,80

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

(2) La empresa utiliza 2 cuentas corrientes y una cuenta de ahorros 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 (1)	773,57	1.518,44
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	773,57	1.518,44

(1) El saldo presentado en esta cuenta corresponde al total de la cartera por cobrar de las ventas efectuadas, como a continuación se detalla:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

Aditmaq	415,49
Moyano Angélica	382,72
Del Valle Lojano	223,7
Sermant	496,53
Total	1.518,44

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)		
1.1.2.317.1.04	IVAN VILLACIS TANQUERO	0,00	2.000,00
1.1.2.317.1.13	VENEMO	0,00	112.000,00
1.1.2.317.1.14	MOFLAN	3.000,00	0,00
1.1.2.317.1.16	FLAMMO	0,00	27.632,08
1.1.2.317.1.56	MACRISAVI CIA LTDA	0,00	3.194,23
1.1.2.317.1.92	RACINGNTIRES	0,00	1.000,00
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.000,00	145.826,31
1.1.2.317.2.	EMPLEADOS (2)		
1.1.2.317.2.01	ANTICIPO EMPLEADOS	1.727,54	8,00
1.1.2.317.2.02	PRESTAMOS EMPLEADOS	59,42	178,00
	TOTAL EMPLEADOS	1.786,96	186,00
1.1.2.317.3.	ANTICIPO A PROVEEDORES		
1.1.2.317.3.89	VARIOS	210.000,00	0,00
	TOTAL ANTICIPO A PROVEEDORES	210.000,00	0,00
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	214.786,96	146.012,31

(1) El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos que la empresa ha realizado según acta de la Junta de accionistas.

(2) Corresponde a los anticipos y préstamos que se efectuaron a los empleados en el 2011.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011**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)	20.686,21	35.623,41
	TOTAL CREDITO TRIBUTARIO IVA	20.686,21	35.623,41
1.1.2.324.	CREDITO TRIBUTARIO IMPTO RENTA		
1.1.2.324.01	IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO PETROC	6.343,00	13.804,18
1.1.2.324.02	IMPUESTO RETENIDO AÑOS ANTERIORES	0,00	3.572,08
1.1.2.324.05	IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO 8%	0,00	786,67
	TOTAL CRED TRIBUTARIO IMP RENTA (2)	6.343,00	18.162,93
	TOTAL ANTICIPADOS IMPTOS A LA RENTA	27.029,21	53.786,34

(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 al 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	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.1.3.325.	INVENTARIOS		
1.1.3.325.01	COMBUSTIBLES (1)	10.815,59	0,00
1.1.3.325.01.01	SUPER	0,00	10.590,50
1.1.3.325.01.02	EXTRA	0,00	11.882,86
1.1.3.325.01.03	DIESEL	0,00	6.622,07
	TOTAL INVENTARIOS	10.815,59	29.095,43

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

- (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	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.2.1	TANGIBLE (1)		
1.2.1.341.01	EDIFICIOS	251.059,11	251.059,11
1.2.1.342.01	EQUIPOS DE OFICINA	20.310,00	20.310,00
1.2.1.343.01	MUEBLES Y ENSERES	10.620,00	10.620,00
1.2.1.344.01	EQUIPOS	93.380,49	95.942,14
1.2.1.344.02	MAQUINARIA	290.784,61	293.082,44
1.2.1.345.01	EQUIPOS DE COMPUTACION	6.923,50	17.590,50
1.2.1.345.02	SOFTWARE	9.850,00	9.850,00
1.2.1.350.01	CONSTRUCCION EN CURSO	70.150,20	70.150,20
	TOTAL DE ACTIVOS	753.077,91	768.604,39
	DEPRECIACION ACUMULADA (2)		
1.2.1.348.01	(-)DEP. ACUM. EDIFICIOS	-6.276,48	-18.829,44
1.2.1.348.02	(-)DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-65,86	-1.127,86
1.2.1.348.03	(-) DEP. ACUM. PLANTA Y EQUIPO	-22.348,02	-70.134,93
1.2.1.348.04	(-)DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUT	-563,37	-9.643,62
	TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-29.253,73	-99.735,85
	NO DEPRECIABLE		
1.2.1.340.01	TERRENO	470.979,45	470.979,45
	TOTAL NO DEPRECIABLE	470.979,45	470.979,45
	TOTAL ACTIVO FIJO	1.194.803,63	1.139.847,99

(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.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011**(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 DIFERIDOS

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)	0,00	210.000,00
	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	0,00	210.000,00
	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	0,00	210.000,00

(1) Este valor se reclasifico de la cuenta de Anticipo a Proveedores, corresponde a una cuenta de varios anticipos que se le realizo por USD 210.000, el mismo que no tienen ningún documento de respaldo.

NOTA 9. ACTIVOS A LARGO PLAZO

El detalle es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDO 31-dic-10	SALDO 31-dic-11
1.3.2.383.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS (1)		
1.3.2.383.01	VICOMBUSTIBLES CIA LTDA	0,00	137.020,57
1.3.2.383.02	INTRAFUEL CIA LTDA	0,00	12.204,00
1.3.2.383.04	DISTRIFUEL CIA LTDA	533,95	0,00
1.3.2.383.05	PETROPLATINUM CIA LTDA	362,74	24.484,84
1.3.2.383.07	EXPOPETROIL CIA LTDA	32.138,31	58.858,31
	TOTAL CXC CLIENTES RELACIONADOS	33.035,00	232.567,72
1.3.2.385.	OTRAS CXC CLIENTES RELACIONADOS		

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

1.3.2.385.03	PRESTAMOS I.V.	350,00	0,00
1.3.2.385.04	JUANA ADELA VACA	150,00	0,00
	TOTAL OTRAS CXC CLIENTES RELACIONADOS	500,00	0,00
	TOTAL ACTIVOS L/P	33.535,00	232.567,72

(1) Corresponde a préstamos que se efectuaron a empresas relacionadas, la empresa no presenta contratos que respalden los préstamos y el interés que debería ser cancelado, ni las actas de Junta General de Socios que aprueben este tipo de transacciones.

NOTA 10. 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		
2.1.3.419.1.01	MANUEL IVAN VILLACIS (1)	0,00	19.047,08
	TOTAL SOCIOS POR PAGAR	0,00	19.047,08

(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 11. 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		
2.1.1.413.01	PROVEEDORES POR PAGAR NO RELACIONADOS (1)	17.887,83	12.099,00
	TOTAL DE DEUDAS COMERCIALES	17.887,83	12.099,00

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

(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:

Comercial Kywi	285,96
Embaqua Cia Ltda	60,14
Grupo el Comercio	447,75
Stylo S.C.I	533,97
Villacis Andres	7.900,00
Villacis Diego	2.431,91
Villacis Ivan	439,27
Total	12.099,00

NOTA 12. ACREEDORES VARIOS

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
	ANTICIPO DE CLIENTES		
2.1.3.427.1.01	VENTAS PREPAGO (1)	-490,95	5.258,15
	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	-490,95	5.258,15
2.1.3.428.2.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
2.1.3.428.2.26	CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS	347,04	0,00
2.1.3.428.2.99	VARIOS (2)	24.560,55	533,09
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	24.907,59	533,09
2.1.3.428.4.	SOBREGIROS CON BANCOS		
2.1.3.428.4.04	BANCO PROAMERICA (3)	6.842,43	6.705,26
	TOTAL SOBREGIROS CON BANCOS	6.842,43	6.705,26
	TOTAL ACREEDORES VARIOS	31.259,07	12.496,50

(1) La cuenta de ventas prepago corresponde a los clientes prepago como a continuación se detalla:

Del Valle Lojano	200,00
Sermant	500,00
Pelicanos y	40,00

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

Piqueros	
Letrasigma	38,40
Epmnop	4.479,75
Total	<u>5.258,15</u>

(2) La cuenta de varios corresponde a una cuenta de transición para cierre de caja chica.

(3) El sobregiro bancario en la cuenta corriente del Banco Proamerica es contable, pues según estado de cuentas al 31 de diciembre la empresa tiene un saldo de USD 6.716,70.

NOTA 13. 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 (1)		
2.1.3.419.2.01	SUELDOS OPERATIVOS	2.970,43	3.565,35
2.1.3.419.2.02	SUELDOS ADMINISTRATIVOS	970,97	860,36
2.1.3.419.2.03	LIQUIDACIONES POR PAGAR	0,00	142,87
2.1.3.428.1.01	DECIMO TERCER SUELDO	9,85	636,12
2.1.3.428.1.02	DECIMO CUARTO SUELDO	1.030,60	1.813,64
2.1.3.428.1.03	VACACIONES	1.345,75	2.311,36
	TOTAL DEUDAS CON EMPLEADOS	6.327,60	9.329,70
2.1.3.421.1.	OBLIGACIONES IESS		
2.1.3.421.1.01	APORTES 9.35% IESS	587,10	733,58
2.1.3.421.1.02	APORTES 12.15% IESS	762,91	953,25
2.1.3.421.1.03	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	88,17	22,96
	TOTAL OBLIGACIONES IESS	1.438,18	1.709,79
	TOTAL SUELDOS Y PRESTAC SOCIALES	7.765,78	11.039,49

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011**NOTA 14. 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)	184,79	56,40
	TOTAL OBLIGACIONES SRI	184,79	56,40

(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 14. 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)		
2.2.2.445.40	CFN OP 113315 L/P	0,00	950.000,00
2.2.2.445.41	CFN OP 113316 L/P	0,00	115.000,00
2.2.2.445.42	CFN OP 117817 L/P	0,00	175.750,00
	TOTAL OBLIGACIONES BANCARIA LOCALES L/P	0,00	1.240.750,00
2.2.4.449.	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P (2)		
2.2.4.449.02	INTRA FUEL CIA. LTDA	1.000.500,00	0,00
2.2.4.449.03	NAFTAECUADOR CIA LTDA	247,25	33.987,80
2.2.4.449.04	DISTRIFUEL CIA LTDA	0,00	5.306,70
2.2.4.449.05	PETROPLATINUM CIA LTDA	12,73	0,00
2.2.8.461.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR (3)	0,00	132.914,23
	TOTAL OTRAS CTAS POR PAGAR L/PLAZO	1.000.759,98	172.208,73
	TOTAL PASIVO A L/P	1.000.759,98	1.412.958,73

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

- (1) El saldo hace referencia a obligaciones financieras contraídas con la CFN a largo plazo y la garantía esta respaldada con un contrato de prenda industrial abierta, reconocido ante el Notario Octavo del Cantón Quito Dr. Jaime Espinoza Cabrera el 22 de junio de 2011 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con fecha 01 de julio del 2011.

No se reclasifico la parte que le correspondía al pasivo corriente, el mismo que fue utilizado para financiar apoyo productivo y financiero; activos fijos y Capital de Trabajo, se detalla a continuación:

<u>Inst. Financiera</u>	<u>CFN</u>
No. Operación	117817
Facilidad	Crédito Directo
Monto	185.000,00
Plazo	360
Tasa de Interés	8,6175%
Inicio	30/08/2011
Vence	03/08/2016

<u>Inst. Financiera</u>	<u>CFN</u>
No. Operación	113316
Facilidad	Capital de Trabajo
Monto	115.000,00
Plazo	360
Tasa de Interés	8,0064%
Inicio	07/10/2011
Vence	01/10/2012

<u>Inst. Financiera</u>	<u>CFN</u>
No. Operación	113315
Facilidad	Crédito Directo
Monto	1.000.000,00
Plazo	1800
Tasa de Interés	8,6175%
Inicio	30/08/2011
Vence	03/08/2016

- (2) Corresponde a cuentas por pagar que se efectuaron a empresas relacionadas, la empresa no presenta contratos que respalden los préstamos y el interés que debería ser cancelado, ni las actas de Junta General de Socios que aprueben este tipo de transacciones.
- (3) Corresponde a una reclasificación de la cuenta de proveedores.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011**NOTA 16. 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 (1)		
3.1.501.01	MANUEL IVAN VILLACIS	350,00	350,00
3.1.501.04	ADELA VACA GARCES	150,00	150,00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	500,00	500,00
3.1.507.01	RESERVA LEGAL (2)	0,00	331,22
3.1.509.02	OTRAS RESERVAS (3)	468.784,55	371.809,44
5.1.513.01	UTILIDADES ACUMULADAS ANTERIORES(4)	0,00	6.293,23
3.1.517.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO (5)	11.053,38	82.289,94
	TOTAL LIQUIDA DEL EJERCICIO	11.053,38	82.289,94
	TOTAL PATRIMONIO	480.337,93	461.223,83

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL AL 31 DICIEMBRE DEL 2011

- (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 500 participaciones de un dólar cada una:

Socios	No. Participa.	% Participac.	Valor Participación
Juana Adela Vaca Garcés	350	70,00%	350,00
Manuel Iván Villacis Vaca	150	30,00%	150,00
Total	500	100,00%	500,00

- (2) Esta cuenta registra la reserva legal que anualmente va provisionando.
- (3) Registra la reserva por avalúo de activos. Esta cuenta registra una reclasificación de cuentas por USD 96.975,11 a la cuenta de proveedores sin ningún documento de respaldo.
- (4) Esta cuenta registra utilidades acumuladas de los accionistas.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

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

NOTA 17. INGRESOS

Se desglosa de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
4.1.601.	VENTAS		
4.1.601.01	VENTAS LOCALES GRAVADAS 12%	2.171.815,36	0,00
4.1.601.01.01	SUPER	0,00	1.920.500,37
4.1.601.01.02	EXTRA	0,00	2.621.258,54
4.1.601.01.03	DIESEL	0,00	561.808,72
4.1.601.03	INGRESOS POR ARRIENDOS INGRESO POR REEMBOLSO DE	5.491,09	11.914,32
4.1.601.05	GASTO	216,12	543,08
4.1.601.10	VENTA DE ADITIVOS	2.767,72	8.371,30
	TOTAL VENTAS	2.180.290,29	5.124.396,33
4.2.606.	OTRAS RENTAS GRAVADAS		
4.2.606.01	INTERESES GANADOS	48,25	105,20
	TOTAL OTRAS RENTAS GRAVADAS	48,25	105,20
4.2.606.02	OTROS INGRESOS		
4.2.606.02.01	DIFERENCIA EN VENTAS	0,00	177,05
4.2.606.02.02	DIFERENCIA EN COBROS	0,00	26,71
4.2.606.02.03	OTROS INGRESOS	3.314,00	4.953,79
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	3.314,00	5.157,55
	TOTAL INGRESOS	2.183.652,54	5.129.659,08

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

(2) Esta cuenta registra valores por otros Ingresos.

NOTA.- Los ingresos han aumentado en un 135,03% en relación al año 2010.

NOTA 18. COSTOS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

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	1.952.835,24	4.588.215,65
5.1.2.716.	SUELDOS Y SALARIOS	24.329,53	66.786,46
5.1.2.718.	BENEF SOCIALES E INDEMNIZACION	12.528,09	27.371,81
5.1.2.720.	APORTES AL IESS	155,45	457,01
5.1.2.721.	HONORARIOS P NATURALES	0,00	250,00
5.1.4.727.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	39.497,43	11.542,84
5.1.4.729.	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	22,12	0,00
5.1.4.733.	SUMINISTROS Y MATERIALES	9.915,63	4.870,21
5.1.4.735.	TRANSPORTE	30.150,91	66.156,53
5.1.4.787.	SERVICIOS PUBLICOS	230,07	121,02
5.1.4.789.	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	17.397,31	13.112,01
	TOTAL COSTO DE MERCADERIAS (1)	2.087.061,78	4.778.883,54

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

NOTA.- Los costos han aumentado en un 128,98% en relación al año 2010.

NOTA 19. GASTOS

Está conformado de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31-dic-10	SALDOS 31-dic-11
5.6.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	82.969,67	205.097,49
5.8.758.	GASTOS FINANCIEROS	841,50	57.613,00
5.9.770.	GASTOS NO OPERACIONALES	1.726,22	5.775,11
	TOTAL GASTO DEL PERIODO	85.537,39	268.485,60

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

NOTA.- Los gastos han aumentado en un 213,88% en relación al año 2010

CONTINGENCIAS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
OCTANOIL CIA. LTDA - 2011

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.

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.

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

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, 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.

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

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.