

DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los socios	7
Notas a los estados financieros	8 - 14

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
 - NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
 - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
 - NIAA - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
 - SRI - Servicio de Rentas Internas
-



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA, LTDA.:

Introducción:

1. Fuimos contratados para auditar los balances generales adjuntos de **DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA, LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados y de evolución del patrimonio de los socios por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA, LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Limitaciones 2011 y 2010:

3. Debido a que fuimos contratados como auditores externos en junio del 2012 y agosto del 2011, no fue posible observar los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, por lo que no fue factible satisfacernos al respecto de las existencias por medio de otros procedimientos de auditoría.
4. Hemos recibido de la Compañía información contable y financiera, pero no ha sido posible realizar ciertos procedimientos de manera de evaluar aspectos de control interno, como tampoco probar la razonabilidad de los saldos de las cuentas, por lo que a continuación se resume lo siguiente:
 - No posee un sistema contable que permita la revisión y verificación, por medio de mayores que estén debidamente referenciados, con números de diarios y fechas de pagos para las cuentas de activos, pasivos, patrimonio, ingresos gastos y costos. En razón de lo comentado las cuentas de bancos presentan diferencias al 31 de diciembre del 2011 y 2010 con los estados de cuentas por US\$. 5,575 y US\$. 1,544, respectivamente. En noviembre 30 del 2011, el efecto correspondiente al año 2010, fue ajustado contra cuentas patrimoniales, nota 11.
 - Los registros contables de gastos comparados con los del estado de resultado presentan diferencia de US\$. 75,000 y US\$. 247,614, en el 2011 y 2010, respectivamente. En adición, la Compañía no dispone de estados de flujos de efectivos por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
 - No se dispone de un detalle de las cuentas que conforman el rubro de activos fijos, neto donde conste las fechas y costo de adquisición y depreciación acumulada por los años 2011 y 2010.
 - No se nos proporciono la documentación de evidencia de las cuentas por cobrar socios por un monto de US\$. 84,000, en cada ejercicio económico, esto es al 31 de diciembre del 2011 y 2010, respectivamente. En noviembre 30 del 2011, el efecto correspondiente al año 2010, fue ajustado contra cuentas patrimoniales, nota 11.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios

DISTRIZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA. LTDA.

Página No. 2

Limitaciones 2011 y 2010:

- No nos fue proporcionado el reporte de las ventas del 2011 y 2010, situación que no nos permitió realizar una conciliación con las declaraciones del IVA y anexos transaccionales, como tampoco se dispone de un reporte de ingresos sobre los valores recaudados originados en las ventas a crédito.
- No nos fue posible enviar las cartas de confirmación de saldos de las cuentas por cobrar y pagar, bancos y abogado, debido a que las mismas no fueron suscritas por el Gerente General en el año 2010.
- No hemos obtenido respuesta a nuestras solicitudes de confirmaciones de saldos enviadas al 31 de diciembre del 2011, de cuentas por cobrar, pagar, bancos y al asesor legal externo de la Compañía. Debido a lo comentado, no fue posible obtener evidencia suficiente para satisfacernos con respecto a la eventual existencia de otras transacciones y revelaciones de carácter comercial, laboral, legal y tributario en los que la Compañía forme parte y de los que hubiera sido necesario informar.

Debido a lo antes mencionado, no ha sido posible determinar sus posibles efectos sobre los saldos de las referidas cuentas al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

5. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, hemos recibido de la Compañía información tributaria, pero no ha sido posible realizar ciertos procedimientos con respecto a las declaraciones de IVA debido a que las compras según las declaraciones del IVA del 2011 (enero – septiembre) y 2010 presentan disminución por US\$. 122,002 y US\$. 361,081, respectivamente, en relación a las compras declaradas en los anexos transaccionales. Debido a lo antes mencionado, no ha sido posible determinar sus posibles efectos en los saldos de las cuentas de IVA y de retenciones en la fuente al 31 de diciembre del 2011 y 2010.
6. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no dispone de un estudio actuarial que permita determinar el pasivo laboral de la reserva para jubilación patronal requerida en disposiciones legales. Debido a lo comentado, no es posible determinar la valuación del pasivo por jubilación patronal por no existir el estudio actuarial que contenga los cálculos de la reserva matemática acumulada, razón por la cual no ha sido posible determinar los efectos que pudiesen existir sobre los estados financieros adjuntos.

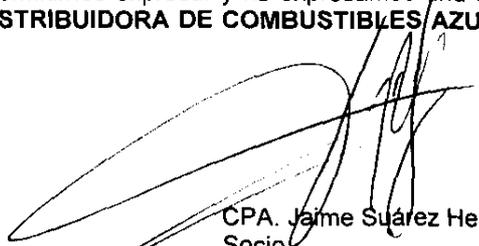
Abstención de Opinión:

7. Como consecuencia de las limitaciones y desviaciones comentadas en los párrafos 3 al 6, las que en nuestra opinión son significativas con relación a los estados financieros, originan que el alcance de nuestro trabajo no haya sido suficiente para permitirnos expresar y no expresamos una opinión sobre los estados financieros de **DISTRIZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010.


MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Junio 15 del 2012
Guayaquil - Ecuador




CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA. LTDA.**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo	168,504	247,062
4	Cuentas por cobrar, neto	339,733	182,426
5	Inventarios	32,519	51,289
	Gastos pagados por anticipado	4,681	54,983
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	545,437	535,760
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Activos fijos, neto	319,999	311,964
7	Otros activos	0	671,321
	TOTAL ACTIVOS	865,436	1,519,045
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Vencimiento corriente de obligaciones financieras	0	14,486
8	Cuentas por pagar	228,319	307,471
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	228,319	321,957
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
9	Obligaciones financieras a largo plazo	0	7,280
10	Pasivo diferido	211,200	281,600
	TOTAL PASIVOS	439,519	610,837
	<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>		
11	Capital social	800	800
2	Reserva legal	28,782	700,103
	Otras reservas	0	3,568
	Utilidades retenidas	396,335	203,737
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	425,917	908,208
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	865,436	1,519,045

Ver notas a los estados financieros

DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
12	8,645,064	7,846,337
12	<u>7,703,373</u>	<u>6,948,955</u>
	UTILIDAD BRUTA	941,691
	UTILIDAD BRUTA	897,382
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>	
	(-) Gastos operativos	375,234
	(-) Gastos de administración	<u>100,180</u>
		<u>461,101</u>
	TOTAL	475,414
	TOTAL	577,794
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	466,276
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	319,588
13	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(69,941)
		(47,938)
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	396,335
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	271,650
13	24% y 25% IMPUESTO A LA RENTA	(95,120)
		(67,913)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	301,215
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	203,737

Ver notas a los estados financieros

DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA. LTDA.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	800	536,181	3,568	165,724	706,273
Utilidad neta del ejercicio				203,737	203,737
Apropiaciones		163,922		(163,922)	0
Otros, nota 14				(1,802)	(1,802)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800	700,103	3,568	203,737	908,208
Utilidad neta del ejercicio				301,215	301,215
Transferencias, nota 7		(671,321)			(671,321)
Ajustes, nota 11			(3,568)	(108,617)	(112,185)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>800</u>	<u>28,782</u>	<u>0</u>	<u>396,335</u>	<u>425,917</u>
Ver notas a los estados financieros					

DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. **DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA. LTDA.**- Fue constituida en Guayaquil – Ecuador, en mayo 16 de 1986 e inscrita en el registro mercantil en junio 2 del 1986. Su actividad comercial es la venta al por menor de derivado de petróleo (combustibles) en gasolinera. Sus instalaciones están ubicadas en el Km. 11 vía a la Costa, frente a la urbanización Puerto Azul. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0990818231001. Mediante Resolución N° 1477 de diciembre 12 del 2008, fue designada por el Servicio de Rentas Internas como contribuyente especial.

Operación.- **DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA. LTDA.** comercializa tres tipos de derivados de petróleos: gasolina, súper, extra, diesel y dispone de 6 bunkers para almacenamiento de derivado de petróleo por un total 62.850 galones, distribuidos en dos bunker para cada tipo de combustibles. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía adquirió 6.417.964 galones de combustibles para las tres líneas que posee y vendió al público 6.140.931 galones de combustibles (en el 2010, adquirió 5.799.303 galones de combustibles y vendió al público 5.811.532 galones de combustibles). Para su abastecimiento y distribución, la Compañía suscribió en noviembre 23 del 2004 un contrato de Abastecimiento y Distribución de combustibles con la Compañía EXXON Mobile Ecuador Cia. Ltda. que tendrá vigencia por 10 años. Este contrato fue suscrito por la terminación del anterior contrato suscrito en enero 19 del 1995 y cuyo plazo de vigencia fue hasta enero 29 del 2005, nota 14.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000 y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (*IFRS por sus siglas en Inglés*), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (*NIC*), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (*CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés*) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.IC1.003 y No. 06.Q.IC1.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 publicada en el R.O. No. 94 de diciembre 23 del 2009 y mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (*Destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos*), Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicada en octubre 11 del 2011 (*Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador*) y Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 publicada en diciembre 30 del 2011 (*Normar en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles*).

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

Inventarios.- Están registrados al costo de adquisición, que no excede al valor neto de realización. El costo es determinado mediante el método del costo promedio.

Gastos pagados por anticipado.- Están registrados al costo y están constituidos principalmente por pólizas de seguros adquiridas localmente para los bienes de la Compañía que son amortizados en el plazo de vigencia de las respectivas pólizas.

Activos fijos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	10%
Vehículos	20%

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2010, el saldo de la reserva legal ha superado el 20% del capital social. Durante el año 2011, la Compañía procedió a debitar US\$. 671,321, nota 7.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos o servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional y cuyo beneficio social debe reconocerse con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, nota 13.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 24% de impuesto a la renta, o una tarifa del 14% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades respectivamente. En los años 2011 y 2010, la Compañía liquidó su impuesto a la renta aplicando las tasas corporativas del 24% y del 25%, respectivamente, nota 13. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O. No. 351, se establece en las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Bancos	168,504	195,062
Caja	<u>0</u>	<u>52,000</u>
Total	<u>168,504</u>	<u>247,062</u>

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Clientes	155,602	98,426
Impuestos	100,131	0
Socios	<u>84,000</u>	<u>84,000</u>
Total	<u>339,733</u>	<u>182,426</u>

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, corresponden a valores por cobrar por la venta a créditos de combustibles y ventas mediante tarjetas de créditos, los mismos que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de hasta 30 días plazo.

Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2011, representan anticipos de impuesto a la renta por US\$. 13,920 y retenciones en la fuente que le han sido efectuadas por US\$. 86,211.

4. **CUENTAS POR COBRAR, NETO** (Continuación)

Socios.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan desembolsos efectuados con cargo al propietario de la Compañía y sobre las mismas no se ha realizado la respectiva retención en la fuente. En noviembre 30 del 2011, el efecto correspondiente al año 2010, fue ajustado contra cuentas patrimoniales, nota 11.

5. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, mantienen saldos de US\$. 32,519 y US\$. 51,289, respectivamente, por concepto de existencias de compras de productos (derivados de petróleo) a la Empresa EXXON Mobile Ecuador Cía. Ltda., nota 14.

6. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento de los activos fijos, neto fue el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Saldo, neto al inicio	311,964	305,457
Adquisiciones	2,991	87,062
Obras en procesos	100,886	0
Cargo anual de depreciación	<u>(95,842)</u>	<u>(80,555)</u>
Saldo, neto al final	<u>319,999</u>	<u>311,964</u>

Adquisiciones.- Al 31 de diciembre del 2011, representan compras de equipos de computadoras por US\$. 1,751 y 3 sillones ejecutivos por US\$. 1,240, (en el 2010, US\$. 65,000 por compra de un vehículo para movilización del personal administrativo).

Obras en procesos.- Al 31 de diciembre del 2011, corresponden a mejoras de instalaciones y construcciones de bodegas destinadas para el almacenamiento de productos de consumo masivo (tienda-mini market), que se encuentra ubicada dentro de las instalaciones de **DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA. LTDA.**

7. **OTROS ACTIVOS**

Mediante Acta de Junta General de Socios, celebrada el 30 de noviembre del 2011, se aprobó y autorizó, la compensación de cuentas de activos y patrimonio por US\$. 671,321. Al 31 de diciembre del 2010, corresponde a costos incurridos por cuenta del Sr. Rafael Martinez Pozo – accionista mayoritario de la Compañía en la construcción de una estación de gasolina ubicada en la ciudadela Las Orquídeas, la misma que se estima se finalizara en el 2011.

8. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Proveedores	<u>63,258</u>	<u>191,621</u>
Pasan:	63,258	191,621

8. **CUENTAS POR PAGAR (Continuación)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Vienen:	63,258	191,621
Impuestos	95,120	67,912
Empleados	<u>69,941</u>	<u>47,938</u>
Total	<u>228,319</u>	<u>307,471</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, corresponden a valores por cancelar a la Compañía EXXON Mobile Ecuador Cía. Ltda., comercializadora de derivados de petróleo, los mismos que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de hasta 7 días plazo.

Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, incluye principalmente el impuesto a la renta de la Compañía por US\$. 95,120 y US\$. 67,913, respectivamente.

9. **OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2010, un detalle es como sigue:

	(Dólares)
<u>Banco del Pichincha S.A.</u>	
Préstamo recibido el 29 de diciembre del 2010 con tasa de interés del 11.20% anual y vencimiento el 22 de junio del 2012, con rentas de capital más interés fijas.	<u>21,766</u>
(-) Vencimiento corriente de obligaciones financieras	<u>14,486</u>
Total	<u>7,280</u>

10. **PASIVO DIFERIDO**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, corresponde a saldos de los valores que la Compañía recibió por parte de EXXON Mobile Ecuador Cía. Ltda. como bono de afiliación para formar parte de la red de Gasolineras por US\$. 530,000 en efectivo y US\$. 174,000 en equipos y obras. Según el contrato establece que la Compañía debe de reconocer US\$. 5,867 mensual como ingreso desde el año 2005 hasta el año 2014, registrando anualmente US\$. 70,400 contra otros ingresos, nota 14.

11. **PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representa 20.000 participaciones de US\$. 0.04 cada una de las cuales el 99.9% son de propiedad del Sr. Rafael Martínez Pozo, el 0.05% propiedad del Sr. Enrique Martínez Santos y el 0.05% de la Sra. Sara Martínez Santos, todos de nacionalidad ecuatoriana.

Ajuste de años anteriores.- Mediante Acta de Junta General de Socios, celebrada el 30 de noviembre del 2011, se procedió a efectuar ajustes por US\$. 112,185, provenientes por efectos identificados en los trabajos de auditoría externa de los años 2009 y 2010.

11. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (Continuación)

DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA. LTDA., Como parte del proceso de transición y de disposición legal, la Compañía aplicara obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, por lo que en octubre 25 del 2011, cumplió con la presentación del cronograma y el plan de capacitación y conversión de NEC a NIIF, respectivamente. A la fecha de emisión de este informe (junio 15 del 2012), se encuentra pendiente de presentar ante la Superintendencia de Compañías la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición la cual deberá ser aprobada por la Junta General de Socios.

12. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

 <u>2011</u> <u>2010</u>	
	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
	(Dólares)			
<u>Líneas</u>				
Gasolina y diesel	8,552,307	7,703,373	7,750,719	6,948,955
Otros	<u>92,757</u>	<u>0</u>	<u>95,618</u>	<u>0</u>
Total	<u>8,645,064</u>	<u>7,703,373</u>	<u>7,846,337</u>	<u>6,948,955</u>

Gasolina y diesel.- Representan ventas combustibles realizados en efectivos, a crédito y ventas mediante tarjeta de créditos. La Compañía ha suscrito contratos con compañías de tarjetas de créditos e instituciones bancarias.

Otros.- Están conformados por US\$. 70,400 que corresponden a ingresos diferidos, nota 10 y US\$. 22,357 y US\$. 25,218 que constituyen alquileres de varios locales y espacio físicos para las maquinas de débitos (cajeros automáticos) de dos instituciones financieras por los años 2011 y 2010, respectivamente.

13. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, se determina como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	466,276	319,588
Menos: 15% de participación de trabajadores	(<u>69,941</u>)	(<u>47,938</u>)
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>396,335</u>	<u>271,650</u>
24% y 25% impuesto a la renta	<u>95,120</u>	<u>67,913</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Hasta la fecha de emisión de este informe (junio 15 del 2012), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2008 al 2011, no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

14. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

- **Contrato de Abastecimiento y Distribución de derivados de petróleo y operaciones de Estación de Servicio Mobil.**- Distriazul Distribuidora y Comercializadora Azul Cía. Ltda. y Compañía EXXON Mobile Ecuador Cía. Ltda., suscribieron un contrato de distribución y abastecimiento en enero 19 del año 1995, cuyo plazo de vigencia fue a 10 años. Debido a la terminación del contrato suscrito en enero 19 del año 1995, se suscribió un nuevo contrato Compañía EXXON Mobile Ecuador Cía. Ltda., entregó a la Compañía en calidad comodato US\$. 44,039 para su utilización en la estación de servicio y un bono por la afiliación a la red gasolineras de US\$. 704,000 que serán pagados por la Compañía EXXON Mobile Ecuador Cía. Ltda. a la distribuidora en US\$. 530,000 en efectivos a la suscripción del contrato y US\$. 174,000 que cancelo la Compañía EXXON Mobile Ecuador Cía. Ltda. a los contratistas de la distribución por las obras y entregas de equipos que serán utilizados en la estación la gasolinera. A la suscripción del contrato, la Compañía se compromete a mantener niveles mínimos de derivados de petróleo para suministro al público en general los servicios de gasolinera y proteger la marca de propiedad de la Compañía EXXON Mobile Ecuador Cía. Ltda.

La Compañía EXXON Mobile Ecuador Cía. Ltda. fue autorizada por el Ministerio de Energía y Minas como comercializadora de combustibles y líquidos derivados de los hidrocarburos, para atender al sector automotriz, mediante Oficio N° 050 con fecha de diciembre 10 del año 2004.

- **Contrato arrendamiento mercantil.**- La Compañía mantiene contrato de arrendamiento de vehículos con el Banco de la Producción S.A. por US\$. 81,599 suscrito en agosto 28 del año 2008 y cuyo vencimiento es en agosto 13 del año 2011. Existen garantías personales del mayor socio de la Compañía y los cánones mensuales que se cancelan ascienden a US\$. 1,968. A la fecha de emisión de este informe junio 15 del 2012, **DISTRIAZUL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES AZUL CIA. LTDA.**, ha decidido renovar dicho contrato de arrendamiento hasta agosto del 2012.

15. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe (junio 15 del 2012), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.