

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
INTERMONT S. A.

Introducción:

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de INTERMONT S. A. al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo 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 INTERMONT S. A. 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 prestación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, 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.*

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

4. Énfasis:

La empresa no realizó los ajustes procedentes a la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el año 2012, sino que los contabilizó 1 de enero del 2013.

Opinión:

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INTERMONT S. A. al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



AUDITING & TAXES CIA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS
SC RNAE – 2 -769

Guayaquil, junio 12 del 2013

INTERMONT S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	2	418.009	265.897
Cuentas por Cobrar	3	643.572	387.411
Inventarios	4	<u>34.785</u>	<u>28.165</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.096.366	681.473
ACTIVOS FIJOS	5	623.156	651.259
Cargos Diferidos		21.083	893
Otros Activos		<u>246</u>	<u>5.705</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>1.740.851</u>	<u>1.339.330</u>
 PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	6	29.481	30.203
Cuentas por Pagar	7	518.361	350.421
Gastos Acumulados por Pagar	8	<u>81.518</u>	<u>69.023</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		629.360	449.647
OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO			
Proveedores del exterior	6	0	29.481
Cuentas por Pagar accionistas	9	0	27.816
	10	<u>802.693</u>	<u>650.067</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.432.053</u>	<u>1.157.011</u>
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	11	800	800
Reserva Legal		40.458	26.474
Reserva Facultativa		121	121
Reserva Capital	12	596	596
Utilidades Acumuladas		1.135	1.135
Resultados del Ejercicio		<u>265.688</u>	<u>153.193</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>308.798</u>	<u>182.319</u>
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.740.851</u>	<u>1.339.330</u>

INTERMONT S. A.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INGRESOS	NOTAS	(US dólares)	
		2012	2011
VENTA DE COMBUSTIBLE		14.020.199	11.524.601
VENTA DE MARKET		29.350	24.539
OTROS INGRESOS		<u>118.500</u>	<u>137.514</u>
TOTAL		14.168.049	11.686.654
COSTOS Y GASTOS			
COSTO DE VENTAS COMBUSTIBLES		12.440.016	10.221.374
COSTO DE VENTAS MARKET		24.555	19.334
GASTOS OPERACIONALES		1.248.523	1.160.393
GASTOS FINANCIEROS		27.344	33.962
TOTAL		13.740.438	11.435.063
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN, EMPLEADOS E INPUESO A LA RENTA		427.611	251.591
PARTICIPACION A EMPLEADOS	13	(64.142)	(37.739)
IMPUESTO A LA RENTA	13	(83.798)	(52.597)
APROPIACION RESERVA LEGAL	13	(13.983)	(8.062)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>265.688</u>	<u>153.193</u>

Ver notas a los estados financieros

INTERMONT S. A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	Capital Social	Legal	Facultativa	Reservas (U\$'dólares)	Años anteriores	Resultados del Ejercicio actual	Total Patrimonio
Saldo a Diciembre 31 del 2010	800	18.411	121	596	1.135	217.442	238.505
Cuentas por Pagar Accionistas						(217.442)	(217.442)
Apropiación Reserva Legal		8.063					8.063
Utilidad neta del ejercicio (nota 12)						153.193	153.193
Saldo a Diciembre 31 del 2011	800	26.474	121	596	1.135	153.193	182.319
Cuentas por Pagar Accionistas						(153.193)	(153.193)
Apropiación Reserva Legal		13.984					13.984
Utilidad neta del ejercicio 2012(nota 12)						265.688	265.688
Saldo a Diciembre 31 del 2012	800	40.458	121	596	1.135	265.688	308.798

Ver notas a los estados financieros

INTERMONT S. A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
 POR LOS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>(US dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo recibido de clientes	13.793.355	11.420.630
Efectivo recibido por otros ingresos	118.500	
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(13.672.850)	(11.329.285)
Efectivo pagado por gastos financieros	<u>0</u>	<u>(33.962)</u>
Efectivo provisto por actividades de operación	<u>239.005</u>	<u>57.383</u>
 <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de activos fijos	(35.993)	(9.036)
Adquisición de software	<u>(20.190)</u>	<u>0</u>
Efectivo utilizado por actividades de inversión	<u>(56.123)</u>	<u>(9.036)</u>
 <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones bancarias netas	(30.203)	(35.846)
Pagado - Recibido de accionistas	<u>(567)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>(30.770)</u>	<u>(35.846)</u>
 Aumento/Disminución neto en caja y bancos	 152.112	 12.501
Caja y bancos al inicio del año	<u>265.897</u>	<u>253.396</u>
Caja y bancos al final del año	<u>418.009</u>	<u>265.897</u>

Ver notas a los estados financieros

INTERMONT S. A.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA – CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	(US dólares)	
	2012	2011
UTILIDAD DEL EJERCICIO	265.688	153.193
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Impuesto a la Renta	83.798	52.597
Participación a empleados	64.142	37.739
Provisiones de beneficios sociales	76.746	69.389
Excedente / Eaja de Inventarios	0	128.528
Depreciaciones y Amortizaciones	64.036	75.371
Provisión cuentas incobrables	33	0
Apropiación de Reserva Legal	<u>13.984</u>	<u>8.062</u>
Subtotal	568.427	267.823
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Aumento - Disminución en cuentas por cobrar	(256.194)	(128.510)
Aumento - Disminución en inventarios	(6.620)	126.341
Disminución en otros activos	5.459	(5.459)
Aumento en cuentas por pagar	20.000	(148.561)
Disminución en gastos acumulados por pagar	(64.251)	(54.251)
Disminución en proveedores del exterior	<u>(27.816)</u>	<u>0</u>
Subtotal	(329.422)	(210.440)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>239.005</u>	<u>57.383</u>

INTERMONT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

INTERMONT S. A.- (La Compañía) fue constituida el 6 de Julio de 1993 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador. Su actividad principal es venta al por menor de combustibles.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC'S, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de Superintendencia de Compañías, las cuales son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Cuentas por Cobrar.- Están registradas principalmente las facturas pendientes de cobro a compañías emisoras de tarjetas de crédito por ventas de combustible, deudores varios, anticipos a proveedores de bienes y servicios y préstamos entregados a los empleados.

Inventarios.- Están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo del mercado.

Costo de Venta.- Está determinado por el costo del combustible vendido.

Activos Fijos.- Están contabilizados al costo de adquisición y se deprecian en base al método de línea recta. Las mejoras que prolongan la vida útil del bien se capitalizan.

Las tasas de depreciación anual de los Activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Electrónicos	33,33
Instalaciones y Herramientas	10
Vehículos	20

Cuentas por Pagar.- Está registrada por valores pendientes de pago principalmente a Petroecuador por compra de combustible y otros proveedores menores.

INTERMONT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación):

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposición del Código de Trabajo la compañía provisionó el 15% de los resultados del ejercicio antes de impuesto.

Impuesto a la Renta.- De acuerdo al mandato del numeral 2.7 de la segunda disposición reformativa del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicada en el R. O. – S. No. 351 del 29 de Diciembre del 2010 quedó establecida la tarifa del 23% para todas las sociedades en general, con excepción de la reinversión de las utilidades que gozan de una rebaja de 10 puntos.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice general de precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2005	3,10
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	3,82
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	<u>(US dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	170.007	93.875
Bancos	<u>248.002</u>	<u>172.022</u>
Total	<u>418.009</u>	<u>265.897</u>

INTERMONT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2012	2011
Clientes	75.270	68.474
Cuentas por Cobrar accionistas	5.131	5.131
Cuentas por Cobrar relacionadas	494.765	285.606
Empleados	4.285	2.054
Impuestos Anticipados	57.449	21.142
Otros	<u>6.672</u>	<u>5.004</u>
Total	643.572	387.411

Compañías Relacionadas.- Corresponden a cuentas por cobrar principalmente a las compañías EFFOR S. A. y MONTELIA S. A.

Cuentas por Cobrar – Clientes.- Representan facturas por ventas de combustible cuyos plazos o políticas de crédito de la Compañía corresponden como máximo a 8 días.

Cuentas por Cobrar accionistas.- Corresponde a préstamos otorgados a accionistas.

Impuestos Anticipados.- Representa principalmente Crédito Tributario por Pago indebido del Impuesto al Valor Agregado y retenciones en la fuente.

INTERMONT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

4. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2012	2011
Gasolina Extra	5.383	10.472
Gasolina Súper	20.376	14.030
Lubricantes	4.559	3.663
Repuestos	<u>4.467</u>	<u>0</u>
Total	<u>34.785</u>	<u>28.165</u>

Los inventarios están registrados al costo de compra y a su costo de venta respectivamente, están valorados al costo promedio y al 31 de Diciembre del 2012 el costo no excede el valor del mercado.

5. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

---- COSTO ----	Saldo Dic 31, 2011	Adiciones netas	Saldo Dic 31, 2012
Terrenos	250.000	0	250.000
Edificios	190.805	0	190.805
Reservorios	26.605	0	26.605
Eq. Comunicación	407	0	407
Eq. de Computación	29.366	5.238	34.604
Eq. de Oficina	3.750	0	3.750
Eq. de Seguridad	9.350	0	9.350
Muebles y Enseres	27.597	2.347	29.944
Maquinarias	58.750	28.348	87.098
Vehículos	109.454	0	109.454
Instalaciones	147.894	0	147.894
Eq. Electrónicos	<u>78.716</u>	<u>0</u>	<u>78.716</u>
Subtotal	932.694	35.933	968.627
(-) Depreciación acumulada	<u>(281.435)</u>	<u>(64.036)</u>	<u>(345.471)</u>
Totales	<u>651.259</u>	<u>(28.103)</u>	<u>623.156</u>

INTERMONT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

---- COSTO ----	Saldo Dic 31, 2010	Adiciones netas	Saldo Dic 31, 2011
Terrenos	250.000	0	250.000
Edificios	190.805	0	190.805
Reservorios	26.605	0	26.605
Eq. Comunicación	407	0	407
Eq. de Computación	27.681	1.685	29.366
Eq. de Oficina	3.750	0	3.750
Eq. de Seguridad	9.350	0	9.350
Muebles y Enseres	24.959	2.638	27.597
Maquinarias	54.037	4.713	58.750
Vehículos	109.454	0	109.454
Instalaciones	147.894	0	147.894
Eq. Electrónicos	<u>78.716</u>	<u>0</u>	<u>78.716</u>
Subtotal	923.658	9.036	932.694
(-) Depreciación acumulada	<u>(216.207)</u>	<u>(65.228)</u>	<u>(281.435)</u>
Totales	<u>707.451</u>	<u>(56.192)</u>	<u>651.259</u>

6. **OBLIGACIONES BANCARIAS.**- Al 31 de Diciembre del 2012, representa principalmente préstamo hipotecario concedido por el Banco Bolivariano, y está constituido como sigue:

	(US dólares)	
	2012	2011
<u>Banco Bolivariano</u>		
• Operación # 176965 otorgado el 08-12-2010 con vencimiento el 29-11-2013 interés anual del 8,83%	19.999	38.280
<u>Banco de Guayaquil</u>		
• Operación # FD-193497-004 con vencimiento el 13-08-2013 interés anual nominal reajutable del 11,23%	<u>9.482</u>	<u>21.404</u>
TOTAL	29.481	59.684
(-) Vencimientos corrientes	<u>(29.481)</u>	<u>(30.203)</u>
<u>Obligaciones a Largo Plazo</u>	<u>0</u>	<u>29.481</u>

INTERMONT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2012	2011
Proveedores Locales	222.938	238.233
Retenciones de Imp. Renta e IVA	4.540	5.688
Participación a Empleados	64.142	37.739
Accionistas	5.671	9.581
Aportes al IESS	10.089	11.110
Impuesto a la Renta	83.798	19.529
Otras Cuentas por Pagar	<u>127.183</u>	<u>28.541</u>
Total	<u>518.361</u>	<u>350.421</u>

Proveedores.- Corresponden a valores por pagar a Petroecuador y proveedores de lubricantes, aditivos y otros insumos.

Otras Cuentas por Pagar.- Corresponde a tarjetas de crédito por pagar y otros valores pendientes de pago.

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2012	2011
Beneficios Sociales por Pagar (incluye 13ero 14to, vacaciones y fondos de reserva)	<u>81.518</u>	<u>69.023</u>
Total	<u>81.518</u>	<u>69.023</u>

El movimiento de los beneficios sociales por los años 2012 y 2011, fue como sigue:

	(US dólares)	
	2012	2011
Saldo inicial	69.023	53.885
Provisiones	76.746	69.389
Pagos	<u>(64.251)</u>	<u>(54.251)</u>
Total	<u>81.518</u>	<u>69.023</u>

INTERMONT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

9. PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Al 31 de Diciembre del 2011, representa valores por pagar a proveedor de bienes del exterior a favor de Evi. Inc. Proveedor de bienes por compra de Activos Fijos.

10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Constituyen valores entregados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento no generan intereses adicionales, también constituyen dividendos pendientes de pago.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2012, el Capital Social de la Compañía es de US\$ 800,00 compuesto por ochocientas acciones de US\$ 1,00 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

	Número de Acciones	Porcentaje (%)	(US dólares)
Luis Fernando Echeverría Córdova	408	51	408
Rosa Amalia Vivar Monroy	248	31	248
Luis Eduardo Echeverría Vivar	72	9	72
Paola Michel Echeverría Vivar	<u>72</u>	<u>9</u>	<u>72</u>
Totales	<u>800</u>	<u>100</u>	<u>800</u>

12. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo a NEC 17, al 31 de Diciembre del 2012, presenta los saldos de las cuentas "Reexpresión Monetaria" y "Reserva por Revalorización del Patrimonio", generados por el ajuste de los Activos no monetarios hasta Marzo 31 del 2000, convertidos a US dólares.

INTERMONT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

13. IMPUESTO A LA RENTA, PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS, RESERVA LEGAL

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la depuración de las bases imponibles para el cálculo de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta del año 2012 y 2011, fue determinada como sigue:

		(US dólares)	
		2.012	2.011
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A)	427.611	251.591
(-) 15% Participación a Empleados	(B)	64.142	37.739
(-) Otras Rentas Exentas			
(+) Gastos no Deducibles		5.191	7.814
(-) Deducción Trabajadores con discapacidad		4.321	2.512
Base Imponible para Impuesto a la Renta		364.339	219.154
Impuesto a la Renta causado 23% y 24%	(C)	(83.798)	(52.597)
Anticipo determinado ejercicio fiscal corriente		(34.154)	(38.440)
Apropiación Reserva Legal	(D)	(13.983)	(8.062)
Utilidad neta (A-B-C)		<u>265.688</u>	<u>153.193</u>

14. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de Abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con compañías relacionadas.- Reportada en la nota 3.

Evento posterior.- Entre Diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y Junio 12 del 2013 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.