

**COMPañÍA GASOLINERA QUITO
GASOLQUIT C.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

COMPAÑÍA GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.

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	1 - 2
Balances Generales	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 11

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas

COMPAÑÍA GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
Guayaquil - Ecuador

Informe sobre los Estados Financieros.

1. He auditado los Balances Generales adjuntos de **COMPAÑÍA GASOLQUIT C.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra Auditoria.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

[1]


Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.


5. Dando cumplimiento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la compañía cumplió con la presentación y declaración del impuesto a la renta en el formulario No. 101, mismo en el que se efectuó el cálculo del anticipo al mencionado impuesto, el cual será cancelado conforme los plazos establecidos en esta ley y correspondiente reglamento.

Opinión.

6. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑÍA GASOLINERA GASOLQUIT C.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en sus Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Julio 03 del 2012.


Auditacorp Cia. Ltda.
SC.- RNAE No. 2-712


C.P.A. Angel Preciado Q.
Representante Legal



[2]

COMPAÑÍA GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2.011	2.010
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CIRCULANTE</u>			
Efectivo Caja y Bancos	3	70.794	-
Cuentas por Cobrar	4	284.532	807.373
Impuestos pagados por anticipados	5	9.819	8.805
Otros activos		-	116
TOTAL DE ACTIVO CIRCULANTE		365.146	816.294
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
		-	-
PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	7	519.522	448.454
TOTAL DE ACTIVOS		884.668	1.264.748
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CIRCULANTE:			
Cuentas por Pagar	8	29.727	504.457
Otros pasivos y provisiones	9	93.825	-
TOTAL DE PASIVO CIRCULANTE		123.552	504.457
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>		-	5.000
PATRIMONIO			
Capital Social	9	800	800
Reservas	10	705.160	705.160
Utilidad no distribuidas	10	74.727	74.727
Perdida acumulada	10	(25.396)	(1.843)
Utilidad / Perdida del Ejercicio	11	5.825	-23.553
TOTAL DEL PATRIMONIO		761.116	755.291
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		884.668	1.264.748

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Balances Generales


Aldas Aldas Isaac
GERENTE GENERAL


C.P.A. Christian Mancilla P.
CONTADOR GENERAL



COMPAÑÍA GASOLINERA QUITO GASOLOQUIT C.A.

ESTADO DE RESULTADOS

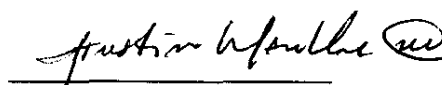
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas	12	<u>58.125</u>	<u>5.000</u>
		58.125	5.000
COSTOS Y GASTOS			
Gastos Operativos		(42.361)	(23.500)
Gastos de Administracion		<u>(3.939)</u>	<u>(5.053)</u>
TOTAL GASTOS	12	<u>(46.300)</u>	<u>(28.553)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		11.825	(23.553)
15% Participacion de Trabajadores		-	-
25% Impuesto a la Renta		-	-
10% Reserva Legal		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>11.825</u>	<u>(23.553)</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Aldas Aldas Isaac
GERENTE


C.P.A. Christian Mancilla P.
CONTADOR GENERAL



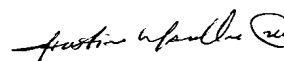
COMPAÑÍA GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidades no distribuidas	Perdida acumuladas	Utilidad Perdida del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de Enero del 2011	800	-	-	705.160	74.727	(1.843)	(23.553)	755.291
Transacciones del año:								
Transferencias del Año	-	7.749		(7.749)		(23.553)	23.553	-
Transferencia de Dividendos	-	-	-			-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-		-	5.825	5.825
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	800	7.749	-	697.411	74.727	(25.396)	5.825	761.116

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados


Aldas Aldas Isaac
GERENTE


C.P.A. Christian Mancilla P.
CONTADOR GENERAL




COMPAÑÍA GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Utilidad Pérdida del Ejercicio	11.825	-23.553
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciaciones y Amortizaciones	16.874	21.333
	<u>28.699</u>	<u>-2.220</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) de Cuentas por Cobrar	487.243	(4.878)
(Disminución) de Gastos Pagados Por Anticipado	-	-
(Aumento) de Inventarios	-	-
(Disminución) en Otros Activos	-	-
(Disminución) en Cuentas por Pagar	(479.730)	156.886
(Aumento) de Otros Pasivos y Provisiones	93.825	-
<u>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</u>	<u>130.037</u>	<u>149.788</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de inversión</u>		
Adquisición de activos fijos	(87.942)	(149.788)
<u>Efectivo Neto Utilizado de Actividades de inversión</u>	<u>(87.942)</u>	<u>(149.788)</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
(Aumento) Obligaciones Bancarias	-	-
<u>Efectivo Neto Utilizado de Actividades de Financiamiento</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento Neto del Efectivo	70.794	-
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	-	-
<u>Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo</u>	<u>70.794</u>	<u>-</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Aldas Aldas Isaac
GERENTE


C.P.A. Christian Mancilla P.
CONTADOR GENERAL



COMPAÑÍA GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

COMPAÑÍA GASOLQUIT C.A.,

(La compañía) fue constituida, el 30 de diciembre de 1977, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, siendo su aprobación en la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, mediante resolución No. IG-CA-78-8374, de fecha abril 19 de 1978, e inscrita en el Registro Mercantil, con el No. 2460, de esta misma ciudad, el 4 de mayo de 1978. Su actividad principal es la venta o expendio al público de combustible, aceites, grasas, o productos refinados derivado del petróleo.

Mediante escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos, resolvió el incremento de su capital suscrito de quinientos veinte dólares de los Estados Unidos de Norte América, por lo que se elevó la respectiva escritura pública ante el Notario Vigésimo primero del cantón Guayaquil. Acto seguido la Superintendencia de Compañías mediante resolución No.04-G-II-0003913, de julio 13 del 2004, autoriza el incremento del capital suscrito en ochocientos dólares, dividido en veinte mil acciones de cuatro centavos de dólar cada una.

2.- RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

Base de presentación.- La Empresa mantiene sus registros contables en US \$ dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las NECs emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, son similares a sus correspondientes NICs de las cuales se derivan. Actualmente, las NICs están siendo remplazadas gradualmente, y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las Compañías a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución N°. 08. G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, dispuso diferir la aplicación de las NIIFs por parte de las Compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, hasta el 1 de Enero del 2012. Se establece el año 2011 como periodo de transición.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NECs, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la compañía, que inciden sobre la presentación de activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos durante el periodo económico; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Propiedades, Maquinarias y Equipos.- Los inmuebles de la compañía, están registradas al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, del edificio a un 5% anual.

Impuesto renta.- La Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación determinan que las sociedades nacionales pagaran sobre la utilidad el 25% de impuesto a la renta, una vez deducido el 15% de participación a sus trabajadores.

COMPAÑÍA GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

3.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFCTIVO

Las cuentas de bancos, al 31 de diciembre del 2011, cerraron con la siguiente disponibilidad de efectivo.

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
	(Dólares)	
Banco International	56	-
Banco del Pichincha	70,738	-
Total:	<u>70,794</u>	<u>-</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

La cuenta por cobrar durante el ejercicio económico del año 2011, ha registrado movimiento por pagos recibidos de los Accionistas, luego de los cual la cuenta por cobrar registra un saldo de US\$ 283,932, el cual no genera interés. Se tiene también un saldo de otras cuentas por cobrar que no registra movimiento en los años 2011 y 2010.

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
	(Dólares)	
Accionistas por cobrar	283,932	806,773
Otras Cuentas Por Cobrar	600	600
Total:	<u>284,532</u>	<u>807,373</u>

5.- IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al cierre del ejercicio impositivo del los años 2011 y 2010, la compañía tiene crédito fiscal IVA 12% pagado en la compras de bienes y servicios, el cual constituye un saldo pendiente de cruzar con el IVA que se facture en el transcurso del ejercicio impositivo 2012. También cuenta con un saldo por crédito fiscal de las retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta pendientes de compensar con el impuesto a la renta que se genere de sus futuras utilidades, así:

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
	(Dólares)	
Credito fsical IVA 12%	2,923	1,134
Credito fiscal retenciones fuente e Impuesto a la Renta	6,897	7,671
Total:	<u>9,819</u>	<u>8,805</u>

6.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la compañía Gasolquit C.A., cerró sus operaciones con un saldo amortizad en cero.

COMPAÑÍA GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

7.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Corresponde a los bienes adquiridos por la compañía, con títulos de propiedad y facturas de compras. Las depreciaciones, se encuentran calculadas conforme con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. El siguiente es un resumen de los activos, al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic-10</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTE</u> <u>TRANSE.</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-11</u>
Terrenos	149,788		-	149,788
Edificios	319,999	69,942	-	389,941
Vehiculo	-	18,000	-	18,000
Total Costo	469,787	87,942	-	557,729
(-) Depreciacion Acumulada	(1) (21,333)	(16,873)	-	(38,206)
Total:	<u>448,454</u>	<u>71,069</u>	<u>-</u>	<u>519,522</u>

8.- CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al cierre de los ejercicios económicos del año 2011 y 2010, corresponden a otras cuentas por pagar, beneficios sociales por pagar a los empleados e impuesto por pagar al Servicios de Rentas Internas:

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
	(Dólares)	
Accionistas por pagar	-	504,453
Otras cuentas por pagar	21,769	-
Beneficios Sociales por Pagar	3,732	-
Impuesto a la Renta	4,226	-
Total:	<u>29,727</u>	<u>504,453</u>

9.- PASIVO DIFERIDO U OTROS PASIVOS

El saldo de esta cuenta al cierre de los años 2011 y 2010, corresponden a garantía y arriendos, pagados por anticipado, así operaciones por pasivos pendientes de pago correspondientes a transacciones generadas en la compra del edificio adquirido a Petrolrios en la provincia de Esmeraldas..

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
	(Dólares)	
Garantias y Arriendos cobrados por anticipado	22,250	5,000
Operaciones por liquidar	71,575	-
Total:	<u>93,825</u>	<u>5,000</u>

COMPAÑÍA GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

10.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 el capital social de la compañía se encuentra constituido por ochocientos dólares, dividido en veinte mil acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una. El paquete accionario se encuentra conformado, así:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
	(Dólares)	
Velasco Freire Marco Lener	796	796
Mejia Hernandez Jeannette Anastacia	<u>4</u>	<u>4</u>
Total:	<u>800</u>	<u>800</u>

11.- RESERVAS, UTILIDADES Y/O PÉRDIDAS DE EJERCICIOS

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, las reservas, las utilidades y pérdidas de la compañía se constituían de la siguiente forma, así:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
	(Dólares)	
Otras reservas	(1) 697,411	705,160
Reserva Legal	7,749	-
Utilidades no distribuidas	(2) 74,727	74,727
Perdida de ejercicios años Anteriores	(2) (25,396)	(23,553)
Utilidad y/o Perdida del Ejercicio	(2) 5,825	(1,843)
Total	<u>760,316</u>	<u>754,491</u>

1. La cuenta de otras reservas corresponde al incremento sufrido como producto del peritaje efectuado a los bienes de la empresa, procedimiento con el cual se reevaluaron los costos de los inmueble propiedad de la empresa.
2. Al cierre del presente ejercicio económico, la empresa tiene utilidades neta, pendiente de distribuir entre sus accionistas por US\$ 55.156

12.- INGRESOS COSTOS Y GASTOS

Las ventas del ejercicio económico del año 2011, se encuentran soportadas con respectivas facturación, la cual conforme al calendario de cumplimiento de obligaciones tributarias, fue reportada y declarada al Servicios de Rentas Internas.

Dando cumplimiento con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento a la Ley, la compañía procedió a efectuar el cálculo matemático con el cual se determino la depreciación del bien inmueble edificio, y su correspondiente registro en los estados financieros.

COMPAÑÍA GASOLINERA QUITO GASOLOUIT C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Luego de deducido los costo y gastos de operación, de las ventas netas de la compañía, el resultado del presente ejercicio económico cerrado al año 2011, genero una utilidad liquida, conforme al siguiente detalle.

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
	(Dólares)	
Ventas	58,125	5,000
Gastos de Operación	(42,361)	(23,500)
Gastos de Administracion	(3,939)	(5,053)
Utilidad Antes de Participacion Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>11,825</u>	<u>(23,553)</u>

13.- IMPUESTO A LA RENTA

Las conciliaciones tributarias preparadas por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en los años 2011 y 2010, fueron las siguientes:

	<u>2,010</u>	<u>2,010</u>
	(Dólares)	
Utilidad y/o Perdida del Ejercicio Impositivo	11,825	(23,553)
(-) 15% Participacion de Trabajadores	1,774	-
(Mas) Gastos no Deducibles	<u>7,558</u>	<u>2,860</u>
(Menos) Reduccion por Incremento Empleados	-	-
Base Imponible Impuesto a la Renta	<u>17,609</u>	<u>(20,693)</u>
Utilidad a reinvertir	(4,226)	
(-) Retenciones en la Fuente y anticipos Impuesto Renta	(9,819)	(2,923)
Impuesto por Pagar	<u>3,563</u>	<u>(2,923)</u>

14.- CONTINGENCIAS Y EVENTOS SUBSECUENTES

Activo y Pasivos Contingentes.- Al 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión del presente informe, julio 03 del 2012, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

Eventos Subsecuentes.- A la fecha de emisión del presente informe de Auditoría, julio 03 del 2012, no se han producido situaciones que en la opinión de la Administración de la compañía podrían tener un efecto importante dentro de los Estados Financieros adjuntos.