

OSCAR SALAZAR PINTO OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011



ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

N.I.I.F Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES QUITO

27 de marzo del 2012

A los Señores Socios de:
OSCAR SALAZAR PINTO OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.

Estados financieros Auditados

1. Hemos auditado el balance general adjunto de OSCAR SALAZAR PINTO OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otro profesional independiente y han emitido su informe con fecha 16 de abril del 2011, el mismo que contiene una opinión con una salvedad, la misma que se detalla a continuación:

a) El saldo de las cuentas por cobrar a clientes y las ventas acumuladas al 31 de diciembre del 2010 incluyen el monto de US\$ 138.275, que corresponden al valor de facturas de ventas que fueron emitidas con errores de forma y reemplazadas por otras, omitiéndose su ajuste en los estados financieros de la compañía.

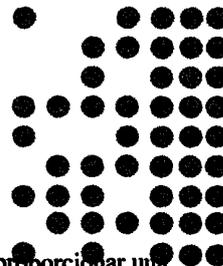
Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros.

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en 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; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor independiente

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del 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 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 también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Francisco Salazar 1102 y Tamayo
Edif. Atlantic Business Center Of. 803
Telefs: (593 2) 2863-728
(593 9) 8501-210
(593 9) 8546-993
Email: administracion@bcgdelecuador.com
Casilla 1723230 - Quito - Ecuador



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión del auditor independiente

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de OSCAR SALAZAR PINTO OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, y sus flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

6. La compañía prepara sus estados financieros con base en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, los resultados de su operación y flujos de efectivo de OSCAR SALAZAR PINTO OSP COMERCIALIZADORA S.A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Informe de cumplimiento tributario

7. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

BCG Business Consulting

BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376


M.B.A. Jefferson Galarrza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.25987 (apoderado)



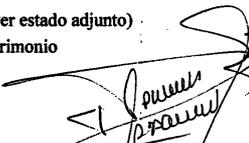

Roberto Arpi Hidalgo
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores No.22730

Francisco Salazar 1102 y Tamayo
Edif. Atlantic Business Center Of. 803
Telefs: (593 2) 2863-728
(593 9) 8501-210
(593 9) 8546-993
Email: administracion@bcgdelecuador.com
Casilla 1723230 - Quito - Ecuador

OSCAR SALAZAR PINTO GSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
 BALANCES GENERALES
 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	2011	2010	PASIVO Y PATRIMONIO	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	185.953	538.266	Obligaciones Bancarias y Financieras	338.574	409.858
Inversiones Financieras		90.000	Proveedores	478.528	429.464
Documentos y cuentas por cobrar			Relacionadas	269.881	362.409
Clientes	1.548.330	1.050.761	Anticipo Clientes	11.696	79.693
Empleados	5.302	3.355	Obligaciones Sociales por pagar	71.316	83.588
Relacionadas		16.163	Impuestos por pagar	136.019	30.632
Otras cuentas por cobrar	6.767	16.720	Pasivo Corriente	1.306.014	1.395.644
Gastos Anticipados	174.642	33.893			
Inventarios			Obligaciones Bancarias Largo Plazo	332.760	387.694
Total del activo corriente	1.920.994	1.749.158	Otras cuentas por pagar largo plazo	79.775	79.775
			Total Pasivo	1.718.549	1.863.113
PROPIEDADES, Y EQUIPOS	706.677	771.486			
			PATRIMONIO (ver estado adjunto)	909.122	657.531
Total del Activo	2.627.671	2.520.644	Total Pasivo y Patrimonio	2.627.671	2.520.644

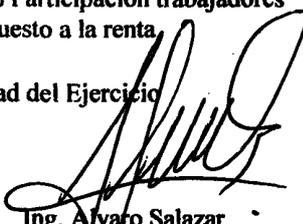

 Ing. Alvaro Salazar
 Gerente General

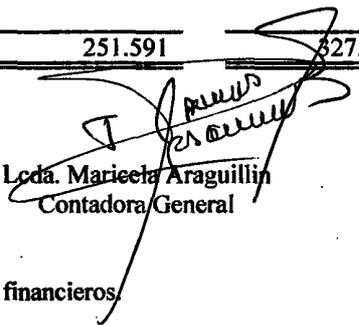

 Lcda. Maricela Araguillín
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

OSCAR SALAZAR PINTOS OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas		
Asfalto	18.545.522 /	16.260.450
Transporte	616.635 /	292.700
Total Ventas	<u>19.162.157</u>	<u>16.553.150</u>
Costo de Ventas		
Asfalto	(17.255.700)	(14.715.925)
Transporte	(551.447)	(609.928)
Total Costo de ventas	<u>(17.807.147)</u>	<u>(15.325.853)</u>
Utilidad Bruta	1.355.010	1.227.297
Gastos Operativos		
De Administración	(852.308)	(689.760)
Utilidad (Pérdida) en Operación	<u>502.702</u>	<u>537.537</u>
Gastos Financieros	(109.130)	(69.358)
Otros ingresos y (egresos) neto	27.355	46.270
Utilidad antes participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>420.927</u>	<u>514.449</u>
15% Participación trabajadores	(63.139)	(77.167)
Impuesto a la renta	(106.197)	(110.108)
Utilidad del Ejercicio	<u><u>251.591</u></u>	<u><u>227.174</u></u>


 Ing. Alvaro Salazar
 Gerente General

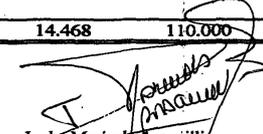

 Lcda. Mariela Araguillín
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

OSCAR SALAZAR PINTO OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
 ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2009	50.000	63.086	14.468	110.000	216.282	453.836
Repartición Dividendos					(216.282)	(216.282)
Aporte en efectivo socios		92.804				92.804
Utilidad del ejercicio					327.173	327.173
Saldo al 31 de diciembre del 2010	50.000	155.890	14.468	110.000	327.173	657.531
Resultado del ejercicio					251.591	251.591
Saldo al 31 de diciembre del 2011	50.000	155.890	14.468	110.000	578.764	909.122


 Ing. Arvaro Salazar
 Gerente General

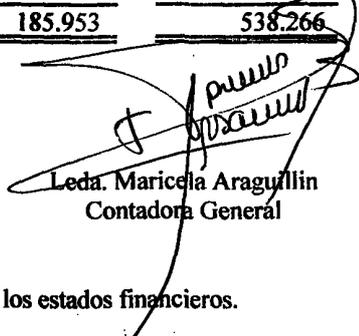

 Lcda. Mariela Araguillin
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

OSCAR SALAZAR PINTO OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de fondos generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	18.664.588	16.167.362
Efectivo pagado a proveedores y empleados Relacionadas	(18.738.992)	(15.861.579)
Intereses pagados	(76.365)	(203.955)
Inversiones financieras	(109.130)	
Otros ingresos/egresos (neto)	90.000	
	<u>27.355</u>	
Fondos netos provistos por actividades de operación	(142.544)	101.828
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
(Incremento) disminución de Activo fijo (neto de retiros)	(83.551)	(686.281)
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	<u>(83.551)</u>	<u>(686.281)</u>
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:		
Obligaciones bancarias	(126.218)	581.075
Aporte socios		92.804
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	<u>(126.218)</u>	<u>673.879</u>
Aumento (Disminución) neto de fondos	(352.313)	89.426
Efectivo al principio de año	<u>538.266</u>	<u>448.840</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>185.953</u></u>	<u><u>538.266</u></u>

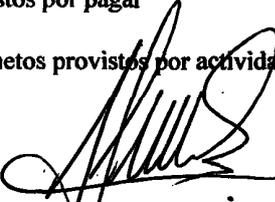

 Ing. Alvaro Salazar
 Gerente General

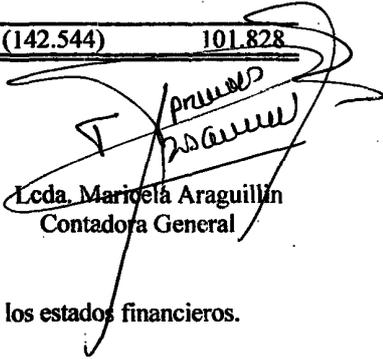

 Leda Maricela Araguillin
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

OSCAR SALAZAR PINTO OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Conciliación del resultado neto del periodo con el flujo de fondos provistos por actividades de operación		
Utilidad neta del año	267.860	327.174
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	148.360	77.274
Provision Cuentas Incobrables		
Amortización diferidos		
Otros		182.274
Total cargos que no requieren de movimiento de efectivo	<u>148.360</u>	<u>259.548</u>
	416.220	586.722
 +/- Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(473.400)	(384.989)
Inversiones	90.000	
Cuentas Relacionadas		(14.713)
Inventarios		13.834
Gastos anticipados	(140.749)	72.778
Cuentas y documentos por pagar	(111.461)	74.496
Beneficios sociales	(12.272)	(59.957)
Impuestos por pagar	89.118	(186.343)
Fondos netos provistos por actividades de operación	<u>(142.544)</u>	<u>101.828</u>


 Ing. Alvaro Salazar
 Gerente General


 Lcda. Mariela Araguillín
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

OSCAR SALAZAR PINTO OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 1 - OPERACIONES

OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA. fue constituida el 5 de julio del 2005, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 15 de agosto del 2005.

El objetivo social de la compañía es la compra venta importación exportación comercialización y almacenamiento de toda clase de derivados de petróleo.

Con fecha 04 de junio del 2007, mediante resolución No 66 del Ministerio de Recursos No Renovables, se procedió a calificar a la compañía como Comercializadora para satisfacer la demanda del segmento de Asfaltos.

El 29 de noviembre del 2010, se renovó el Contrato de Abastecimiento para el Segmento de Asfaltos con la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador, con una vigencia de 8 años.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con bases a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Mediante Resolución No.08.G.DSC.010 emitida el 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un calendario para que las compañías sujetas a su control apliquen las "Normas Internacionales de Información Financiera". Con base en esta Resolución, el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF's aplicables a la compañía será:

- a) **Estados financieros de apertura:** Corresponden a los primeros estados financieros que se deberán presentar utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's. Los estados financieros que se sujetaran a este proceso de conversión serán los emitidos por la compañía al 31 de diciembre del 2010
- b) **Estados financieros intermedios:** Corresponden a los estados financieros que se deberán presentar (para efectos comparativos) utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's. Los estados financieros que se sujetaran a este proceso de conversión serán los emitidos por la compañía al 31 de diciembre del 2011
- c) **Estados financieros con arreglo a las NIIF's:** Corresponden a los estados financieros que se deberán presentar y preparar utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's. La preparación de estos estados financieros se efectuará a partir del 1 de enero del 2012.

b. Ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen cuando se emiten las facturas respectivas a los clientes y se ha realizado el despacho del asfalto.

Los costos y gastos se reconocen bajo el principio del devengado.

c. Gastos Anticipados

Se encuentra conformado por retenciones en la fuente de impuestos efectuados a la compañía, crédito tributario de Impuesto al valor agregado, seguros que serán devengados en el tiempo en que se utilicen dichos activos.

d. Propiedades, y equipos

Se muestran a su costo histórico, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta.

e. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Durante los años 2011 y 2010, la compañía provisionó el valor de US\$xxxx y 77.167, respectivamente

f. Provisión para impuesto a la renta

A partir del año 2010, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, para lo cual podrá utilizar las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2011 y 2010, el impuesto a la renta reconocido en resultados durante el periodo que se informa fue establecido con base en el impuesto a la renta causado.

Impuestos a la renta causado

El impuesto a la renta causado se calcula sobre la base imponible del impuesto a la renta, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. Para los años 2011 y 2010, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 24% y 25% respectivamente; esta tarifa se reduce al 15% para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias de hasta los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- a) El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- b) El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- c) El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- d) El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- a) Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- b) Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- c) Creación del salario digno
- d) La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades de acuerdo con el siguiente calendario: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, y, 22% para el año 2013 y los años siguientes.

g. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 3 – CAJA – BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Bolivariano	2.088	
Banco Internacional	2.933	32.170
Banco Pichincha	69.351	169.520
Prodbanco	110.252	86.959
Proamerica	1.329	249.572
Banco del Pacifico		45
Total	<u>185.953</u>	<u>538.266</u>

NOTA 4 – CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Municipio de Machala	120.958	62.073
Compañía de Transporte de Carga	300.222	136.656
Constructora Villacreses Andrade	126.979	
Menatlas Quito C.A.	121.002	34.647
Constructora Hidrobo Estrada S.A.	107.197	108.808
Inductoc S.A.	102.264	
ACCYEM Proyectos Cia. Ltda.	79.300	
Consorcio Vial Carchi	67.782	
Soria Bohorquez Napoleon	56.810	
Alvarado Ortiz Constructores	55.465	55.258
Ochoa Maldonado Edgar	41.862	35.069
Otros	369.809	619.570
Provision cuentas incobrables	(1.320)	(1.320)
Total	<u>1.548.330</u>	<u>1.050.761</u>

La cartera de la compañía es sana, no presenta mayores riesgos de incobrabilidad, por lo tanto la no se ha realizado provisión cuentas incobrables.

NOTA 5 – GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retención Impuesto a la renta año corriente	140.644	
Retenciones años anteriores	33.998	33.893
Total	<u><u>174.642</u></u>	<u><u>33.893</u></u>

NOTA 6 - PROPIEDADES, Y EQUIPOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	Tasa anual de depreciación %
Depreciables			
Edificios	86.314	86.314	5%
Muebles y Enseres	8.675	8.675	10%
Maquinaria y Equipo	173.000	173.000	10%
Equipo de Computación y software	27.755	13.819	33%
Vehiculos y Equipo de transporte	648.641	582.511	20%
Equipo de Comunicación	472	472	10%
	<u>944.857</u>	<u>864.791</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(238.180)</u>	<u>(93.305)</u>	
Total al 31 de diciembre del 2011	<u><u>706.677</u></u>	<u><u>771.486</u></u>	

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos netos al inicios del año	771.486	164.792
Adiciones y retiros (netos)	83.551	684.418
Depreciación del año	<u>(148.360)</u>	<u>(77.724)</u>
Saldos netos a finales del año	<u><u>706.677</u></u>	<u><u>771.486</u></u>

NOTA 7 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se encuentra conformado por:

Corto Plazo

	2010	2011
Banco del Pichincha (1)	20.836	
Banco Internacional (2)	55.542	228.845
Produbanco (3)	20.720	
Banco Bolivariano (4)	114.139	114.139
Proamérica (5)	115.009	60.181
Sobregiros	209	3.384
Tarjetas de Crédito	12.119	3.309
Total al 31 de diciembre del 2011	<u><u>338.574</u></u>	<u><u>409.858</u></u>

Largo Plazo

	2011	2010
Produbanco (3)	37.234	
Banco Bolivariano (4)	95.116	209.255
Proamérica (5)	200.410	174.250
Diners Club del Ecuador		4.189
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>332.760</u>	<u>387.694</u>

(1) Obligación obtenida para capital de trabajo, con un plazo de 18 meses a una tasa de interés del 11,20%, con vencimiento en agosto del 2012.

(2) Obligaciones obtenidas para capital de trabajo, con un plazo de 12 meses a una tasa del 11,23%, con vencimiento en junio del 2012

(3) Obligación obtenida para compra de vehículos, con un plazo de 36 meses a una tasa del 11,24%, con vencimiento en septiembre del 2014

(4) Obligación obtenida para compra de cabezales, con plazo de 36 meses, a una tasa de interés del 10,07%, con vencimiento en octubre del 2013.

(5) Obligaciones obtenidas para compra de cabezales, con un plazo 36 y 60 meses, a una tasa de interés del 9,76%, con vencimientos a partir de los años 2013, hasta el 2015.

Estos créditos son garantizados con bienes de los socios y de terceras personas.

NOTA 8 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 se encuentra conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
EP Petroecuador	453.315	280.052
Otros	25.213	149.411
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>478.528</u>	<u>429.463</u>

NOTA 9 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Oscar Salazar	77.151	
María Paulina Salazar	135.782	249.086
Alvaro Salazar	56.948	39.283
Empresa de Transporte MP Salazar		74.040
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>269.881</u>	<u>362.409</u>

No se encuentran definidos las condiciones de pago, ni tasas de interés.

NOTA 10 – OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 se encuentra conformado por:

	2011	2010
less por pagar	4.723	1.943
Décimo Tercer Sueldo	1.366	618
Décimo Cuarto Sueldo	2.088	1.285
Vacaciones por pagar		223
Participación Trabajadores	63.139	77.167
Liquidaciones por pagar		2.352
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>71.316</u>	<u>83.588</u>

NOTA 11 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 se encuentra conformado por:

	2011	2010
Impuesto al valor agregado por pagar	23.345	28.127
Rentenciones en la fuente de iva	3.539	1.470
Rentenciones en la fuente de impuesto a la renta	2.938	1.035
Impuesto a la renta por pagar	106.197	
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>136.019</u>	<u>30.632</u>

NOTA 12 – OTRAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 se encuentra conformado por:

	2011	2010
Maria de los Angeles Rosero	57.775	57.775
Nohemi Rosero	22.000	22.000
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>79.775</u>	<u>79.775</u>

No se encuentran definidos las condiciones de pago, ni tasas de interés.

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2010 comprende 50.000 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una, según escritura de aumento de capital del 9 de marzo del 2009.

NOTA 14– ASPECTOS TRIBUTARIOS

Situación fiscal -

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una revisión fiscal.

El año 2011, 2010, 2009 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 15 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria aplicada al año 2011 fue la siguiente:

Utilidad Contable	420.927	514.449
15% Participación trabajadores	<u>63.139</u>	<u>77.167</u>
	357.788	437.282
(-) Otras rentas exentas	(15.704)	
(+) Gastos no deducibles	21.216	3.149
(+) Participación a trabajadores atribuibles	1.487	
(+) Gastos Incurridos para generar ingresos exentos	9.912	
(-) Disminución por pago a trabajadores con discapacidad		
Base imponible de impuesto a la renta	<u>374.699</u>	<u>440.431</u>
Impuesto a la renta	<u>89.928</u>	<u>110.108</u>
Anticipo impuesto a la renta año 2011	106.197	

La compañía generó un impuesto a la renta menor al anticipo determinado para el año 2011, por lo tanto registra su obligación en función del anticipo.

NOTA 16 – GARANTIAS

La compañía dando cumplimiento al Contrato de Abastecimiento para el Segmento de Asfaltos, ha entregado garantías bancarias a la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador. Las garantías entregadas al 31 de diciembre son:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Internacional	250.000	
Banco Proamérica	165.000	240.000
Banco Produbanco	200.000	
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>615.000</u>	<u>240.000</u>

NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de marzo del 2012) 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.

