

Aloagas Cía. Ltda.

*Estados financieros al 31 de diciembre de 2010
junto con el informe del auditor independiente*

Aloagas Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2010
junto con el informe del auditor independiente

Contenido

Informe del auditor independiente

Estados financieros

Balances generales	1
Estados de resultados	2
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	3
Estados de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5



**AUDITOR
CONTADOR PÚBLICO
Dr. Carlos Javier Ayala**

Informe del auditor independiente

A los socios de:
Aloagas Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros de **Aloagas Cía. Ltda.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2010 y el correspondiente estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los socios y estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2009 no son auditados por considerarse primer año de auditoría, sin embargo se presentan sobre bases comparativas con el período auditado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

2. La administración de **Aloagas Cía. Ltda.** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es emitir una opinión sobre estos estados financieros, en base a la auditoría que efectué. Excepto por lo mencionado en los párrafos del 4 al 6, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y planifique y efectúe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos destinados para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros, sean de fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración de los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a 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 comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados son apropiados y

**Calderón - sector Zabala lote
No.533 y Calle G
Quito - Ecuador**

Informe del auditor independiente (continuación)

de que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

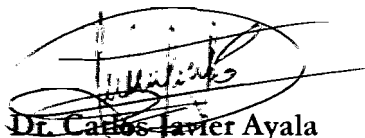
Limitaciones en el alcance

4. Debido a que fui contratado como auditor externo de la Compañía Aloagas Cía. Ltda. con posterioridad al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2010, no participe de la constatación física de los inventarios por USD\$269,265, por lo que no pude satisfacerme de su existencia a través de otros procedimientos de auditoría y los posibles efectos que pudieron afectar sobre el saldo de inventarios y costos de ventas a esa fecha.
5. Al 31 de diciembre de 2010, la compañía realizó ajustes por \$104,728 para conciliar los saldos de los registros contables con los detalles de activos fijos, los mismos que corresponden a depreciaciones de años anteriores que no fueron registradas en los períodos que correspondían.
6. En la Nota 13 se presenta una desviación, los saldos iniciales del año 2009 no fueron auditados al realizar la transferencia de sus activos y pasivos, por lo que en dichos saldos no se pudo determinar su razonabilidad.

Opinión

7. En mi opinión, excepto por las limitaciones en el alcance descritas en los párrafos del 4 al 6, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Aloagas Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
8. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2009, no han sido auditados, sin embargo se detallan para fines de comparación.

SC-RNAE No. 727



Dr. Carlos Javier Ayala

RNCPA No. 16-717

Quito, Ecuador

13 de Febrero de 2013

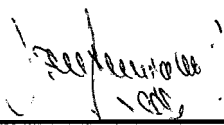
Aloagas Cía. Ltda.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>Período no Auditado 2009</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos	\$ 47,236	\$ 25,068
Cuentas por cobrar (Nota 3)	361,961	188,179
Inventarios (Nota 4)	269,265	320,720
Total activos corrientes	678,462	533,967
Activos fijos, neto (Nota 5)	422,592	565,307
Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 6)	230,857	-
Total activos	<u>1,331,911</u>	<u>1,099,274</u>
Pasivo y patrimonio de los socios		
Pasivo corriente:		
Préstamos Bancarios (Notas 7)	355,653	-
Cuentas por pagar (Nota 8)	319,798	1,110,128
Pasivos acumulados (Nota 9)	10,726	4,668
Total pasivo corriente	686,177	1,114,796
Préstamos Bancarios – porción a largo plazo (Notas 7 y 10)	395,149	-
Patrimonio de los socios		
Capital pagado (Nota 11- a)	800	800
Aportes para Futuras Capitalizaciones (Nota 10- b)	241,000	-
Resultados Acumulados	8,785	(16,322)
Total patrimonio de los socios	250,585	(15,522)
Total pasivo y patrimonio de los socios	\$ <u>1,331,911</u>	\$ <u>1,099,274</u>


Sr. Freddy Santamaría Bonilla
Representante Legal

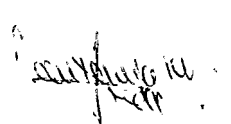

Doris Elizabeth Vargas Muñoz
Contador General
REG.NAC.CBA No.020277

Aloagas Cía. Ltda.

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2010	Período no Auditado 2009
Ingresos Operacionales		
Combustibles	\$ 4,501,974	3,017,257
Minimarket	202,758	112,618
Tecniservicios	137,243	78,684
	<u>4,841,975</u>	<u>3,208,559</u>
Costos de venta		
Combustibles	4,029,366	2,702,509
Minimarket	129,779	87,043
Tecniservicios	5,842	3,918
	<u>4,164,987</u>	<u>2,793,470</u>
	676,988	415,089
Gastos Operacionales		
Gastos administrativos (Nota 12)	292,129	324,670
Gastos de ventas (Nota 12)	259,348	153,081
	<u>551,477</u>	<u>477,751</u>
Utilidad (Pérdida) operacional	125,511	(62,662)
Otros ingresos (gastos) no operacionales		
Otros ingresos	2,558	53,518
Otros gastos	(7,011)	-
Gastos Financieros	<u>(78,925)</u>	<u>(2,084)</u>
	(83,378)	51,434
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	42,133	(11,228)
Provisión para participación de trabajadores (Nota 14-c)	(6,320)	(2,986)
Provisión para impuesto a la renta (Nota 14-c)	<u>(10,706)</u>	<u>(2,108)</u>
(Pérdida) Utilidad neta	\$ <u>25,107</u>	\$ <u>(16,322)</u>
Utilidad por acción	<u>31,38</u>	<u>-</u>


Sr. Freddy Santamaría Bonilla
Representante Legal


Doris Elizabeth Vargas Muñoz
Contador General
REG.NAC.CBA No.020277

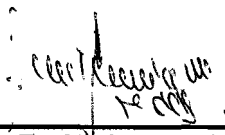
Aloagas Cía. Ltda.

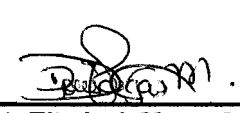
Estados de cambios en el patrimonio de los socios

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Aportes Futuras Capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 01 de mayo de 2009 <i>(Período no auditado)</i>	800	-	-	800
Pérdida del ejercicio	-	-	(16,322)	(16,322)
Saldos al 31 de diciembre de 2009 \$	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>(16,322)</u>	<u>(15,522)</u>
Aportes de socios	-	241,000	-	241,000
Utilidad del ejercicio	-	-	25,107	25,107
Saldos al 31 de diciembre de 2010 \$	<u>800</u>	<u>241,000</u>	<u>8,785</u>	<u>250,585</u>


Sr. Freddy Santamaría Bonilla
Representante Legal


Doris Elizabeth Vargas Muñoz
Contador General
REG.NAC.CBA No.020277

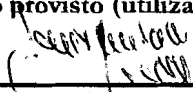
Aloagas Cía. Ltda.

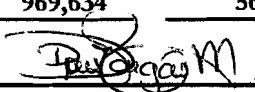
Estados de flujo de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A

	2010	<i>Período No Auditado</i> 2009
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	4,673,490	3,021,180
Efectivo pagado a proveedores y terceros por compras	(5,570,783)	(2,456,554)
Intereses pagados	(72,341)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(969,634)	564,626
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Aumento en compra de activos fijos	-	(2,742)
Aumento compra de activos fijos contrato compra venta	-	(536,816)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-	(539,558)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento Préstamos con instituciones financieras	750,802	-
Aumento Aportes de socios para futuras capitalizaciones	241,000	-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	991,802	-
Aumento neto de efectivo en caja y bancos	22,168	25,068
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	25,068	-
Efectivo en caja y bancos al fin del año	47,236	25,068
Conciliación del resultado neto con el efectivo neto Provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) neta	25,107	(16,322)
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	37,986	25,281
Participación de trabajadores	6,320	2,986
Impuesto a la renta	10,706	2,108
Otros	9,750	-
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes	(173,782)	(187,379)
Disminución (Aumento) en inventarios	125,084	(320,720)
(Aumento) en cuentas por cobrar partes relacionadas	(230,857)	-
(Disminución) Aumento en Cuentas por pagar	(779,686)	1,056,112
(Disminución) Aumento en pasivos acumulados	(262)	2,560
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	969,634	564,626


 Sr. Freddy Santamaría Bonilla
 Representante Legal


 Doris Elizabeth Vargas Muñoz
 Contador General
 REG.NAC.CBA No.020277

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2010

1. Operaciones

Aloagas Cía. Ltda., se constituyó el 13 de marzo de 2008 su objeto social es la importación, exportación, compra – venta, comercialización; almacenamiento, distribución y representación de productos como: equipos mecánicos, equipos electrónicos, equipos de telecomunicación en general, maquinaria, vehículos, naves acuáticas, aeronaves, repuestos, accesorios, lubricantes, combustibles y/o derivados de petróleo permitidos por las leyes de la materia, a través de estaciones de servicio autorizadas.

La **Compañía Aloagas Cía. Ltda.** inició sus operaciones en mayo de 2009 en la distribución y venta de combustibles, para lo cual la Estación de Servicios y Gasolinera se afilió a la red de distribución de Petrocomercial en el cual se suscribió el respectivo contrato de distribución de derivados básicos del Petróleo para consumo nacional.

Las oficinas de la Compañía están ubicadas en la Av. Panamericana Sur S/N, Km: 36, Vía a Latacunga. Quito – Ecuador.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad que sigue **Aloagas Cía. Ltda.** están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos son preparados en ciertos aspectos de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) que son similares en ciertos aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planean adoptar dichas normas. Sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en las NEC, se recomienda que las NIIF, provean los lineamientos a seguirse como principio de contabilidad en Ecuador.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de los socios de **Aloagas Cía. Ltda.**, en opinión de la administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos están definidos como efectivo y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja, con riesgo insignificante de cambios en el valor.

(b) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

(c) Inventarios

Los inventarios de combustibles y productos se encuentran registran al valor de reposición en base al último costo de compra, los cuales no exceden el valor de mercado.

(d) Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición, el cual no supera su valor de mercado. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada. El valor de la depreciación se registra en la cuenta gasto de depreciaciones.

(e) Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras, están registradas al costo, considerando que fueron recibidas e incluyen los cargos asociados con la adquisición de estas obligaciones. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas.

(f) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar por compras de bienes y servicios tienen un plazo de hasta 30 días, son registradas al costo, el cual es razonable, considerando que serán pagadas en el futuro por los bienes y servicios recibidos.

(g) Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio se registra como gasto del período en que se devenga.

(h) Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta vigente es del 25% y 15% para las utilidades líquidas que se reinviertan en el país de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga, bajo el método de impuesto a la renta por pagar.

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

(i) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social.

(j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se han facturado los bienes (combustibles, minimarket) y el servicio y se ha entregado.

(k) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen en los estados financieros cuando se ha recibido el bien y/o servicio consecuentemente la Compañía reconoce sus costos y gastos, sobre la base del método del devengado.

(l) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010, establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el caso de **Aloagas Cía. Ltda.** por ser una Compañía que no está regulada por la Ley de Mercado de Valores y no tiene activos totales superiores a US\$4,000,000 al 31 de diciembre de 2007, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2011, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas.

En otros aspectos de la Resolución, se establece que **Aloagas Cía. Ltda.** deberá elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 se deben efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es para **Aloagas Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero de 2012. La información antes mencionada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

En diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF. Mediante el cual indica, entre otros aspectos, que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se conformaban de la siguiente manera:

	2010	2009
Cientes	290,472	125,241
Empleados	1,993	294
Crédito Tributario:		
Impuesto al valor agregado	51,398	54,379
Impuesto a la renta	18,098	8,265
	361,961	188,179

4. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los inventarios se estaban formados de la siguiente manera:

	2010	2009
Combustibles	172,974	102,172
Minimarket	4,506	4,902
Tecnicentro - llantas	91,785	213,646
	269,265	320,720

5. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	2010	2009	% anual de Depreciación
Edificio	424,970	424,970	5%
Muebles y enseres	27,602	27,602	10%
Equipo de oficina	876	876	10%
Equipo de Computación	5,659	5,659	33%
Maquinaria y equipo	116,433	116,433	10%
Vehículos	1,747	1,747	20%
	577,287	577,287	
Depreciación acumulada	(154,695)	(11,980)	
	422,592	565,307	

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de los activos fijos durante el año 2010 y 2009, fue como sigue:

	2010	2009
Saldos iniciales	565,307	-
Contrato de Compra venta de activos y pasivos	-	536,816
Adiciones	-	2,742
Depreciación del año	(37,987)	(25,281)
Ajustes	(104,728)	51,030
Saldos finales	422,592	565,307

El valor de los ajustes por activos fijos, corresponden a depreciaciones que no fueron reconocidas y registradas en años anteriores, según detalle de activos fijos de la Compañía.

6. Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los saldos con compañías relacionadas se conformaban de la siguiente manera:

	2010	2009
Transportes Santamaría	134,097	-
Marcelo Santamaría	96,760	-
	230,857	-

Las cuentas por cobrar a largo plazo corresponden a valores entregados en calidad de préstamos a compañías y socios relacionados, los cuales serán cancelados en el futuro los mismos que no generan intereses y no existe plazo de pago.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010, la compañía realizó las siguientes principales transacciones con compañías relacionadas:

	Ventas	Compras
Combustible		
Socios	216,653	-
Transporte Santamaría Cía. Ltda.	131,916	-
Transporte		
Socios	-	76,048
Transporte Santamaría Cía. Ltda.	-	15,240
Arriendos		
Transporte Santamaría Cía. Ltda.	-	134,400

Las transacciones con compañías y socios relacionados durante el año 2010, se han efectuado en condiciones similares a las realizadas con terceros.

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Préstamos Bancarios

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los préstamos bancarios consisten de lo siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco Internacional		
Con vencimiento el 23 de Enero de 2013, con una tasa de interés del 9,76%	355,653	-
	<u>355,653</u>	<u>-</u>

Las Garantías entregadas se detallan en la *Nota 16*.

8. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por pagar estaban conformadas de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	231,970	245,226
Socios por pagar		
Freddy Santamaría	-	776,737
Marcelo Santamaría	-	20,000
Sueldos	6,352	4,274
IESS	3,723	925
Impuestos		
IVA ventas	53,934	57,666
Retenciones de Impuesto a la Renta	4,229	3,054
Retenciones de IVA	1,344	138
Impuesto a la renta	10,706	2,108
Otros	7,540	-
	<u>319,798</u>	<u>1,110,128</u>

9. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los pasivos acumulados, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Beneficios sociales	4,406	1,682
15% participación de trabajadores	6,320	2,986
	<u>10,726</u>	<u>4,668</u>

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el movimiento de los pasivos acumulados es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	4,668	-
Provisión	22,272	8,117
Pagos	(16,214)	(3,449)
Saldo final	<u>10,726</u>	<u>4,668</u>

10. Préstamos Bancarios – porción a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los Préstamos Bancarios – porción a largo plazo, estaban conformadas de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco Internacional		
Con vencimiento el de 23 de Enero de 2013, con una tasa de interés del 9,76%	750,802	-
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Ver nota 6)	(355,653)	-
	<u>395,149</u>	<u>-</u>

Las cuotas de capital e interés para los períodos futuros son como sigue:

<u>Año</u>	<u>2010</u>	
	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
2011	355,654	62,357
2012	363,253	22,602
2013	31,895	259
	<u>750,802</u>	<u>85,218</u>

11. Patrimonio de los socios

(a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el capital suscrito estaba conformado por 800 participaciones de USD\$1 cada una.

(b) Aportes para futuras capitalizaciones

Los aportes para futuras capitalizaciones representan aportaciones transferencias de cuentas por pagar, propuestas y efectuadas por los socios y aceptadas por el gerente

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

general de la Compañía. De acuerdo con las doctrinas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, es potestad de la Junta de accionistas de la Compañía, resolver capitalizar o devolver dichos aportes para futuras capitalizaciones. En el caso de que la resolución sea devolver esos valores, los mismos deberán ser registrados en el rubro de pasivos en el balance general.

12. Gastos administrativos y ventas

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los gastos administrativos y ventas se encuentran conformados de la siguiente manera:

Gastos administrativos:

	2010	2009
Sueldos de personal	698	-
Bonificaciones	344	12,509
Servicios ocasionales	7,288	1,600
Arriendos	142,321	195,607
Gastos Varios	3,395	5,463
Atenciones al personal y clientes	4,722	1,721
Mantenimiento de instalaciones y equipos	10,627	1,854
Combustibles y lubricantes	1,802	-
Servicios básicos	16,646	2,269
Útiles y materiales de oficina	8,462	7,583
Seguros	1,200	3,195
Adecuaciones de locales	51,808	66,909
Gastos legales	6,609	679
Depreciaciones	36,207	25,281
	292,129	324,670

Gastos de ventas

	2010	2009
Estación:		
Sueldos de personal	55,631	18,214
Beneficios sociales	31,966	5,634
Transporte combustible	85,084	87,702
Atenciones a clientes y empleados	6,605	1,207
Mantenimiento de equipos y dispensadores	5,056	726
Permisos de funcionamiento	4,682	-
Otros	7,673	1,010
Minimarket:		
Sueldos de personal	35,982	10,120
Beneficios sociales	1,467	-
Mantenimiento maquinaria	457	20,413
Otros	1,006	-

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Tecnicentro:

Sueldos de personal	20,373	3,718
Beneficios sociales	1,602	3,307
Mantenimientos	855	26
Servicios ocasionales	770	400
Otros	139	604
	<u>259,348</u>	<u>153,081</u>

13. Saldos iniciales año 2009

La compañía Aloagas Cía. Ltda. firmó un Contrato de Compra Venta de Activos y Pasivos con el Sr. Marcelo Santamaría, quien adquirió todos sus activos y pasivos personales y fueron transferidos a la Compañía por un valor de \$764,633, estos saldos no fueron auditados al traspasarlos a la Compañía de los cuales no se determinó la adecuada razonabilidad de dichos saldos.

Los saldos iniciales transferidos se encuentran conformados de la siguiente manera:

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Inventario combustible	50,489	
Inventario minimarket	4,955	
Inventario tecnicentro	172,373	
Muebles y enseres	27,066	
Deprec. acum.muebles y enseres	(3,045)	
Equipos de computación	5,659	
Deprec. acum.equipo de computación	(1,931)	
Maquinaria y equipo	116,433	
Deprec. acum.maquinaria y equipo	(6,068)	
Equipo de oficina	876	
Edificio	424,970	
Deprec. acum.edificio	(28,814)	
Vehículo	1,747	
Deprec. acum.vehículo	(79)	
Santamaría Bonilla Edwin Marcelo		764,633

Los principales contratos se detallan en la *Nota 15*.

14. Impuesto a la renta

(a) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2012.

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Porcentaje de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Conciliación tributaria

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2010 y 2009.

	2010	2009
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	42,133	(11,228)
(-) Participación trabajadores	(6,320)	(2,986)
(+) Gastos no deducibles	7,011	22,645
Utilidad (Pérdida) Gravable	42,824	8,431
Impuesto a la renta 25%	10,706	2,108
(-) Retenciones en la fuente	(11,941)	(8,265)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(6,157)	-
(Crédito tributario)	(7,392)	(6,157)

La Compañía presentó el Formulario Original 101 No. 27061658 declarado el 27 de mayo de 2010 y posteriormente presentó el Formulario Sustitutivo 101 No.46124555 declarado el 21 de diciembre de 2011, los estados financieros auditados fueron de acuerdo al último formulario sustitutivo.

15. Contratos principales

- Contrato de Compra Venta de Activos y Pasivos

Antecedentes:

Los VENEDORES manjean bajo el número de RUC 1710739689001 a nombre del Sr. Marcelo Santamaría Bonilla, los siguientes establecimientos ubicados en la Panamericana Sur Km.36, cantón Mcjía, Parroquia Machachi, Provincia de Pichincha:

- a) Cafetería "Cafetito" dedicada a la preparación y venta de alimentos y bebidas para consumo humano.
- b) Minimarket dedicado a la venta de comestibles y artículos de primera necesidad.
- c) Tecnicentro Aloag, dedicado a la actividad de reparación y mantenimiento de vehículos.

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

- d) Estación de gasolina "Petrocomercial Aloag", dedicada a la compra venta, comercialización y distribución de combustibles varios.

Por otra parte, la Compañía Aloagas Cía. Ltda. se constituyó mediante escritura pública celebrada el 21 de septiembre de 2007, ante el Dr. Oswaldo Mejía Espinoza e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Mejía el 13 de marzo de 2008 y tiene como actividad principal la compra, venta, distribución y comercialización de combustible, lubricantes y derivados de petróleo.

Transferencia de activos y pasivos

Con estos antecedentes, y en virtud del presente contrato, los VENDEDORES transfieren y dan en venta y perpetua enajenación a favor de la COMPRADORA, la totalidad de los activos y pasivos de los negocios detallados en la cláusula anterior. Por su parte la COMPRADORA, acepta la transferencia de los activos y pasivos referidos en este contrato.

Sustitución legal

En virtud de esta transferencia de Activos y Pasivos, la COMPRADORA sustituye a los VENDEDORES, a partir de la presente fecha, en todos los derechos y obligaciones que provienen de la adquisición de Activos y Pasivos establecidos en las cláusulas precedentes.

Precio

Los Comparecientes establecen por la presente transferencia un valor de SETECIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL SEISCIENTOS TREINTA Y TRES DÓLARES (USD\$764,633), las partes afirman que los pagos se los realizará en un año plazo conforme la liquidez de la Compañía lo permita.

- Contrato de Distribución de Derivados Básicos del Petróleo para el Consumo Nacional

La Compañía suscribió un Contrato de Distribución a través del Sr. Marcelo Santamaría el 9 de febrero de 2005, con la Empresa Estatal de Comercialización y Transporte de Petróleos del Ecuador, PETROCOMERCIAL, el distribuir se compromete y obliga a efectuar la distribución y venta al público de los derivados básicos del petróleo entregados por Petrocomercial Comercializadora a través de su Centro de Distribución ubicado en la Parroquia de Aloag, Cantón Mejía, adecuado de conformidad con las normas, políticas y estándares definidos por Petrocomercial.

Plazo

La duración de este contrato es de cinco años, contados a partir de su suscripción; y se renovará automáticamente por períodos iguales, salvo en el caso de que una de las partes manifieste por escrito su interés de no renovar el contrato con por lo menos 20 días antes de su vencimiento.

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Garantías

El pago de facturas está garantizado a través de los convenios suscritos entre Petrocomercial y los Bancos, no se exige la presentación de garantía por este concepto.

Mediante Oficio No.5335-PCO-GRN-KMA-2009 con fecha 02 de junio de 2009, Petrocomercial asigna un nuevo Código de Operación Petrocomercial para la normal operación de la Estación de Servicios "ALOAG", la Compañías ALOAGAS CIA.LTDA., es la nueva propietaria de la mencionada Estación de Servicios, PETROCOMERCIAL ha procedido a la suspensión del código anterior No.02-02-1185 y la asignación del nuevo código es 02-01-1307.

16. Garantías entregadas

Las garantías entregadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2010 son:

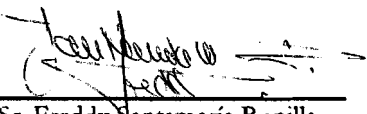
<u>Tipo Garantía</u>	<u>Beneficiario</u>	<u>2010</u> (US Dólares)
Hipotecaria Abierta (terreno)	Banco Internacional	1,000,000

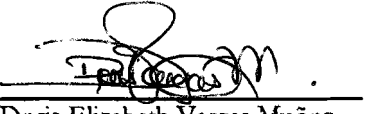
El 28 de enero de 2010, se suscribió una Hipoteca abierta otorgada por la compañía Propertycare Cía. Ltda. y otros a favor del Banco Internacional por una cuantía indeterminada, se firma esta Hipoteca Abierta para garantizar todas las obligaciones bancarias de la Compañía Aloagas Cía.Ltda., la garantía trata sobre lotes de terreno identificados como bloques A, B y C los mismos que se encuentran elevados en escritura pública.

Para el otorgamiento del préstamo bancario el Banco Internacional solicitaron un avalúo de un perito calificado, este avalúo fue realizado por el Arq. Efraín Ávila Orejuela, con registro de Arquitecto P 054- S.Cías.053.

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de los estados financieros, (13 de febrero de 2013), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de **Aloagas Cía. Ltda.**, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Sr. Freddy Santamaría Bonilla
Representante Legal


Doris Elizabeth Vargas Muñoz
Contador General
REG.NAC.CBA No.020277