

Aloagas Cía. Ltda.

*Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010
junto con el informe del auditor independiente*

Aloagas Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 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



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 los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio de los socios y estados de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 7, 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 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

Informe del auditor independiente (continuación)

auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

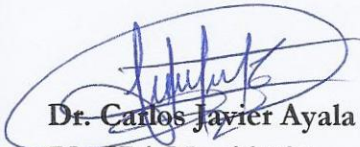
Limitaciones en el alcance

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 2011, no participe de la constatación física de los inventarios por US\$61,975, 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 en esas fechas.
5. Al 31 de diciembre de 2011, la compañía realizó ajustes para conciliar los módulos de cuentas por cobrar y por pagar e inventarios por un valor de \$83,202 que fueron registrados en los resultados de la Compañía.
6. Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía en sus obligaciones bancarias presenta un saldo por US\$423,856 y la contestación a la confirmación bancaria presenta un saldo por US\$400,665 originándose una diferencia por US\$23,191, los mismos que no se encuentran debidamente conciliados.
7. No he recibido contestación a la confirmación de cuentas por pagar por la compra de combustible por \$125,800 que fue enviada al Banco Internacional y a la Comercializadora Petroecuador que no confirmaron sobre dicho saldo.

Opinión

8. En mi opinión, excepto por las limitaciones en el alcance descritas en los párrafos del 4 al 7, 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 2011, 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.

SC-RNAE No. 727


Dr. Carlos Javier Ayala
RNCPA No. 16-717

Quito, Ecuador

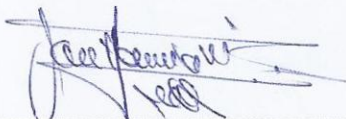
11 de febrero de 2014

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos	\$ 2,941	\$ 47,236
Cuentas por cobrar (Nota 3)	395,115	361,961
Inventarios (Nota 4)	61,975	269,265
Total activos corrientes	<u>460,031</u>	<u>678,462</u>
 Activos fijos, neto (Nota 5)	 386,350	 422,592
Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 6)	398,468	230,857
Total activos	<u><u>1,244,849</u></u>	<u><u>1,331,911</u></u>
 Pasivo y patrimonio de los socios		
Pasivo corriente:		
Préstamos Bancarios (Notas 7)	360,323	355,653
Cuentas por pagar (Nota 8)	550,338	319,798
Pasivos acumulados (Nota 9)	11,529	10,726
Total pasivo corriente	<u>922,190</u>	<u>686,177</u>
 Préstamos Bancarios – porción a largo plazo (Notas 7 y 10)	 63,533	 395,149
 Patrimonio de los socios		
Capital pagado (Nota 11- a)	800	800
Aportes para Futuras Capitalizaciones (Nota 11- b)	241,000	241,000
Resultados Acumulados	17,326	8,785
Total patrimonio de los socios	<u>259,126</u>	<u>250,585</u>
Total pasivo y patrimonio de los socios	<u><u>\$ 1,244,849</u></u>	<u><u>\$ 1,331,911</u></u>



Sr. Freddy Santamaría Bonilla
Representante Legal



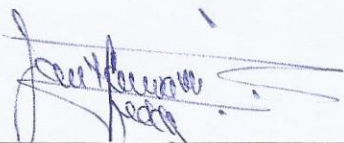
Doris Elizabeth Vargas Muñoz
Contador General
REG.NAC.CBA No.020277

Aloagas Cía. Ltda.

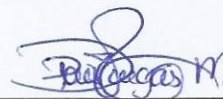
Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2011	2010
Ingresos Operacionales		
Combustibles	\$ 4,725,757	4,501,974
Minimarket	166,254	202,758
Tecniservicios	116,683	137,243
	<u>5,008,694</u>	<u>4,841,975</u>
Costos de venta		
Combustibles	4,250,187	4,029,366
Minimarket	179,786	129,779
Tecniservicios	20,658	5,842
	<u>4,450,631</u>	<u>4,164,987</u>
	558,063	676,988
Gastos Operacionales		
Gastos administrativos (Nota 12)	233,787	292,129
Gastos de ventas (Nota 12)	289,505	259,348
	<u>523,292</u>	<u>551,477</u>
Utilidad operacional	34,771	125,511
Otros ingresos (gastos) no operacionales		
Otros ingresos	62,144	2,558
Otros gastos	(4,118)	(7,011)
Gastos Financieros	(61,620)	(78,925)
	<u>(3,594)</u>	<u>(83,378)</u>
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	31,177	42,133
Provisión para participación de trabajadores (Nota 14-c)	(4,677)	(6,320)
Provisión para impuesto a la renta (Nota 14-c)	(17,959)	(10,706)
Utilidad neta	\$ 8,541	\$ 25,107
Utilidad por acción	10.68	31.38



Sr. Freddy Santamaría Bonilla
Representante Legal



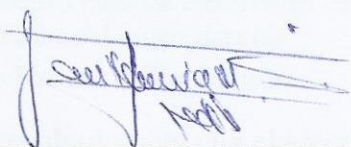
Doris Elizabeth Vargas Muñoz
Contador General
REG.NAC.CBA No.020277

Estados de cambios en el patrimonio de los socios

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010

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 31 de diciembre de 2009	800	-	(16,322)	(15,522)
Aportes de socios	-	241,000	-	241,000
Utilidad del ejercicio	-	-	25,107	25,107
Saldos al 31 de diciembre de 2010	\$ 800	241,000	8,785	250,585
Utilidad del ejercicio	-	-	8,541	8,541
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$ 800	241,000	17,326	259,126



Sr. Freddy Santamaría Bonilla
Representante Legal

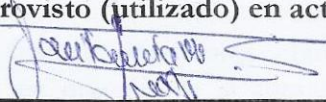
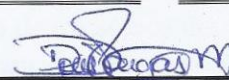


Doris Elizabeth Vargas Muñoz
Contador General
REG.NAC.CBA No.020277

Estados de flujo de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A

	2011	2010
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5,131,230	4,673,490
Efectivo pagado a proveedores y terceros por compras	(4,619,349)	(5,570,783)
Intereses pagados	(61,620)	(72,341)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	450,261	(969,634)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
(Disminución) Aumento Préstamos con instituciones financieras	(326,946)	750,802
Aumento préstamos socios	(167,611)	-
Aumento Aportes de socios para futuras capitalizaciones	-	241,000
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(494,557)	991,802
(Disminución) Aumento neto de efectivo en caja y bancos	(44,296)	22,168
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	47,237	25,068
Efectivo en caja y bancos al fin del año	2,941	47,236
Conciliación del resultado neto con el efectivo neto		
Provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Utilidad neta	8,542	25,107
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	36,242	37,986
Provisión cuentas incobrables	12,846	-
Participación de trabajadores	4,677	6,320
Impuesto a la renta	17,959	10,706
Otros	76,020	9,750
Efectivo proveniente de actividades de operación		
antes de cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar clientes	122,535	(173,782)
(Aumento) Disminución en inventarios	(106,819)	125,084
(Aumento) en cuentas por cobrar partes relacionadas	-	(230,857)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	287,796	(779,686)
(Disminución) en pasivos acumulados	(9,537)	(262)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	450,261	(969,634)
		
Sr. Freddy Santamaría Bonilla		Doris Elizabeth Vargas Muñoz
Representante Legal		Contador General
		REG.NAC.CBA No.020277

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 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.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos

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

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

(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

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conformaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2011	2010
Clientes	370,783	290,472
Empleados	2,131	1,993
Crédito Tributario:		
Impuesto al valor agregado	14,804	51,398
Impuesto a la renta	20,243	18,098
	407,961	361,961
Provisiones cuentas incobrables	(12,846)	-
	395,115	361,961

4. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los inventarios se estaban formados de la siguiente manera:

	2011	2010
Combustibles	50,414	172,974
Minimarket	4,327	4,506
Tecnicentro - llantas	7,234	91,785
	61,975	269,265

5. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	2011	2010	% 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	(190,937)	(154,695)	
	386,350	422,592	

El movimiento de los activos fijos durante el año 2011 y 2010, fue como sigue:

	2011	2010
Saldos iniciales	422,592	565,307
Depreciación del año	(36,242)	(37,987)
Ajustes	-	(104,728)
Saldos finales	386,350	422,592

Notas a los estados financieros (continuación)

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 2011 y 2010, los saldos con compañías relacionadas se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Transportes Santamaría	398,468	134,097
Marcelo Santamaría	-	96,760
	<u>398,468</u>	<u>230,857</u>

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 2011, la compañía realizó las siguientes principales transacciones con compañías relacionadas:

	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>
Combustible		
Socios	194,215	216,653
Transporte Santamaría Cía. Ltda.	133,497	131,916
Transporte		
Socios	-	10,838
Transporte Santamaría Cía. Ltda.	-	33,720
Arriendos		
Transporte Santamaría Cía. Ltda.	-	120,000
Bienes		
Transporte Santamaría Cía. Ltda.	-	21,669

Las transacciones con compañías y socios relacionados durante el año 2011, se han efectuado en condiciones similares a las realizadas con terceros.

7. Préstamos Bancarios

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los préstamos bancarios consisten de lo siguiente:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2011	2010
Banco Internacional		
Con vencimiento el 23 de Enero de 2013, con una tasa de interés del 9,76%	360,323	355,653
	360,323	355,653

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

8. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por pagar estaban conformadas de la siguiente manera:

	2011	2010
Proveedores	512,065	231,970
Sueldos	7,295	6,352
IESS	3,337	3,723
Impuestos		
IVA ventas	-	53,934
Retenciones de Impuesto a la Renta	1,103	4,229
Retenciones de IVA	1,039	1,344
Impuesto a la renta	17,959	10,706
Otros	7,540	7,540
	550,338	319,798

9. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los pasivos acumulados, estaban formados de la siguiente manera:

	2011	2010
Beneficios sociales	6,852	4,406
15% participación de trabajadores	4,677	6,320
	11,529	10,726

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el movimiento de los pasivos acumulados es como sigue:

	2011	2010
Saldo inicial	10,726	4,668
Provisión	16,647	22,272
Pagos	(15,844)	(16,214)
Saldo final	11,529	10,726

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Préstamos Bancarios – porción a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los Préstamos Bancarios – porción a largo plazo, estaban conformadas de la siguiente manera:

	2011	2010
Banco Internacional		
Con vencimiento el de 23 de Enero de 2013, con una tasa de interés del 9,76%	423,856	750,802
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Ver nota 7)	(360,323)	(355,653)
	<u>63,533</u>	<u>395,149</u>

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

Año	2011		2010	
	Capital	Interés	Capital	Interés
	(US Dólares)		(US Dólares)	
2011	-	-	355,654	62,357
2012	360,323	25,533	363,253	22,602
2013	63,533	776	31,895	259
	<u>423,856</u>	<u>26,309</u>	<u>750,802</u>	<u>85,218</u>

11. Patrimonio de los socios

(a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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 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.

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Gastos administrativos y ventas

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los gastos administrativos y ventas se encuentran conformados de la siguiente manera:

Gastos administrativos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos de personal	500	698
Bonificaciones	375	344
Servicios ocasionales	1,129	7,288
Arriendos	125,240	142,321
Gastos Varios	2,941	3,395
Atenciones al personal y clientes	3,640	4,722
Mantenimiento de instalaciones y equipos	9,658	10,627
Combustibles y lubricantes	46	1,802
Servicios básicos	14,028	16,646
Útiles y materiales de oficina	5,348	8,462
Seguros	8,302	1,200
Adecuaciones de locales	8,490	51,808
Gastos legales	5,002	6,609
Provisión cuentas incobrables	12,846	-
Depreciaciones	36,242	36,207
	<u>233,787</u>	<u>292,129</u>

Gastos de ventas

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Estación:		
Sueldos de personal	56,345	55,631
Beneficios sociales	24,033	31,966
Transporte combustible	79,026	85,084
Atenciones a clientes y empleados	2,908	6,605
Mantenimiento de equipos y dispensadores	20,580	5,056
Permisos de funcionamiento	13,299	4,682
Otros	1,671	7,673
Minimarket:		
Sueldos de personal	47,620	35,982
Beneficios sociales	11,824	1,467
Mantenimiento maquinaria	1,067	457
Otros	956	1,006
Tecnicentro:		
Sueldos de personal	22,206	20,373
Beneficios sociales	5,952	1,602

Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Mantenimientos	557	855
Servicios ocasionales	55	770
Otros	1,406	139
	<u>289,505</u>	<u>259,348</u>

13. 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 2011 al 2013.

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 2011 y 2010.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	31,177	42,133
(-) Participación trabajadores	(4,677)	(6,320)
(+) Gastos no deducibles	45,336	7,011
(Pérdida) Utilidad Gravable	71,836	42,824
Impuesto a la renta 25%	17,959	10,706
(-) Retenciones en la fuente	(12,850)	(11,941)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(7,392)	(6,157)
(Crédito tributario)	<u>(2,283)</u>	<u>(7,392)</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Contratos principales

- 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.

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.

15. Garantías entregadas

Las garantías entregadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2011 y 2010 son:

<u>Tipo Garantía</u>	<u>Beneficiario</u>	<u>2010</u>
		<i>(US Dólares)</i>
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.

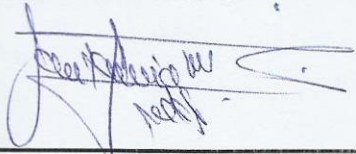
Aloagas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

16. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros, (11 de febrero de 2014), 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