

71531

**NUEVAS OPERACIONES COMERCIALES (NUCOPSA) S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
07 MAYO 2010  
Oficina  
GUAYAMA

**NUEVAS OPERACIONES COMERCIALES (NUCOPSA) S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
NEC No. 17	-	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17 - "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"
ExxonMobil	-	ExxonMobil Ecuador Cía. Ltda.
NUCOPSA S.A.	-	Nuevas Operaciones Comerciales (Nucopsa) S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de

**Nuevas Operaciones Comerciales (Nucopsa) S.A.**

Guayaquil, 29 de abril del 2010

### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Nuevas Operaciones Comerciales (Nucopsa) S.A. al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Nuevas Operaciones Comerciales (Nucopsa) S.A es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos 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

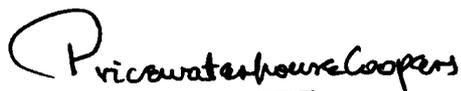
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la 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 distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una

A los señores Accionistas de  
**Nuevas Operaciones Comerciales (Nucopsa) S.A.**  
Guayaquil, 29 de abril del 2010

auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Nuevas Operaciones Comerciales (Nucopsa) S.A al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 011

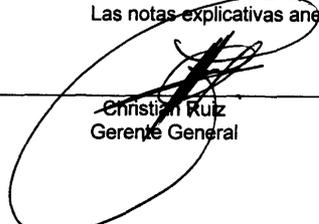


Sandra Vargas L.  
Socia  
No. de Licencia  
Profesional: 10489

**NUEVAS OPERACIONES COMERCIALES (NUCOPSA) S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2009	2008	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2009	2008
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo	3	1,093,160	595,343	Documentos y cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores	6	633,909	631,905
Clientes	4	537,597	405,682	Compañías relacionadas	9	1,642,903	1,106,321
Tarjetas de crédito		110,833	404,388	Otras		226,911	1,066
Impuestos por cobrar	7	487,458	211,898			<u>2,503,723</u>	<u>1,739,292</u>
Otras		112,796	135,417				
		1,228,684	1,157,385	Pasivos acumulados			
Provisión para cuentas incobrables	8	(63,288)	(62,870)	Beneficios sociales	8	99,375	146,970
		<u>1,165,416</u>	<u>1,094,515</u>	Impuestos por pagar	8	67,703	69,476
Inventarios	5	980,358	934,946			<u>167,078</u>	<u>216,446</u>
				Total del pasivo corriente		<u>2,670,801</u>	<u>1,955,738</u>
				<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
				Provisión por jubilación patronal	8	115,730	104,330
				Provisión para desahucio	8	26,101	25,162
						141,831	129,492
				<b>PATRIMONIO (véanse estados adjuntos)</b>		<u>426,302</u>	<u>539,574</u>
Total del activo		<u>3,238,934</u>	<u>2,624,804</u>	Total del pasivo y patrimonio		<u>3,238,934</u>	<u>2,624,804</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

  
Christian Ruiz  
Gerente General

  
María Isabel Rehpanj  
Contralora

**NUEVAS OPERACIONES COMERCIALES (NUCOPSA) S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos			
Ventas de combustible	13	52,498,741	33,868,672
Ventas de tiendas		7,258,571	7,161,341
Servicios prestados	9 y 13	-	1,445,338
		<u>59,757,312</u>	<u>42,475,351</u>
Costo de productos vendidos combustible	13	(47,934,863)	(31,336,138)
Costo de productos vendidos de tiendas		(4,970,555)	(4,796,792)
Costo por comisiones	9 y 13	-	(487,015)
		<u>6,851,894</u>	<u>5,855,406</u>
Utilidad bruta			
Otros ingresos operacionales		696,349	669,665
Gastos de administración y ventas	14	(7,669,778)	(6,568,329)
		<u>(121,535)</u>	<u>(43,258)</u>
Pérdida operacional			
Otros ingresos, netos		8,264	7,080
		<u>8,264</u>	<u>7,080</u>
Pérdida neta del año		<u>(113,272)</u>	<u>(36,178)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

  
Christian Ruiz  
Gerente General

  
Maria Isabel Rehpani  
Contratora

**NUEVAS OPERACIONES COMERCIALES (NUCOPSA) S.A.**

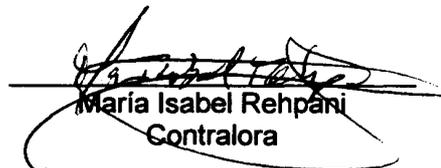
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2008	2,600	11,681	561,471	575,752
Pérdida neta del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(36,178)</u>	<u>(36,178)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	2,600	11,681	525,293	539,574
Pérdida neta del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(113,272)</u>	<u>(113,272)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>2,600</u>	<u>11,681</u>	<u>412,021</u>	<u>426,302</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.



Christian Ruiz  
Gerente General



María Isabel Rehpani  
Contralora

**NUEVAS OPERACIONES COMERCIALES (NUCOPSA) S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Pérdida neta del año		(113,272)	(36,178)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión para cuentas incobrables	8	398	6,062
Provisión para jubilación patronal	8	44,599	44,424
Provisión para desahucio	8	7,519	2,695
		<u>(60,756)</u>	<u>17,003</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Aumento de documentos y cuentas por cobrar		(71,299)	(1,071,151)
Aumento de inventarios		(45,412)	(651,509)
Aumento de documentos y cuentas por pagar		178,481	204,481
Disminución de beneficios sociales largo plazo	8	<u>(39,779)</u>	<u>(22,858)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(38,765)</u>	<u>(1,524,034)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Disminución de obligaciones financieras		-	(1,903)
Aumento de cuentas por pagar relacionadas		536,582	1,106,321
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>536,582</u>	<u>1,104,418</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo		497,817	(419,616)
Efectivo al inicio del año		<u>595,343</u>	<u>1,014,959</u>
Efectivo al final del año	3	<u>1,093,160</u>	<u>595,343</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Christian Ruiz  
 Gerente General

  
 María Isabel Rehpani  
 Contralora

## **NUEVAS OPERACIONES COMERCIALES (NUCOPSA) S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

Nuevas Operaciones Comerciales (Nucopsa) S.A. se constituyó mediante escritura pública de fecha 2 de diciembre de 1993 otorgada por el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de dicha ciudad el 24 de enero de 1995. Sus principales accionistas son ExxonMobil Ecuador Holding B.V. (99.99%), y ExxonMobil Andean (0.001%) domiciliadas en el exterior. Debido a ello, Nuevas Operaciones Comerciales (Nucopsa) S.A. es una compañía extranjera según el Régimen común de tratamiento previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, lo cual permite transferir libremente sus utilidades al exterior, siempre y cuando se hayan pagado los impuestos correspondientes.

La Compañía forma parte del Grupo de empresas ExxonMobil y sus operaciones a partir de julio del 2008 corresponden fundamentalmente a la venta de combustibles y productos de consumo masivo en estaciones de servicio denominadas "Mobil Mart" y "Mobil On the Run" de propiedad de su relacionada ExxonMobil del Ecuador Cía. Ltda., según las condiciones establecidas con dicha relacionada en los acuerdos comerciales suscritos para tales efectos (Ver Nota 13). En consecuencia, las operaciones de la Compañía y sus resultados dependen, en gran medida, de las vinculaciones y acuerdos existentes con ExxonMobil del Ecuador Cía. Ltda. (Ver Nota 12).

Durante el 2009 los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron está siendo lentamente superada, sin embargo, temas como desempleo y por ende disminución en la demanda de los consumidores continúan afectando a la economía mundial. En lo que respecta a la Compañía la indicada situación no ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones, sin embargo, mantendrá su política de regulación y control de costos, con lo cual estima mejorará sus resultados.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

##### **a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas 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.

**b) Efectivo -**

El efectivo comprende el dinero disponible y depósitos a la vista en bancos.

**c) Cuentas por cobrar comerciales -**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la venta de combustible y la mercadería vendida o por servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

**d) Inventarios -**

Los inventarios de combustibles, productos de consumo masivo, lubricantes y aditivos, se presentan al costo histórico, utilizándose el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

**e) Jubilación patronal -**

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía, determinado con base al estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio con base en el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y se presenta al valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de conmutación actuarial del 4% anual.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

**f) Desahucio -**

El costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la compañía, se determina anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio, se utiliza el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y se presenta al valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de conmutación actuarial del 4% anual.

**g) 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.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía no ha constituido dicha provisión debido a que no generó utilidades.

**h) Provisión para impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía no ha constituido dicha provisión debido a que no generó utilidades gravables (Ver Nota 7).

**i) Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la compañía, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta. Se reconocen como sigue:

- Ventas de combustibles y productos de consumo masivo: Las ventas se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente ha aceptado los

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

- Ventas de servicios - Comisionista: Se reconocen en la medida en que se devengan de acuerdo con la sustancia de los contratos.

### **j) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" -**

En noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía. Para el caso de Nuevas Operaciones Comerciales (Nucopsa) S.A., por ser una Compañía que presentó activos por un monto inferior a US\$4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas. Entre otros aspectos de la Resolución se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011 un cronograma de implantación y hasta septiembre del 2011 se debe efectuar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2011. La referida conciliación debe ser actualizada al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es al 31 de diciembre del 2011, deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica 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.

## **NOTA 3 - EFECTIVO**

Composición:

(Véase página siguiente)

**NOTA 3 - EFECTIVO**  
(Continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	2,080	1,930
Banco Pichincha C.A.	32,040	127,454
Citibank N.A.	<u>1,059,041</u>	<u>465,959</u>
	<u>1,093,160</u>	<u>595,343</u>

**NOTA 4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - CLIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008 de la cartera de clientes, desglosada por estación de servicio, esta compuesto de la siguiente manera:

A continuación se desglosa las cuentas por cobrar clientes por cada estación de servicio:

<u>Estación</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Córdova	84,104	44,360
Labrador	80,892	32,075
Perimetral	195,971	66,781
Pradera	82,648	12,368
Ecológica	85,965	18,296
Pegaso	57,554	18,156
Supermobil	27,120	11,445
FAE 2	32,145	8,783
Portete	50,264	12,818
Kennedy	67,346	12,819
Duran	30,109	12,615
Bónaco	41,325	12,787
FAE 1	62,218	30,468
Otros menores	124,813	111,911
Recuperaciones (1)	<u>(484,876)</u>	<u>-</u>
	<u>537,597</u>	<u>405,682</u>

- (1) Durante el año 2009 la compañía registró dentro de una cuenta común los pagos realizados por las estaciones de servicio que no pudieron ser identificados previo al cierre. Este monto fue aplicado a las estaciones en el 2010.

## NOTA 5 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Combustibles (1)	552,372	496,034
Productos de consumo masivo (2)	<u>427,986</u>	<u>438,912</u>
	<u>980,358</u>	<u>934,946</u>

(1) Ver Nota 13.

(2) Constituido por productos de consumo masivo de ventas en las tiendas que funcionan en las estaciones de servicio bajo la marca Mobil Mart ó On the Run.

## NOTA 6 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedora Ecuatoriana S.A.	123,305	112,490
Stim Sistemas de tecnología de Inteligencia Mobil Cía. Ltda.	3,235	47,726
Dinadec S.A. Distribuidora Nacional del Ecuador	54,088	46,534
Distribuidora Juan Carlos Crespo Cía Ltda.	20,366	21,531
Procesadora Nacional de Alimentos	7,538	17,022
Ecuador Bottling Company - Sucursal Ecuador	30,550	19,118
Conecel S.A.	23,665	-
Otros menores	<u>371,162</u>	<u>367,484</u>
	<u>633,909</u>	<u>631,905</u>

## NOTA 7 - IMPUESTO A LA RENTA

**Situación fiscal -**

Los años 2007 al 2009 están sujetos a una posible fiscalización.

**Precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y

## NOTA 7 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2010 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía ha realizado análisis preliminares de este asunto habiendo determinado que para los años 2009 y 2008 la referida legislación no alcanza a la Compañía debido a que no se realizaron transacciones, con entidades relacionadas del exterior, que superen los montos establecidos por las normas legales (Ver Nota 9).

### Impuestos por recuperar -

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el rubro Cuentas y documentos por cobrar – Impuestos, se compone de:

Composición:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto al Valor Agregado	-	42,440
Anticipo del impuesto a la renta	110,827	-
Retenciones en la fuente	<u>356,631</u>	<u>169,458</u>
	<u>467,458</u>	<u>211,898</u>

A la fecha de emisión de estos estados financieros se encuentra en proceso de reclamo ante las autoridades correspondientes retenciones en la fuente por aproximadamente US\$216,000.

### Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad (Pérdida) del año	(113,272)	(36,178)
Menos - participación trabajadores	-	-
Más - gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>21,388</u>
Base tributaria	(113,272)	(14,790)
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>

**NOTA 7 - IMPUESTO A LA RENTA**  
(Continuación)

**Otros asuntos -**

En diciembre del 2009 se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y Ley de Equidad Tributaria que rige a partir de enero del 2010 y mediante la cual, entre otros aspectos, se incrementa del 1% al 2% el impuesto a las salida de divisas, grava con el impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales así como los remitidos a paraísos fiscales, modificaciones a la determinación del anticipo de impuesto a la renta, aplicación del IVA en la importación de servicios, grava con IVA el papel periódico, periódico y revistas, así como los derechos de autor, propiedad industrial y derechos conexos.

**NOTA 8 - PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos transferencias y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>Año 2009</u>				
Provisión para cuentas incobrables	62,870	398	-	63,268
Beneficios sociales	146,970	801,029	(848,624)	99,375
Jubilación patronal	104,323	44,599	(33,192)	115,730
Provisión para desahucio	25,162	7,519	(6,580)	26,101
Impuestos por pagar	69,476	973,478	(975,251)	67,703
<u>Año 2008</u>				
Provisión para cuentas incobrables	63,017	6,062	(6,209)	62,870
Beneficios sociales	48,858	649,484	(551,372)	146,970
Jubilación patronal	77,238	44,424	(17,332)	104,323
Provisión para desahucio	27,993	2,695	(5,526)	25,162
Impuestos por pagar (1)	169,003	5,548,522	(5,548,069)	69,476

(1) Incluye US\$91,238 correspondiente a provisión para impuesto a la renta del período 2007.

## NOTA 9 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los siguientes saldos por cobrar y por pagar a compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se originan básicamente en las transacciones descritas más adelante. Dichos saldos no tienen plazos definidos de cobro y/o pago. Se incluyen bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a los accionistas de la Compañía, o compañías con accionistas comunes con participación accionaria significativa al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Cuentas y documentos por pagar</u>		
Corto plazo		
ExxonMobil Ecuador Cía. Ltda. (1)	1,611,619	1,106,321
ExxonMobil Guatemala	<u>31,284</u>	<u>-</u>
	<u>1,642,903</u>	<u>1,106,321</u>

- (1) Corresponden a los saldos netos de cuentas por pagar derivadas de los contratos descritos en la Nota 13. Este pasivo no genera intereses y es pagadero en el corto plazo.

Composición de las transacciones con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

(Véase página siguiente)

**NOTA 9 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Ingresos por servicios y comisiones</u>		
ExxonMobil Ecuador Cía. Ltda. (2)	<u>109,240</u>	<u>1,445,338</u>
<u>Compra de Combustibles y flete combustible</u>		
ExxonMobil Ecuador Cía. Ltda. (2)	<u>(47,556,151)</u>	<u>(31,832,172)</u>
<u>Gastos por comisiones</u>		
ExxonMobil Ecuador Cía. Ltda. (2)	<u>-</u>	<u>(487,015)</u>
<u>Gastos por servicios administrativos</u>		
ExxonMobil Ecuador Cía. Ltda.	<u>514,079</u>	<u>(487,015)</u>
<u>Arriendo de estaciones de servicio</u>		
ExxonMobil Ecuador Cía. Ltda. (2)	<u>(2,352,609)</u>	<u>(1,484,448)</u>
<u>Gastos por servicios administrativos</u>		
ExxonMobil Ecuador Cía. Ltda.	<u>(192,266)</u>	<u>(156,694)</u>
<u>Gastos por utilización de sistemas</u>		
ExxonMobil Ecuador Cía. Ltda.	<u>(321,813)</u>	<u>(266,476)</u>

(2) Véase Nota 13.

**NOTA 10 - PASIVO A LARGO PLAZO**

**Jubilación patronal -**

El costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos (resultados) del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido, calculado para todos los empleados que prestan servicios a la Compañía, se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de conmutación actuarial de 4%.

## **NOTA 10 - PASIVO A LARGO PLAZO**

(Continuación)

### **Desahucio -**

El costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la compañía, se determina anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del ejercicio, se utiliza el método de crédito unitario proyectado y se presenta al valor presente de la obligación a la fecha del balance general, calculado para todos los empleados que prestan servicios a la Compañía, se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de conmutación actuarial de 4%.

## **NOTA 11 - CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende 65,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una.

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. A este respecto se informa que a la fecha de este informe la Compañía ha presentado dicha información.

## **NOTA 12 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## **NOTA 13 - COMPROMISOS**

### **Contrato de arrendamiento, abastecimiento y distribución de derivados de petróleo y operación de estaciones de servicio -**

Con fecha 1 de julio de 2008 Nucopsa S.A. y ExxonMobil suscribieron un contrato de arrendamiento, abastecimiento y distribución (no exclusiva) de derivados de petróleo y operación de estaciones de servicio, mediante el cual Nucopsa S.A. pasa a formar parte de la de red de distribución de combustibles y lubricantes de ExxonMobil en el Ecuador. Con base en el referido contrato ExxonMobil se obliga a proveer a la Compañía combustibles y lubricantes derivados de petróleo, proporcionado a la vez la asesoría y asistencia técnica que ésta pudiese requerir. Nucopsa S.A., por su parte, se obliga a: i) comprar a ExxonMobil el

## **NOTA 13 - COMPROMISOS**

(Continuación)

combustible a un precio calculado sobre el monto facturado a ésta por Petrocomercial más un 5% y ii) cancelar por concepto de arrendamiento de las instalaciones de las estaciones de servicio de propiedad de ExxonMobil un monto fijo mensual de aproximadamente US\$212,000 (durante el año 2009 y 2008 se canceló US\$2,352,609 y US\$1,484,448 por dicho concepto). Este contrato tiene vigencia hasta el 1 de enero del 2020.

El Ministerio de Minas y Petróleos mediante Resolución 263 de fecha 19 de mayo del 2008, resolvió registrar como distribuidor de combustibles para atender al segmento automotriz a Nucopsa S.A.

Durante el año 2009 la Compañía obtuvo ingresos derivados de la venta de combustible por US\$52,498,741 los cuales tienen un costo asociado de US\$47,556,151. En el 2008 vendió US\$33,568,672 con un costo de US\$31,336,138. El saldo del inventario de combustibles al 31 de diciembre del 2009 asciende a US\$552,372 (2008: US\$496,034). (Ver Nota 5).

### Contrato de administración de estaciones de servicio -

Con fecha 1 de julio del 2006 se suscribió con ExxonMobil un contrato de administración de estaciones de servicio y operación de tiendas de conveniencia. A través de dicho contrato NUCOPSA S.A. se comprometió a operar, de forma autónoma, las estaciones de servicio de ExxonMobil incluyendo las tiendas de conveniencia. El referido contrato establece que Nucopsa S.A. debe cancelar como contraprestación mensual a ExxonMobil el 10.5% de las ventas más rebates y una comisión equivalente al 93.95% del total de otros ingresos que la Compañía perciba por concepto del subarrendamiento de locales comerciales de las estaciones. Este contrato tuvo vigencia hasta el 30 de junio del 2008, fecha en la cual Nucopsa S.A. y ExxonMobil suscribieron el contrato de arrendamiento, abastecimiento y distribución de derivados de petróleo y operación de estaciones de servicio antes mencionado. Durante el año 2008 la Compañía pagó comisiones a ExxonMobil por aproximadamente US\$487,000.

### Contrato de agente comisionista -

Con fecha 1 de julio del 2006 se suscribió con ExxonMobil un contrato de agente comisionista a través del cual la Compañía se compromete a vender por cuenta de ExxonMobil el combustible de las estaciones de servicio de propiedad de ésta a cambio de una comisión fija mensual de US\$0.085 más el Impuesto al Valor Agregado por galón vendido. Este contrato tuvo vigencia hasta el 30 de junio del 2008, fecha en la cual Nucopsa S.A. y ExxonMobil suscribieron el contrato de arrendamiento, abastecimiento y distribución de derivados de petróleo y operación de estaciones de servicio antes mencionado. Durante el año 2008 la Compañía percibió por este contrato aproximadamente US\$1,445,338.

### NOTA 13 - COMPROMISOS

(Continuación)

#### Contrato con Int. Food Services Corp (KFC Ecuador)

El 22 de julio del 2005 la Compañía suscribió un contrato con Int. Food Services Corp (KFC Ecuador) para la instalación de un local de venta de alimentos preparados en las estaciones de Servicio marca "On the Run". Como parte del contrato KFC pagó a Exxonmobil la suma de US\$49,000 por la construcción del local comercial y US\$20,000 por la construcción de un Drive Thru con los respectivos accesos. Adicionalmente, KFC debe reconocer a Nucopsa una comisión equivalente al 9.5% de las ventas brutas mensuales o US\$3,500, el que fuese mayor. Durante los años 2009 y 2008 la Compañía recibió por este concepto US\$373,562 (2008: US\$355,000), el cual se presenta como parte del rubro Otros ingresos operacionales del estado de resultados.

### NOTA 14 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

El saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007 esta compuesto de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos y salarios	1,759,057	1,692,919
Arriendo estaciones de servicio (1)	2,352,609	1,484,448
Beneficios sociales y otros empleados	720,296	649,313
Licencias, permisos y otros impuestos	240,276	169,650
Honorarios y servicios	434,406	554,744
Seguridad	893,990	843,940
Otros gastos menores	<u>1,269,144</u>	<u>1,173,315</u>
	<u>7,669,778</u>	<u>6,568,329</u>

(1) Ver Nota 13.

### NOTA 15 - RECLASIFICACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES

Con finalidades de presentación, los estados financieros incluyen las siguientes reclasificaciones no efectuadas en los libros de la Compañía a esa fecha:

(Véase página siguiente)

**NOTA 15 - RECLASIFICACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES**  
(Continuación)

<u>2009</u>	<u>Según registros contables</u>	<u>Según estados financieros</u>	<u>Diferencias</u>
<u>Activo</u>			
Documentos y cuentas por cobrar			
Impuestos por cobrar	-	467,458	467,458
Otras Cuentas por cobrar	523,445	112,796	(410,649)
Provisión incobrables	(6,459)	(63,268)	(56,809)
	<u>516,986</u>	<u>516,986</u>	<u>-</u>
<u>Pasivo</u>			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	(909,368)	(633,909)	275,460
Compañías relacionadas	-	(1,642,903)	(1,642,903)
Otras	(118,529)	(226,911)	(108,382)
Pasivos acumulados			
Beneficios sociales		(99,375)	(99,375)
Impuestos por pagar		(67,703)	(67,703)
PASIVO A LARGO PLAZO			
Compañías relacionadas	(1,642,903)	-	1,642,903
	<u>( 2,670,800)</u>	<u>( 2,670,800)</u>	<u>-</u>

(Véase página siguiente)

**NOTA 15 - RECLASIFICACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES**  
(Continuación)

<u>2008</u>	<u>Según registros contables</u>	<u>Según estados financieros</u>	<u>Diferencias</u>
<b>Activo</b>			
Documentos y cuentas por cobrar			
Impuestos por cobrar	-	211,898	211,898
Otras Cuentas por cobrar	290,507	135,417	(155,090)
Provisión incobrables	<u>(6,062)</u>	<u>(62,870)</u>	<u>(56,808)</u>
	<u>284,445</u>	<u>284,445</u>	<u>-</u>
<b>Pasivo</b>			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	716,074	631,905	(84,169)
Compañías relacionadas	-	1,106,321	1,106,321
Otras	133,343	1,066	(132,277)
Pasivos acumulados			
Beneficios sociales		146,970	146,970
Impuestos por pagar		69,476	69,476
PASIVO A LARGO PLAZO			
Compañías relacionadas	<u>1,106,321</u>	<u>-</u>	<u>(1,106,321)</u>
	<u>1,955,738</u>	<u>1,955,738</u>	<u>-</u>
<b>Estado de pérdidas y ganancias</b>			
Ingresos por servicios prestados	-	1,445,338	1,445,338
Otros ingresos operacionales	2,115,003	669,665	(1,445,338)
Gastos por comisiones	-	(487,015)	(487,015)
Gastos de administración y ventas	(7,048,199)	(6,568,329)	479,870
Otros ingresos, netos	<u>(65)</u>	<u>7,080</u>	<u>7,145</u>
	<u>(4,933,261)</u>	<u>(4,933,261)</u>	<u>-</u>

**NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de abril del 2010) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.