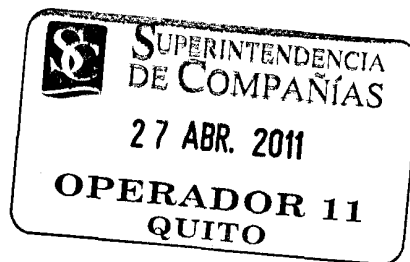


ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.

**Estados Financieros por los Años Terminados
el 31 de Diciembre de 2010 y 2009 e
Informe de los Auditores Independientes**



ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.
Estados Financieros por los Años Terminados el 31 de Diciembre de
2010 y 2009 e
Informe de los Auditores Independientes

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

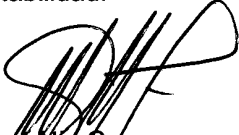
A la Junta General de Socios y Representante Legal de
Estación de Servicio Aloag Cía. Ltda.

Hemos auditado el balance general adjunto de la Estación de Servicio Aloag Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. La información comparativa presentada está basada en los estados financieros de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, los cuales fueron auditados por otros auditores independientes, quienes emitieron una opinión sin salvedades.

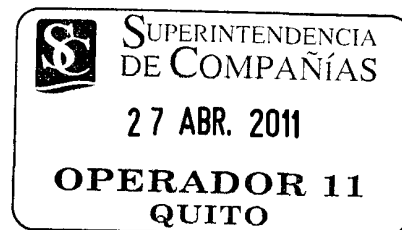
Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

Debido a que fuimos contratados como auditores externos de la compañía en fecha posterior al cierre del ejercicio, no presenciamos los inventarios físicos y, debido a la naturaleza de los registros contables, no pudimos satisfacernos, a través de otros procedimientos de auditoría, del importe de los inventarios y del costo de ventas del ejercicio.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado si hubiéramos podido examinar evidencia con relación a inventarios, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Estación de Servicio Aloag Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


Marco Atig Cruz
Representante Legal
Atig Auditores Asesores Cía. Ltda.
Registro No. SC-RNAE 422

Quito, 15 de abril de 2011



ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.**Balances Generales****Al 31 de diciembre de 2010 y 2009****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Notas	2010	2009
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos	2	23,113	56,003
Inversiones	3	6,034	20,080
Cuentas por cobrar clientes	4	763,643	698,399
Provision cuentas incobrables	4	(86,878)	(87,947)
Cuentas por cobrar clientes, neto		676,765	610,452
Otras cuentas por cobrar	5	167,241	56,985
Inventario de combustible	6	21,565	22,123
Total activos corrientes		894,718	765,643
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	7	525,776	285,244
Total activos no corrientes		525,776	285,244
Total activos		1,420,494	1,050,887
Pasivo y patrimonio de los socios			
Pasivos corrientes			
Sobregiros bancarios	8	18,690	-
Proveedores	9	233,038	168,796
Otras cuentas por pagar		13,522	209
Impuestos por pagar	10	107,038	27,712
Gastos acumulados	11	53,141	48,509
Total pasivos corrientes		425,429	245,226
Pasivos no corrientes			
Jubilación patronal y desahucio	12	18,871	13,395
Cuentas por pagar relacionadas	13	521,030	478,901
Total pasivos no corrientes		539,901	492,296
Total pasivos		965,330	737,522
Patrimonio de los accionistas			
Capital social	14	152,006	152,006
Aportes futuros aumentos de capital		121,726	-
Fondo de reserva	15	26,321	19,214
Utilidades retenidas		155,111	142,145
Total patrimonio de los socios		455,164	313,365
Total pasivo y patrimonio de los socios		1,420,494	1,050,887

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.**Estados de Resultados****Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Notas	2010	2009
Ventas de combustible		4,656,749	4,996,563
Costo de ventas de combustible		<u>(4,091,755)</u>	<u>(4,406,391)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>564,994</u>	<u>590,172</u>
Gastos de operación -			
Personal		(155,074)	(141,757)
Servicios externos		(113,048)	(118,593)
Mantenimiento y reparaciones		(48,030)	(79,030)
Suministros y materiales		(27,118)	(24,318)
Depreciaciones	7	(30,457)	(21,640)
Impuestos y contribuciones		(29,514)	(15,542)
Servicios públicos		(13,029)	(14,462)
Provisión cuentas incobrables	4	(7,745)	(7,690)
Otros		<u>(10,761)</u>	<u>(9,523)</u>
Total gastos de operación		<u>(434,776)</u>	<u>(432,555)</u>
Utilidad operacional		<u>130,218</u>	<u>157,617</u>
Gastos financieros		(13,392)	(2,950)
Otros Ingresos		<u>87,939</u>	<u>41,715</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>204,765</u>	<u>196,382</u>
Participación trabajadores	16	(30,715)	(29,457)
Impuesto a la renta	16	<u>(32,251)</u>	<u>(24,780)</u>
Utilidad neta del año		<u><u>141,799</u></u>	<u><u>142,145</u></u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.**Estados de Evolución del Patrimonio****Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Aportes futuros aumentos de capital	Fondo de reserva	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2008	152,006	-	19,214	139,618	310,838
Pago participación trabajadores 2008	-	-	-	(15,192)	(15,192)
Pago impuesto a la renta 2008	-	-	-	(28,274)	(28,274)
Dividendos pagados	-	-	-	(32,282)	(32,282)
Dividendos declarados	-	-	-	(63,870)	(63,870)
Utilidad neta del año	-	-	-	142,145	142,145
Saldos al 31 de diciembre de 2009	152,006	-	19,214	142,145	313,365
Apropiación a fondo de reserva	-	-	7,107	(7,107)	(7,107)
Transferencia a futuros aumentos de capital	-	121,726	-	(121,726)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	141,799	141,799
Saldos al 31 de diciembre de 2010	<u>152,006</u>	<u>121,726</u>	<u>26,321</u>	<u>155,111</u>	<u>455,164</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.**Estados de Flujo de Efectivo****Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Notas	2010	2009
Flujo de efectivo por actividades operativas -			
Efectivo recibido de clientes		4,480,180	4,921,777
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(4,438,568)	(4,741,381)
Otros ingresos		87,939	41,715
Intereses pagados		(13,392)	(2,950)
Impuesto a la renta pagado		47,075	2,144
Efectivo neto provisto por actividades operativas		<u>163,234</u>	<u>221,305</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión -			
Inversiones		14,046	(1,186)
Adquisición de propiedades y equipo	7	<u>(270,989)</u>	<u>(149,790)</u>
Efectivo usado en actividades de inversión		<u>(256,943)</u>	<u>(150,976)</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento -			
Sobregiros bancarios		18,690	-
Préstamos de accionistas		84,051	47,699
Dividendos pagados		<u>(41,922)</u>	<u>(139,618)</u>
Efectivo provisto por (usado en) actividades de financiamiento		<u>60,819</u>	<u>(91,919)</u>
Disminución neta en el efectivo		<u>(32,890)</u>	<u>(21,590)</u>
Efectivo al inicio del año	2	<u>56,003</u>	<u>77,593</u>
Efectivo al final del año	2	<u>23,113</u>	<u>56,003</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades operativas			
Utilidad neta del año		141,799	142,145
Ajustes por partidas que no representan efectivo -			
Provisión cuentas incobrables	4	7,745	7,690
Depreciaciones	7	30,457	21,640
Provisión jubilación patronal y desahucio	12	<u>5,476</u>	<u>13,395</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo -		<u>185,477</u>	<u>184,870</u>
Cuentas por cobrar clientes		(74,058)	(124,123)
Otras cuentas por cobrar		(110,256)	41,647
Inventario de combustible		558	(583)
Proveedores		64,242	67,281
Otras cuentas por pagar		13,313	9
Impuestos por pagar		79,326	26,924
Gastos acumulados		<u>4,632</u>	<u>25,280</u>
Efectivo neto provisto por actividades operativas		<u>163,234</u>	<u>221,305</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

ESTACION DE SERVICIOS ALOAG CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009
(Expresadas en dólares estadounidenses)

(1) Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Operaciones

ESTACION DE SERVICIOS ALOAG CIA. LTDA. (en adelante la Compañía) fue constituida en Quito, mediante escritura pública celebrada el 6 de julio de 2001, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 25 de octubre de 2001. Como tal, esta sujeta a la Ley de Compañías, sus estatutos y a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Tiene su sede en la ciudad de Quito, Ecuador. Su objeto social principal, es la comercialización y almacenamiento de combustible y derivados del petróleo. El plazo de duración de la Compañía es de 50 años, contados desde su inscripción en el Registro Mercantil.

(b) Entorno económico

Durante el año 2010, Ecuador ha mantenido una estabilidad económica basada principalmente en el alto precio del petróleo que al momento bordea los US\$ 90 por barril. El Gobierno nacional reconoce que este es el eje que ha movido y moverá las finanzas durante algunos años. Según los cálculos estatales, el crecimiento del país en el 2011 será del 5,1%. La renegociación de los contratos petroleros, las nuevas inversiones que llegarán amparadas en el Código de la Producción, y los efectos de la inversión realizada por el Estado permiten prever que el país terminará el año 2011 con un aceptable crecimiento. Estas perspectivas superan las previstas por la Comisión Económica de Naciones Unidas para América Latina (CEPAL), que fijó el porcentaje de crecimiento en 3,5%. Mientras que en el 2010, el crecimiento fue del 4,6%, según el balance oficial del Régimen. Las previsiones económicas señalan que la inflación se mantendrá en el mismo rango del año 2010, es decir entre 3 y 4%.

(c) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales en algunos aspectos, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal y unidad de cuenta de la República del Ecuador desde el año 2000.

La preparación de los estados financieros de conformidad con la base legal antes descrita, requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan los montos presentados para los activos y pasivos a la fecha del balance general, así como los montos presentados como ingresos y gastos durante el período correspondiente. Los resultados finales pueden diferir de esas estimaciones.

(d) Implementación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, señaló el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Este cronograma de implementación para la adopción de las NIIF/IFRS (siglas en inglés) para la elaboración de los estados financieros estableció tres grupos de compañías:

Primer grupo: Las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa quienes aplicarán a partir del 1 de enero de 2010 y con período de transición 2009.

Segundo grupo: Las compañías que tengan activos totales, iguales o superiores a US\$ 4 millones al 31 de diciembre de 2007; las compañías holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y las entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador; quienes aplicarán a partir del 1 de enero de 2011 y con período de transición 2010.

Tercer grupo: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores las cuales aplicarán a partir del 1 de enero de 2012 y con período de transición 2011.

Con relación a este tercer grupo, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de 12 de enero de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 de 27 de enero de 2011, considerando que, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), en julio del 2009 emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y que acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260, resolvió entre otros asuntos:

Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales inferiores a cuatro millones de US dólares; b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de US dólares; y, c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado. Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Artículo quinto.- Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente: "... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011".

Artículo noveno.- Las compañías del tercer grupo que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente resolución, en el periodo de transición (año 2011), elaborarán obligatoriamente un cronograma de implementación y las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008. Los ajustes efectuados al inicio y al término del período de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

(e) Efectivo en caja y bancos

El efectivo y sus equivalentes son definidos como el efectivo en caja y depósitos en bancos.

(f) Cuentas por cobrar clientes

La Compañía factura a crédito a sus clientes mediante convenios de venta de combustibles. La gestión de cobranza se inicia inmediatamente que haya sido realizada la venta y emitida la factura comercial. Las cuentas por cobrar están presentadas al valor nominal del principal pendiente de pago, menos la provisión para cuentas incobrables.

La provisión para cuentas incobrables es mantenida a un nivel que la Compañía considera adecuado para absorber las pérdidas probables en la recuperación de la cartera de clientes.

(g) Inventario de combustible

Está registrado al costo de adquisición el cual no excede el valor de mercado.

(h) Propiedades y equipos

Son presentadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. La depreciación, calculada mediante el uso del método de línea recta, es cargada a las operaciones tomando como base la vida útil estimada de los activos, según los siguientes porcentajes anuales: muebles y enseres y equipos de oficina 10%, equipos de computación y software 33% y unidades de transporte 20%. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

(i) Provisiones para participación trabajadores e impuesto a la renta

Con base en las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía está obligada a reconocer anualmente en beneficio de sus trabajadores el 15% de las utilidades líquidas, basada en la declaración del impuesto a la renta. El cálculo se hace previamente a cualquier determinación que decidiera en forma legal o estatutaria, sobre formación o incremento de reservas, impuesto a la renta, dividendos o cualquier otra determinación especial que se contempla en las disposiciones legales vigentes.

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tarifa de impuesto del 25% o 15% en caso de reinversión aplicable a las utilidades gravables con base en el impuesto por pagar exigible.

(j) Base de acumulación

La Compañía prepara sus estados financieros, excepto por la información sobre flujos de efectivo, bajo la base de contabilidad de acumulación. Bajo la base de contabilidad de acumulación, las transacciones y eventos son reconocidos cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes) y éstos son registrados en los libros contables y reportados en los estados financieros de los períodos a los cuales se refieren. Los gastos son reconocidos en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la ganancia de partidas específicas de ingreso.

(k) Jubilación patronal y desahucio

El cargo a resultados para establecer las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido establecido con base en el calculo actuarial realizado por un perito independiente debidamente calificado.

(I) Reclasificaciones

Ciertos montos del anterior ejercicio económico han sido reclasificados para conformar su presentación con el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2010.

(2) Efectivo en Caja y Bancos

Un resumen del efectivo en caja y bancos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Caja	457	269
Cuenta corriente en bancos locales	22.656	55.734
	<u>23.113</u>	<u>56.003</u>

(3) Inversiones

Corresponde a una inversión en el Fondo de Contingencia en la empresa comercializadora Petróleos y Servicios PyS C.A., cuyo saldo al 31 de diciembre de 2010 y 2009 era de US\$ 6.034 y US\$ 20.080, respectivamente.

(4) Cuentas por Cobrar Clientes

Un resumen de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Clientes	742.195	692.702
Traimcobsa efectivo	1.886	525
Traimcobsa cuenta comercial	19.562	5.172
	763.643	698.399
Provisión cuentas incobrables	(86.878)	(87.947)
	<u>676.765</u>	<u>610.452</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Saldo al inicio del año	87.947	80.257
Castigos	(8.814)	-
Cargo a resultados del año	7.745	7.690
Saldo al final del año	<u>86.878</u>	<u>87.947</u>

(5) Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
IVA presuntivo	66.473	-
12% IVA en compras	46.798	-
Retención 3 x mil impuesto a la renta	20.006	13.248
Anticipo proveedores	18.555	17.744
Anticipo impuesto a la renta	7.074	18.659
Empleados	4.290	3.307
Otras	4.045	4.027
	<u>167.241</u>	<u>56.985</u>

(6) Inventario de Combustible

Un resumen del inventario de combustible es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Gasolina – Súper	850	677
Gasolina – Extra	1.109	2.056
Diesel	19.606	19.390
	<u>21.565</u>	<u>22.123</u>

(7) Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

Tipo de bien	Saldos al 31/12/2009	Adiciones	Saldos al 31/12/2010
Costo -			
Terrenos	53.700	-	53.700
Edificios	32.506	8.643	41.149
Muebles y enseres	8.645	-	8.645
Equipos de oficina	2.208	-	2.208
Equipos de computación	24.851	794	25.645
Maquinaria y equipo	68.259	-	68.259
Unidades de transporte	19.655	84.000	103.655
Construcciones en proceso	139.672	177.552	317.224
Subtotal	349.496	270.989	620.485
Depreciación acumulada -			
Edificios	(5.507)	(2.057)	(7.564)
Muebles y enseres	(2.859)	(865)	(3.724)
Equipos de oficina	(986)	(221)	(1.207)
Equipos de computación	(25.377)	(8.462)	(33.839)
Maquinaria y equipo	(23.607)	(6.797)	(30.404)
Unidades de transporte	(5.916)	(12.055)	(17.971)
Subtotal	(64.252)	(30.457)	(94.709)
Total	<u>285.244</u>	<u>240.532</u>	<u>525.776</u>

Tipo de bien	Saldos al 31/12/2008	Adiciones	Saldos al 31/12/2009
Costo -			
Terrenos	53.700	-	53.700
Edificios	32.506	-	32.506
Muebles y enseres	7.931	714	8.645
Equipos de oficina	2.208	-	2.208
Equipos de computación	21.832	3.019	24.851
Maquinaria y equipo	53.037	15.222	68.259
Unidades de transporte	19.655	-	19.655
Construcciones en proceso	8.837	130.835	139.672
Subtotal	199.706	149.790	349.496
Depreciación acumulada -			
Edificios	(3.882)	(1.625)	(5.507)
Muebles y enseres	(1.994)	(865)	(2.859)
Equipos de oficina	(765)	(221)	(986)
Equipos de computación	(17.176)	(8.201)	(25.377)
Maquinaria y equipo	(16.810)	(6.797)	(23.607)
Unidades de transporte	(1.985)	(3.931)	(5.916)
Subtotal	(42.612)	(21.640)	(64.252)
Total	<u>157.094</u>	<u>128.150</u>	<u>285.244</u>

Con fecha 26 de noviembre de 2010, la Compañía constituyó hipoteca abierta a favor de la comercializadora de combustibles Petróleos y Servicios PyS C.A., sobre dos cuerpos de terreno e instalaciones ubicados en la vía Aloag Santo Domingo, cantón Mejía, Provincia de Pichincha, para garantizar las operaciones que haya realizado, o que realice con PyS, así como los intereses, comisiones y otros gastos que se deriven de ellas. Así mismo, Banco Pichincha ha extendido una garantía bancaria por US\$ 104.000 a favor de PyS cuyo vencimiento es el 15 de julio de 2011.

(8) Sobregiros Bancarios

Al 31 de diciembre de 2010 corresponden a sobregiro contable en cuenta corriente en un banco local por US\$ 18.690.

(9) Proveedores

Un resumen de cuentas por pagar proveedores es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Petróleos y Servicios PyS C.A. cuenta comercial	96.663	102.930
Petróleos y Servicios PyS C.A. cuenta asistencia económica	109.189	48.120
Otros	27.186	17.746
	<u>233.038</u>	<u>168.796</u>

(10) Impuestos por Pagar

Un resumen de impuestos por pagar es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
12% de IVA en ventas	65.151	-
Impuesto a la renta	32.251	24.780
Retención IVA por pagar	7.479	2.070
Retenciones por pagar	831	862
Otros	1.326	-
	<u>107.038</u>	<u>27.712</u>

(11) Gastos Acumulados

Un resumen de gastos acumulados es como sigue:

	31 de diciembre de 2010	2009
Participación trabajadores	30.744	29.486
Otras cuentas por pagar empleados	5.503	1.580
Décimo cuarto sueldo	5.351	5.691
Sueldos por pagar	4.701	4.040
Décimo tercer sueldo	4.681	5.605
Aporte patronal al IESS	904	948
Aporte personal al IESS	751	795
Prestamos quirografarios	298	160
Fondo de reserva	132	119
IECE y SECAP por pagar	76	85
	<u>53.141</u>	<u>48.509</u>

Los movimientos de la provisión para participación trabajadores fueron como sigue:

	31 de diciembre de 2010	2009
Saldo al inicio del año	29.486	29
Pagos	29.457	-
Registro provisión del año	30.715	29.457
Saldo al final del año	<u>30.744</u>	<u>29.486</u>

(12) Jubilación Patronal y Desahucio

El desglose de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	31 de diciembre de 2010	2009
Jubilación patronal	12.690	9.193
Desahucio	6.181	4.202
	<u>18.871</u>	<u>13.395</u>

Los movimientos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio fueron como sigue:

	31 de diciembre de 2010	2009
Jubilación patronal -		
Saldo al inicio del año	9.193	-
Registro provisión del año	3.497	9.193
Saldo al final del año	<u>12.690</u>	<u>9.193</u>

Desahucio -		
Saldo al inicio del año	4.202	-
Registro provisión del año	1.979	4.202
Saldo al final del año	<u>6.181</u>	<u>4.202</u>
Total jubilación patronal y desahucio	<u>18.871</u>	<u>13.395</u>

(13) Transacciones entre Partes Relacionadas

Las principales transacciones realizadas por la compañía con partes relacionadas se refieren principalmente a: venta de combustibles, servicios de transporte, y compras de repuestos para vehículos.

Un resumen de las cuentas con partes relacionadas es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Cuentas por cobrar -		
Cientes.-		
Henri Coba Chamorro	26.592	25.659
Traimcobsa	19.562	5.172
Pilar Coba Chamorro	12.606	10.009
Luis Gordillo Coba	5.608	14.216
Traimcobsa (arriendos)	4.056	-
Traimcobsa efectivo	1.886	525
Imporfreno Cía. Ltda.	1.669	1.053
Camiones y Buses del Ecuador S.A.	1.230	2.839
Luis Coba Chamorro	1.151	1.111
Ferreteria Guamaní	1.075	574
Guadalupe Coba Chamorro	896	998
Comercobsa	289	171
Pilar Coba Chamorro (arriendos y comisiones)	246	265
Claudia Coba	168	-
Gabriel Gordillo Coba	135	57
Anita Gordillo (arriendos)	8	-
S.I.H Luis Coba Muñoz	-	2.792
Total clientes	<u>77.176</u>	<u>65.441</u>
Otras cuentas por cobrar -		
Guadalupe Coba Chamorro	2.903	-
Estacion de Servicio Tandapi	442	430
Camiones y Buses del Ecuador S.A.	-	3.000
Total otras cuentas por cobrar	<u>3.345</u>	<u>3.430</u>
Total cuentas por cobrar	<u>80.521</u>	<u>68.871</u>

31 de diciembre de
2010 2009

Cuentas por pagar -		
Proveedores.-		
Traimcobsa	5.601	3.238
Imporfreno Cía. Ltda.	1.343	352
Pilar Coba Chamorro	920	40
Ferretería Guamaní	561	1
Camiones y Buses del Ecuador S.A.	529	-
Alexandra Gordillo Coba	72	-
Total proveedores	<u>9.026</u>	<u>3.631</u>
Otras cuentas por pagar.-		
Traimcobsa	35.601	-
Manuela Chamorro Tipán	6.740	56.204
Guadalupe Coba Chamorro	4.627	9.623
Pilar Coba Chamorro	4.311	13.973
Henri Coba Chamorro	4.311	21.679
Mirian Coba Chamorro	4.311	21.679
Luis Coba Chamorro	2.013	14.553
Socios por pagar	756	756
Comercobsa	499	498
Total otras cuentas por pagar	<u>63.169</u>	<u>138.965</u>
Cuentas por pagar relacionadas LP.-		
Manuela Chamorro Tipán	101.765	86.388
Pilar Coba Chamorro	73.257	57.879
Guadalupe Coba Chamorro	73.257	57.879
Henri Coba Chamorro	73.257	32.220
Mirian Coba Chamorro	73.257	57.879
Luis Coba Chamorro	63.068	47.691
Total cuentas por pagar relacionadas LP	<u>457.861</u>	<u>339.936</u>
Total cuentas por pagar relacionadas	<u>521.030</u>	<u>478.901</u>

Las cuentas por cobrar (excepto cuentas comerciales) y cuentas por pagar con partes relacionadas no devengan intereses ni se han establecido plazos de vencimiento.

(14) Capital Social

El 30 de marzo de 2006, la compañía realizó un aumento de capital de US\$ 6.000 a US\$ 152.006 con lo cual el capital social de la compañía quedó dividido en 152.006 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 1 cada una.

(15) Fondo de Reserva

La Ley de Compañías en el Art. 109 establece que: "La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

(16) Impuesto a la Renta

El detalle de las conciliaciones de impuesto a la renta preparadas por la Compañía es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Utilidad contable antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	204.765	196.383
Menos: 15% participación trabajadores	30.715	29.457
Menos: otras rentas exentas	-	27.578
Más: gastos no deducibles locales	8.842	8.463
Utilidad gravable	182.892	175.389
Utilidad a reinvertir y capitalizar (tarifa 15%)	134.725	121.726
Saldo utilidad gravable (tarifa 25%)	48.167	26.085
Tarifa del 15% impuesto a la renta	20.209	18.259
Tarifa del 25% impuesto a la renta	12.042	6.521
Total impuesto causado	32.251	24.780
Menos: anticipo pagado	7.074	18.659
Menos: retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	12.854	13.845
Menos: crédito tributario de años anteriores	7.851	127
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor del contribuyente)	<u>4.472</u>	<u>(7.851)</u>

De acuerdo con el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se realicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo registro mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión. La compañía en la liquidación del impuesto a la renta se acogió a este beneficio tributario ya que se encuentra realizando la construcción y equipamiento de una nueva gasolinera.

(17) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de preparación de nuestro informe, 15 de abril de 2011, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

Atíg Auditores Asesores Cía. Ltda