



**ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.**

**Estados Financieros por el Año Terminado el  
31 de Diciembre de 2012 (con cifras  
comparativas al 1 de enero de 2012) e  
Informe de los Auditores Independientes**

**ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.**

**Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2012 (con cifras comparativas al 1 de enero de 2012) e Informe de los Auditores Independientes**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

9 de abril de 2013

A la Junta de Socios de ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.:

### Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de la ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

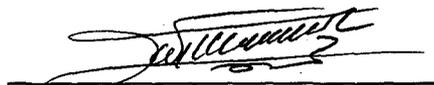
### Responsabilidad del Auditor

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 así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar 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 nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2012, y el resultado integral de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.



**Dr. José Villavicencio R. MSC**  
**GERENTE GENERAL**

**Registro Nacional de Auditores Externos No. 342**

**ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.****Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre de 2012 (con cifras comparativas al 1 de enero de 2012)**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
<b>Activo</b>			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	55,799	1,855
Inversiones	4	5,121	2,382
Cuentas por cobrar	5	554,990	561,514
Inventario de combustible	6	52,408	46,009
Activo por impuestos corrientes	7	<u>235,313</u>	<u>163,394</u>
Total activo corriente		903,631	775,154
Activo no corriente			
Propiedades y equipo	8	<u>2,359,385</u>	<u>2,252,899</u>
Total activo		<u>3,263,016</u>	<u>3,028,053</u>
<b>Pasivo y patrimonio de los socios</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Sobregiro bancario		-	7,882
Porción corriente de la deuda a largo plazo	9	111,057	84,165
Cuentas por pagar	10	551,052	348,950
Cuentas por pagar relacionadas	14	136,305	238,646
Impuestos corrientes	11	61,336	66,104
Beneficios sociales	12	<u>49,047</u>	<u>62,095</u>
Total pasivo corriente		<u>908,797</u>	<u>807,842</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Deuda a largo plazo	9	57,482	122,516
Jubilación patronal y desahucio	13	<u>21,359</u>	<u>20,965</u>
Total pasivo no corriente		<u>78,841</u>	<u>143,481</u>
Total pasivo		<u>987,638</u>	<u>951,323</u>
<b>Patrimonio de los socios</b>			
Capital social	15	152,006	152,006
Aportes futuro aumento de capital		834,450	522,201
Fondo de reserva		40,875	33,411
Resultados acumulados NIIF		1,176,055	1,176,055
Resultados acumulados		<u>71,992</u>	<u>193,057</u>
Total patrimonio de los socios		<u>2,275,378</u>	<u>2,076,730</u>
Total pasivo y patrimonio de los socios		<u>3,263,016</u>	<u>3,028,053</u>

**Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros**

**ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.****Estado de Resultados Integral****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 (con cifras comparativas al 1 de enero de 2012)**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
Ventas de combustible		6,218,741	4,671,335
Costo de ventas de combustible		<u>(5,477,316)</u>	<u>(4,090,798)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>741,425</u>	<u>580,537</u>
Gastos de operación -			
Personal		(223,608)	(159,266)
Servicios externos		(71,877)	(97,561)
Mantenimiento y reparaciones		(27,027)	(50,497)
Depreciaciones	7	(121,888)	(42,028)
Suministros y materiales		(29,861)	(23,627)
Impuestos y contribuciones		(19,641)	(16,072)
Servicios públicos		(26,281)	(16,013)
Provisión cuentas incobrables	4	-	(6,180)
Otros		<u>(111,413)</u>	<u>(9,402)</u>
Total gastos de operación		<u>(631,596)</u>	<u>(420,646)</u>
Utilidad operacional		<u>109,829</u>	<u>159,891</u>
Gastos financieros		(44,852)	(43,212)
Otros Ingresos		<u>37,134</u>	<u>109,569</u>
Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>102,111</u>	<u>226,248</u>
Participación trabajadores	18	(15,316)	(33,937)
Impuesto a la renta	18	<u>(23,751)</u>	<u>(47,145)</u>
Resultado integral del año		<u>63,044</u>	<u>145,166</u>

**Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros**

**ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 (con cifras comparativas al 1 de enero de 2012)**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futuro aumento de capital</u>	<u>Fondo de reserva</u>	<u>Resultados acumulados NIIF</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
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>
Apropiación al fondo de reserva	-	-	<u>7,090</u>	-	<u>(7,090)</u>	-
Aportes en efectivo	-	<u>65,750</u>	-	-	-	<u>65,750</u>
Compensación cuentas de socios	-	<u>200,000</u>	-	-	-	<u>200,000</u>
Transferencia a futuros aumentos de capital	-	<u>134,725</u>	-	-	<u>(134,725)</u>	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	<u>145,166</u>	<u>145,166</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>152,006</u>	<u>522,201</u>	<u>33,411</u>	-	<u>158,462</u>	<u>866,080</u>
Ajustes NIIF	-	-	-	<u>1,176,055</u>	<u>34,595</u>	<u>1,210,650</u>
Saldos al 1 de enero de 2012	<u>152,006</u>	<u>522,201</u>	<u>33,411</u>	<u>1,176,055</u>	<u>193,057</u>	<u>2,076,730</u>
Apropiaciones	-	<u>150,999</u>	<u>7,464</u>	-	<u>(158,463)</u>	-
Ajuste impuesto a la renta 2010 y 2009	-	-	-	-	<u>(25,646)</u>	<u>(25,646)</u>
Compensación cuentas de socios	-	<u>(200,000)</u>	-	-	-	<u>(200,000)</u>
Aportes en efectivo de socios	-	<u>361,250</u>	-	-	-	<u>361,250</u>
Resultado integral del año	-	-	-	-	<u>63,044</u>	<u>63,044</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>152,006</u>	<u>834,450</u>	<u>40,875</u>	<u>1,176,055</u>	<u>71,992</u>	<u>2,275,378</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

**ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.****Estado de Flujos de Efectivo****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 (con cifras comparativas al 1 de enero de 2012)**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
Resultado integral del año		63,044	145,166
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:			
Provisión cuentas incobrables		-	6,180
Depreciaciones	8	121,888	42,028
Provisión jubilación patronal y desahucio	13	394	2,094
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>			
Cuentas por cobrar		6,524	135,961
Inventario de combustible		(6,399)	(24,444)
Impuestos corrientes		(71,919)	(23,043)
Proveedores		202,102	102,390
Cuentas por pagar relacionadas		(302,341)	(82,384)
Impuestos por pagar		(4,768)	(40,934)
Gastos acumulados		<u>(13,048)</u>	<u>8,954</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		<u>(4,523)</u>	<u>271,968</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Inversiones		(2,739)	3,652
Propiedades y equipo	8	<u>(228,374)</u>	<u>(1,769,151)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(231,113)</u>	<u>(1,765,499)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
Aportes en efectivo		361,250	65,750
Sobregiros bancarios		(7,882)	(10,808)
Deuda a largo plazo		(38,142)	206,681
Ajustes NIIF		-	1,210,650
Ajuste impuesto a la renta 2010 y 2009		<u>(25,646)</u>	-
Efectivo proveniente de actividades de financiación		<u>289,580</u>	<u>1,472,273</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		53,944	(21,258)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2	<u>1,855</u>	<u>23,113</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2	<u>55,799</u>	<u>1,855</u>

**Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros**

## **ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Año terminado el 31 de diciembre de 2012 (con cifras comparativas al 1 de enero de 2012)**

(Expresadas en dólares estadounidenses)

#### **(1) Operaciones**

ESTACION DE SERVICIO 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 parroquia Aloag, cantón Mejía, provincia de Pichincha, 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.

El 28 de noviembre de 2011, una vez cumplidos todos los requisitos legales y normativos vigentes, la Compañía inauguró e inició operaciones con una nueva gasolinera ubicada en la vía Aloag-Santo Domingo, barrio El Obelisco, Panamericana Sur s/n, parroquia Aloag, cantón Mejía, provincia de Pichincha, denominada "ALOAG 2".

#### **(2) Resumen de las Principales Políticas Contables**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Los estados financieros adjuntos son los primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES 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 requiere presentar en las mismas. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

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

Los registros contables de la Compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados 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 Compañía registra sus operaciones de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitida por el International Accounting Standard Board (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las propiedades y equipos, las cuales están valoradas al valor razonable.

Esta presentación de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

**(b) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y sus equivalentes son definidos como el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

**(c) Activos y pasivos financieros**

Cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la Compañía reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. Con posterioridad al reconocimiento del deterioro se reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros que representan obligaciones contractuales de origen comercial de entregar efectivo en el futuro que están basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

**(d) Inventario de combustible**

El inventario de combustible se expresa al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de venta. El costo se calcula aplicando el método del promedio ponderado.

**(e) Propiedades y equipos**

Como consecuencia de la adopción por primera vez de la NIIF PYMES, las partidas de propiedades y equipo se miden el valor razonable o revaluación como costo atribuido, basado en el avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías. La depreciación se carga para distribuir el valor de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes tasas: edificios 5,00 por ciento; muebles y enseres y equipos 10,00 por ciento; equipo de computación 33,33 por ciento; y, vehículos 20,00 por ciento.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las adquisiciones de muebles y equipos cuyo valor de adquisición sea igual o menor a US\$ 500 son cargadas contra los resultados del ejercicio.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos

relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

**(f) 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 decidiere 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 23% (24% en el ejercicio 2011).

**(g) Jubilación patronal y desahucio**

La Compañía utiliza la NIC 19 para el cálculo y contabilización de las obligaciones con sus empleados provenientes del plan de jubilación patronal y desahucio. Las condiciones que deben cumplirse para que los empleados tengan derecho al disfrute del plan de jubilación patronal son las siguientes:

- Ser empleado contratado por tiempo indefinido;
- Tener 25 años o más de servicio continuado o interrumpido; y,
- Si al haber cumplido 20 años o más y menos de 25 años de servicio tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, si se cumplen ciertas condiciones.

El pasivo por concepto del plan de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue determinado por un actuario independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías, tomando con base las premisas establecidas para determinar la obligación por beneficios definidos establecidos en el plan de jubilación patronal de la Compañía, mediante la aplicación del método de la unidad de crédito proyectada. Con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

**(3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
Caja	25,046	251
Cuenta corriente en bancos locales	30,753	1,604
	<u>55,799</u>	<u>1,855</u>

#### (4) 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 2012 y 1 de enero de 2012 era de US\$ 5.121 y US\$ 2.382, respectivamente.

#### (5) Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
Clientes	538,472	610,407
Traimcobsa efectivo	1,219	2,281
Traimcobsa cuenta comercial	12,306	4,838
Provisión cuentas incobrables	-	(64,425)
Anticipo proveedores	105	4,297
Empleados	-	1,344
Otras	<u>2,888</u>	<u>2,772</u>
	<u>554,990</u>	<u>561,514</u>

#### (6) Inventario de Combustible

Un resumen del inventario de combustible es como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
Gasolina - Súper	7,107	3,880
Gasolina - Extra	8,156	12,625
Diesel	<u>37,145</u>	<u>29,504</u>
	<u>52,408</u>	<u>46,009</u>

#### (7) Activo por Impuestos Corrientes

Un resumen de los impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
IVA presuntivo	195,794	133,334
Crédito tributario	3,222	13,271
Retención 3 x mil impuesto a la renta	16,479	11,683
Anticipo impuesto a la renta	24,523	5,078
12% IVA en compras	<u>(4,705)</u>	<u>28</u>
	<u>235,313</u>	<u>163,394</u>

## (8) Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

Tipo de bien	Saldos al 31-12-2011	Ajustes NIIF 1-01-2012	Adiciones	Saldos al 31-12-2012
Costo -				
Terrenos	53,700	793,349	-	847,049
Edificios	753,920	338,949	187,988	1,280,857
Muebles y enseres	23,972	(1,648)	8,092	30,416
Equipos de oficina	8,225	(2,208)	713	6,730
Equipos de computación	45,087	(27,755)	17,456	34,788
Maquinaria y equipo	221,564	(11,096)	14,125	224,593
Unidades de transporte	<u>103,655</u>	<u>(37,215)</u>	-	<u>66,440</u>
Subtotal	<u>1,210,123</u>	<u>1,052,376</u>	<u>228,374</u>	<u>2,490,873</u>
Depreciación acumulada -				
Edificios	(12,789)	9,622	(55,427)	(58,594)
Muebles y enseres	(4,725)	876	(2,452)	(6,301)
Equipos de oficina	(1,482)	927	(619)	(1,174)
Equipos de computación	(34,485)	34,339	(3,522)	(3,668)
Maquinaria y equipo	(38,676)	36,793	(22,432)	(24,315)
Unidades de transporte	<u>(44,579)</u>	<u>44,579</u>	<u>(37,436)</u>	<u>(37,436)</u>
Subtotal	<u>(136,736)</u>	<u>127,136</u>	<u>(121,888)</u>	<u>(131,488)</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,073,387</u></b>	<b><u>1,179,512</u></b>	<b><u>106,486</u></b>	<b><u>2,359,385</u></b>

Tipo de bien	Saldos al 31-12-2010	Adiciones	Saldos al 31-12-2011
Costo -			
Terrenos	53.700	-	53.700
Edificios	41.149	712.771	753.920
Muebles y enseres	8.645	15.327	23.972
Equipos de oficina	2.208	6.017	8.225
Equipos de computación	25.645	19.442	45.087
Maquinaria y equipo	68.259	153.305	221.564
Unidades de transporte	103.655	-	103.655
Construcciones en proceso	<u>317.224</u>	<u>(317.224)</u>	-
Subtotal	620.485	589.638	1.210.123
Depreciación acumulada -			
Edificios	(7.564)	(5.225)	(12.789)
Muebles y enseres	(3.724)	(1.001)	(4.725)
Equipos de oficina	(1.207)	(275)	(1.482)
Equipos de computación	(33.839)	(646)	(34.485)
Maquinaria y equipo	(30.404)	(8.272)	(38.676)
Unidades de transporte	<u>(17.971)</u>	<u>(26.608)</u>	<u>(44.579)</u>
Subtotal	<u>(94.709)</u>	<u>(42.027)</u>	<u>(136.736)</u>
<b>Total</b>	<b><u>525.776</u></b>	<b><u>547.611</u></b>	<b><u>1.073.387</u></b>

Con fecha 26 de noviembre de 2010 y posterior rectificatoria y ampliatoria de 4 de febrero de 2011, 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.

Mediante escritura pública de 2 de febrero de 2011, la Compañía constituyó hipoteca abierta a favor de Banco ProCredit S.A., sobre el bien de su propiedad consistente en un lote de terreno y construcción, resultante de la división que sufrió un predio de mayor extensión por parte del Ministerio de Obras Públicas y Transporte, ubicado en la zona rural de la parroquia Aloag del cantón Mejía, provincia de Pichincha, para garantizar toda clase de obligaciones pasadas presentes y futuras que haya contraído o contraiga para con ese banco.

### (9) Deuda a Largo Plazo

El detalle de la deuda a largo plazo es como sigue:

31 de diciembre de 2012 -

Operación No.	Banco Procredit			Total
	622154	629294	1903641143	
Plazo de vencimiento				
Menos de un año	<u>78,872</u>	<u>13,927</u>	<u>18,258</u>	<u>111,057</u>
Total porción corriente	<u>78,872</u>	<u>13,927</u>	<u>18,258</u>	<u>111,057</u>
De uno a dos años	20,945	8,772	<u>20,434</u>	50,151
De dos a tres años	-	-	<u>7,331</u>	<u>7,331</u>
Total porción a largo plazo	<u>20,945</u>	<u>8,772</u>	<u>27,765</u>	<u>57,482</u>
Total	<u>99,817</u>	<u>22,699</u>	<u>46,023</u>	<u>168,539</u>

1 de enero de 2012 -

Operación No.	Banco Procredit		Total
	622154	629294	
Plazo de vencimiento			
Menos de un año	<u>71,535</u>	<u>12,630</u>	<u>84,165</u>
Total porción corriente	<u>71,535</u>	<u>12,630</u>	<u>84,165</u>
De uno a dos años	78,872	13,927	<u>92,799</u>
De dos a tres años	<u>20,945</u>	<u>8,772</u>	<u>29,717</u>
Total porción a largo plazo	<u>99,817</u>	<u>22,699</u>	<u>122,516</u>
Total	<u>171,352</u>	<u>35,329</u>	<u>206,681</u>

### (10) Cuentas por Pagar

Un resumen de cuentas por pagar proveedores es como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
Petróleos y Servicios PyS C.A	476,106	267,849
Petroshyris	27,472	43,244
Otros	<u>47,474</u>	<u>37,857</u>
	<u>551,052</u>	<u>348,950</u>

Banco Pichincha ha extendido dos garantías bancarias, la primera por US\$ 104.000 a favor de PyS cuyo vencimiento es el 9 de julio de 2012 y la segunda por US\$ 12.000 a favor del Ministerio del Ambiente cuyo vencimiento es el 12 de abril de 2012.

### (11) Impuestos Corrientes

Un resumen de impuestos por pagar es como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
Impuesto a la renta	29,590	47,145
12% IVA en ventas	29,066	17,472
Retenciones por pagar	1,767	1,316
Retenciones IVA por pagar	<u>913</u>	<u>171</u>
	<b><u>61,336</u></b>	<b><u>66,104</u></b>

### (12) Beneficios Sociales

Un resumen de gastos acumulados es como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
Participación trabajadores	15,316	33,992
Sueldos por pagar	17,617	9,648
Otras cuentas por pagar empleados	-	6,257
Décimo cuarto sueldo	6,892	5,593
Décimo tercer sueldo	6,025	4,042
Aporte patronal al IESS	1,351	903
Aporte personal al IESS	760	879
Préstamos quirografarios	532	449
Fondo de reserva	250	161
Préstamo hipotecario	189	98
IECE y SECAP por pagar	<u>115</u>	<u>73</u>
	<b><u>49,047</u></b>	<b><u>62,095</u></b>

### (13) Jubilación Patronal y Desahucio

El desglose de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
Jubilación patronal	14,631	13,151
Desahucio	<u>6,728</u>	<u>7,814</u>
	<b><u>21,359</u></b>	<b><u>20,965</u></b>

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

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
Jubilación patronal -		
Saldo al inicio del año	13,151	12,690
Registro provisión del año	<u>1,480</u>	<u>461</u>
Saldo al final del año	<u>14,631</u>	<u>13,151</u>
Desahucio -		
Saldo al inicio del año	7,814	6,181
Ganancia actuarial / cargo a resultados	<u>(1,086)</u>	<u>1,633</u>
Saldo al final del año	<u>6,728</u>	<u>7,814</u>
Total jubilación patronal y desahucio	<u>21,359</u>	<u>20,965</u>

#### **(14) 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:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
Cuentas por cobrar -		
Clientes	58,518	62,999
Otras cuentas por cobrar	<u>2,888</u>	<u>89,889</u>
Total cuentas por cobrar	<u>61,406</u>	<u>152,888</u>
Cuentas por pagar -		
Proveedores	<u>45,520</u>	<u>11,034</u>
Otras cuentas por pagar	-	<u>3,200</u>
Cuentas por pagar vinculadas	136,305	74,747
Cuentas por pagar vinculadas largo plazo	-	<u>163,899</u>
	<u>136,305</u>	<u>238,646</u>
Total cuentas por pagar	<u>181,825</u>	<u>252,880</u>

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

#### **(15) 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.

#### **(16) Aportes Futuros Aumentos de Capital**

La Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 14 de diciembre de 2012, resolvió aumentar el capital de la Compañía en US\$ 847.994 mediante la emisión de 847.994 participaciones de un dólar cada una y que el pago de las suscripciones se realice por capitalización de utilidades retenidas, de parte del fondo

de reserva y por aporte en numerario que debe ser pagado hasta el 14 de diciembre de 2013.

### **(17) 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.

### **(18) Impuesto a la Renta**

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

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
Utilidad contable antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	102,104	226,248
Menos: 15% participación trabajadores	15,316	33,937
Más: gastos no deducibles locales	<u>16,477</u>	<u>4,127</u>
Utilidad gravable	103,265	196,438
Tarifa del 23% (24%) impuesto a la renta	23,751	47,145
Menos:		
Anticipo pagado	24,523	5,078
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	<u>17,085</u>	<u>12,872</u>
(Saldo a favor de la Compañía) impuesto a la renta a pagar	<u>(17,857)</u>	<u>29,195</u>

### **(19) Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación del informe, 9 de abril de 2013, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.