

## Notas a los Estados Financieros aplicables a partidas Relevantes

### 1. Activo Disponible

El activo Disponible comprende básicamente el efectivo en cajas chicas y bancos, así como depósitos de libre disponibilidad relacionados con depósitos bancarios de corto plazo, con vencimientos menores a tres meses, fácilmente convertibles a disponible de efectivo y que no están sujetas a riesgos significativos de cambios en su valor, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2011 (US\$)</u>
Cuentas Bancarias (Cuenta Corriente Pichincha)	71.705
Cajas Chicas	<u>27.432</u>
<b>Saldo de Act. Disponibles Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	<b><u>99.137</u></b>

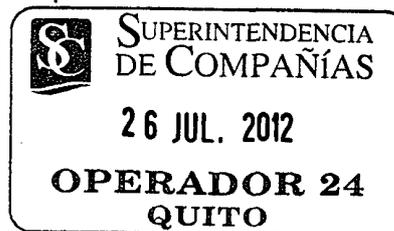
Al 31 de diciembre del 2011 el saldo en la cuenta corriente está denominado en dólares estadounidenses, se mantienen en instituciones financieras locales, son de libre disponibilidad y generan intereses menores que son reconocidos como ingresos bancarios del período.

Los valores derivados de la generación de ingresos por intereses son registrados como ingresos del período en una cuenta denominada ingresos bancarios, mismas que deberán incluirse dentro de una cuentas de ingresos financieros.

### 2. Activo Exigible

#### CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende:



	<u>2011 (US\$)</u>
Facturas por Cobrar	31.332,00
Estimación de Deterioro Ctas. por Cobrar (Prov. Ctas. Incob.)	<u>(313,32)</u>
<b>Valor Neto de Cuentas por Cobrar</b>	<b><u>31.018,68</u></b>

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente y no devengan intereses.

Las cuentas por cobrar comerciales de la compañía se encuentran compuestas por los siguientes clientes:

	<u>2011 (US\$)</u>
Saldos Iniciales	-
Biovision Cia Ltda	27.432
Drilling Overseas Inc.	3.900
<b>Total Cartera Comercial</b>	<b><u>31.332</u></b>

El movimiento de la Estimación de Deterioro Ctas. por Cobrar (Prov. Ctas. Incob.) fue el siguiente:

	<u>2011 (US\$)</u>
Saldos Iniciales	-
Adiciones	313
Recuperos	-
Bajas o Castigos	-
<b>Saldo Final de Provisió por Cuentas Incobrables</b>	<u><b>313</b></u>

En opinión de la Gerencia, el saldo de la estimación de deterioro de cuentas por cobrar (Provisión para Cuentas Incobrables), determinada según los criterios establecidos, cubre adecuadamente el riesgo de pérdidas por cuentas por cobrar de dudosa recuperabilidad al 31 de diciembre de 2011.

#### OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<u>2011 (US\$)</u>
Cuentas por Cobrar Relacionadas	5.596
<b>Valor Neto de Préstamos a Relacionadas</b>	<u><b>5.596</b></u>
Cuentas por Compensar SRI	36.003
<b>Valor Neto de Otras Cuentas por Cobrar</b>	<u><b>36.003</b></u>
<b>Total Cuentas por Cobrar No Comerciales</b>	<u><u><b>41.599</b></u></u>

Estas cuentas por cobrar son registradas a su valor nominal y son de vencimiento corriente, no devengan intereses.

### 3. Propiedad Planta y Equipo

El movimiento en el costo más revaluación y en depreciación acumulada por propiedad planta y equipo en los años 2010 y 2009 fue como sigue:



*[Handwritten signature]*

	Terrenos	Edificios y Otras construccione s	Maquinaria y Equipo	Naves. Aeronaves. Barcasas y Similares	Instalaciones	Vehiculos	Equipos de Computación	Muebles y Enceres	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Costo:</b>									
Saldos al 5 de Mayo de 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	-	-	-	478.309	-	-	-	13.700	490.009
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	-	-	-	476.309	-	-	-	13.700	490.009
<b>Depreciación:</b>									
Saldos al 5 de Mayo de 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	-	-	-	13.149	-	-	-	481	13.630
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	-	-	-	13.149	-	-	-	481	13.630
<b>Costo Neto:</b>									
Al 31 de Diciembre de 2011	-	-	-	463.160	-	-	-	13.219	476.379



*[Handwritten mark]*

#### 4. Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales

Este rubro comprende:

	<u>2011 (US\$)</u>
Facturas por Pagar	201.729
Otros documentos comerciales por Pagar	-
<b>Valor Neto de Cuentas por Pagar</b>	<u><b>201.729</b></u>

Las facturas por pagar son registradas contablemente a su valor nominal, son de vencimiento corriente y no devengan intereses.

Las cuentas por pagar comerciales de la compañía se encuentran detalladas por los siguientes proveedores:

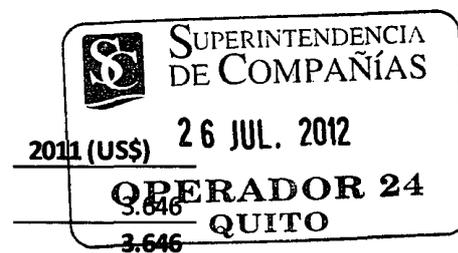
	<u>2011 (US\$)</u>
Saldo Inicial	-
Comseg Cia Ltda.	49
Rafael Galeth Cruz	40.640
Servicios Petroleros Galth Cia Ltda	161.040
<b>Total Proveedores Comerciales</b>	<u><b>201.729</b></u>

#### 5. Otras Cuentas por Pagar

Este rubro comprende:

Préstamos de Socios	
<b>Valor Neto de Préstamos a Relacionadas</b>	<u><b>3.646</b></u>
Impuesto a la Renta	6.297
Participación Laboral en Utilidades	1.968
<b>Valor Neto de Impuesto a la Renta y Participación Laboral</b>	<u><b>8.265</b></u>
Obligaciones con el SRI	12.775
Obligaciones con el IESS	458
Obligaciones con el personal	1.008
Provisiones por Mantenimiento y Reparaciones Mayores	15.000
<b>Valor Neto de Otras Cuentas por Pagar</b>	<u><b>29.241</b></u>
<b>Total Cuentas por Pagar No Comerciales</b>	<u><b>41.151</b></u>

Estas cuentas por pagar son registradas a su valor nominal y no devengan intereses.



**6. Ingresos por Servicios y Gastos Operacionales**

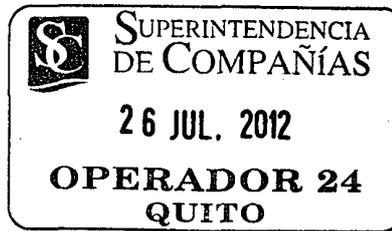
La siguiente nota se encuentra compuesta como sigue:

	<u>2011 (US\$)</u>
PRESTACION DE SERVICIOS	282.054
GASTOS DE VENTA	227.035
GASTOS ADMINISTRATIVOS	41.902
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PL E IR DE OPER. CONTINUADAS</b>	<b><u>13.117</u></b>

**7. Impuesto a la Renta y Participación a los Trabajadores**

El Impuesto a la Renta y la Participación a los Trabajadores de la compañía fue determinada con base en los parámetros establecidos en la normativa tributaria y laboral vigente, de la siguiente forma:

Descripción	Monto
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE BASE DE CÁLCULO DEL 15% DE PARTICIPACIÓN LABORAL</b>	<b>13.117,13</b>
<b>Menos:</b>	
Amortización de Pérdidas Tributarias	0,00
15% Participación a trabajadores	1.967,57
100% Dividendos Percibidos Exentos	0,00
100% Otras Rentas Exentas	0,00
Deducciones por Leyes Especiales	0,00
Deducción por incremento neto de empleados	0,00
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0,00
Deducción por rentas generadas en el extranjero	0,00
<b>Más:</b>	
Gastos no deducibles locales	15.088,55
Gastos no deducibles del exterior	0,00
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	0,00
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00
Ajuste por precios de transferencia	0,00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE</b>	<b>26.238,11</b>
<b>BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 24%</b>	<b>26.238,11</b>
<b>BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 14%</b>	<b>0,00</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b><u>6.297,15</u></b>



*[Handwritten signature]*

La utilización de partidas conciliatorias para la determinación del Impuesto a la Renta ha generado un Impuesto diferido temporal, de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>2011</b>			
	<b>Adiciones / Recuperos</b>			
	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Ajuste</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Saldo Final</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Activo por Impuesto Diferido</b>				
Provisión por Reparaciones Mayores	3.600	-	-	3.600
<b>Total Activos Diferidos Netos</b>	<b>3.600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.600</b>

#### 8. Ventas Netas

Las ventas netas del ejercicio fiscal comprenden:

	<u>2011 (US\$)</u>
Ingresos Ordinarios relacionados con fletamento de Nave	282.054
<b>Ingresos Netos Ordinarios</b>	<b>282.054</b>

#### 9. Costo de Ventas

El costo de ventas del ejercicio fiscal comprende:

	<u>2011 (US\$)</u>
Sueldos Y Beneficios Sociales	9.220
Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	13.630
Mantenimiento Y Reparaciones	4.656
<b>Costo de Ventas Neto</b>	<b>27.506</b>

#### 10. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas del ejercicio fiscal comprenden:

	<u>2011 (US\$)</u>
Transporte	56.000
Otros Gastos	143.529
<b>Gastos de Ventas Neto</b>	<b>199.529</b>

#### 11. Gastos de Administración

Los gastos de administración del ejercicio fiscal comprenden:



*[Handwritten signature]*

	<u>2011 (US\$)</u>
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	41.500
Cuentas por Cobrar	313
Otros Gastos	89
<b>Gastos de Administración Neto</b>	<u><b>41.902</b></u>

