

**TEAM TOOLS EQUIPMENT AND MANTENANCE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

**Abreviaturas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Empresas
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

**TEAM TOOLS EQUIPMENT AND MAINTENANCE S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>	
		<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>	
<b>(en U.S. dólares)</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>					
Efectivo y bancos	5	12,551	83,179	3,491	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	304,936	31,649	583,916	
Inventarios	7	115,711	145,623	430,297	
Activos por impuestos corrientes	13	60	4,087	38,278	
Otros activos	8	25,163	-	-	
<b>Total activos corrientes</b>		<b>458,421</b>	<b>264,538</b>	<b>1,055,982</b>	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>					
Propiedades y equipos	9	729,681	483,737	447,971	
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>729,681</b>	<b>483,737</b>	<b>447,971</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>1,188,102</b>	<b>748,275</b>	<b>1,503,953</b>	

Ver notas a los estados financieros



Edison Murillo  
Gerente General

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>	
		<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>					
Préstamos	10	-	35,932	287,563	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	278,150	152,685	286,211	
Pasivos por impuestos corrientes	13	21,661	-	85,334	
Obligaciones acumuladas	15	104,550	109,021	264,285	
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>404,361</b>	<b>297,638</b>	<b>923,393</b>	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>					
Préstamos	10	188,762	-	-	
Otros pasivos financieros	12	427,261	464,013	562,060	
Obligaciones por beneficios definidos	16	13,568	4,933	5,848	
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>629,591</b>	<b>468,946</b>	<b>567,908</b>	
<b>Total pasivos</b>		<b>1,033,952</b>	<b>766,584</b>	<b>1,491,301</b>	
<b>PATRIMONIO:</b>					
Capital social	18	800	800	800	
Utilidades retenidas		153,350	(19,109)	11,852	
<b>Total patrimonio</b>		<b>154,150</b>	<b>(18,309)</b>	<b>12,652</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>1,188,102</b>	<b>748,275</b>	<b>1,503,953</b>	

Ver notas a los estados financieros



Yolanda Villa  
Contadora

**TEAM TOOLS EQUIPMENT AND MANTENANCE S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS		1,969,098	917,345
COSTO DE VENTAS	19	(60,943)	(98,249)
MARGEN BRUTO		<u>1,908,155</u>	<u>819,096</u>
Gastos de administración y ventas	19	(1,673,757)	(840,204)
Otras ganancias		867	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>235,265</u>	<u>(21,108)</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente	13	(62,806)	(9,853)
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>172,459</u>	<u>(30,961)</u>

Ver notas a los estados financieros



Edison Murillo  
Gerente General

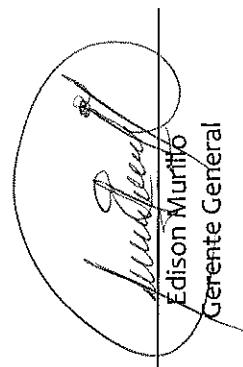


Yolanda Villa  
Contadora

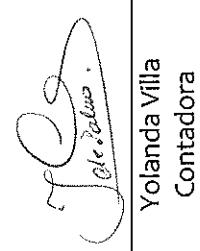
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Capital social	Utilidades Retenidas ... (en U.S. dólares) ...	Total
<b>Saldos al 1 de enero del 2011</b>	<b>800</b>	<b>11,852</b>	<b>12,652</b>
Pérdida del año	-	(30,961)	(30,961)
Transferencias	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>800</b>	<b>(19,109)</b>	<b>(18,309)</b>
Utilidad del año	-	172,459	172,459
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>800</b>	<b>153,350</b>	<b>154,150</b>

Ver notas a los estados financieros



Edison Murillo  
Gerente General



Yolanda Villa  
Contadora

**TEAM TOOLS EQUIPMENT AND MAINTENANCE S.A.**

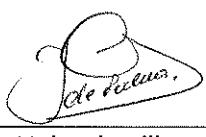
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Recibido de clientes		1,696,678	1,469,612
Pagos a proveedores, empleados y entidades de Control		(1,572,869)	(1,081,253)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>123,809</u>	<u>388,359</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de propiedades y equipos y flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Inversión		<u>(347,267)</u>	<u>(57,040)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Incremento (disminución) en préstamos y flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		<u>152,830</u>	<u>(251,631)</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(70,628)	79,689
Saldos al comienzo del año		83,179	3,491
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>		<u>12,551</u>	<u>83,179</u>

Ver notas a los estados financieros



Edison Murillo  
Gerente General



Yolanda Villa  
Contadora

## **TEAM TOOLS EQUIPMENT AND MAINTENANCE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

TEAM TOOLS EQUIPMENT AND MAINTENANCE S.A. (la Compañía) es una Compañía anónima constituida en el Ecuador en el año 2003. Su domicilio principal es Inglaterra E3-121 y república, Edif. Royalty Studios Piso 5, Of. 502.

Las principales actividades de la Compañía se detallan a continuación:

- Venta y alquiler de equipos y repuestos utilizados en la industria petrolera.
- Suministro de personal calificado para montaje, operación y mantenimiento de equipos e instalaciones utilizados en la industria petrolera.
- Prestación de servicios de evaluación, producción en pozos petroleros con bombas de subsuelo.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), las cuales se harán referencia dentro del documento como NIIF.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de TEAM TOOLS EQUIPMENT AND MAINTENANCE S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCCA anteriores - NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad), tal como se define en la NIIF para PYMES, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCCA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2.2 **Bases de preparación** - Los estados financieros de TEAM TOOLS EQUIPMENT AND MANTENANCE S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- 2.3 **Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.4 **Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.
- 2.5 **Propiedades y equipos**
- 2.5.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.
- El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- 2.5.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.
- Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas.
- 2.5.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.6 Costos por préstamos** - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta. Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

**2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

**2.8 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.8.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.8.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía ha evaluado la posible existencia de diferencias temporarias entre las políticas contables y las bases tributarias y no ha establecido impuestos diferidos a ser reconocidos durante los períodos, un análisis de lo determinado se encuentra en la Nota 12.

- 2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado.

## **2.9 Beneficios a empleados**

- 2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

- 2.9.2 Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.10 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

- 2.10.1 La Compañía como arrendador** - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

- 2.10.2 La Compañía como arrendatario** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

- 2.11 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- 2.11.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- 2.11.2 **Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.
- 2.11.3 **Ingresos por alquileres** - La política de la Compañía para el reconocimiento de ingresos provenientes de arrendamientos operativos se describe en la Nota 2.10.1.
- 2.12 **Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.13 **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.
- 2.14 **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía mantiene como sus activos financieros la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- 2.14.1 **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.14.2 **Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.14.3 Baja de un activo financiero** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**2.15 Pasivos financieros e emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.15.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.15.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.15.3 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la Sección 35 *Transición a la NIIF para las PYMES*.

#### **3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

- a) **Estimaciones** - Las NIIF establecen que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

TEAM TOOLS EQUIPMENT AND MAINTENANCE S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

### **3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

- a) **Uso del valor razonable como costo atribuido** - La exención permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. Las NIIF establecen que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:
- a) al valor razonable; o
  - b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

TEAM TOOLS EQUIPMENT AND MAINTENANCE S.A. realizó una evaluación del valor razonable de las partidas de Terrenos mediante avalúos comerciales del bien a la fecha de adquisición, utilizando este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. Para el resto de los ítems de propiedades y equipos, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 9).

### **3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador** - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de TEAM TOOLS EQUIPMENT AND MAINTENANCE S.A.:

**3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011**

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
(en U.S. dólares)		
<b>Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente</b>	<b>477,857</b>	<b>175,500</b>
<i>Reclasificaciones y correcciones:</i>		
Reclasificación de aportes para futuras capitalizaciones y reserva facultativa a cuentas por pagar a accionistas	(455,724)	(162,035)
Registro del gasto por impuesto a la renta		
Corriente	<u>(9,853)</u>	-
<b>Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente reclasificado</b>	<b>12,280</b>	<b>13,465</b>
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Ajuste a valor razonable y costo atribuido de propiedades y equipos (1)	(25,656)	5,035
Reconocimiento de obligaciones por beneficios definidos (2)	<u>(4,933)</u>	<u>(5,848)</u>
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>	<b>(18,309)</b>	<b>12,652</b>

**3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011**

	(en U.S. dólares)
<i>Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente</i>	
	8,668
<i>Reclasificaciones y correcciones:</i>	
Registro del gasto por impuesto a la renta	(9,853)
Corriente	<u>915</u>
<b>Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente reclasificado</b>	<b>(1,185)</b>
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Ajuste a valor razonable y costo atribuido de propiedades y equipos (1)	(30,691)
Reconocimiento de obligaciones por beneficios definidos (2)	<u>(30,961)</u>
<b>Resultado integral de acuerdo a NIIF</b>	<b>(30,961)</b>

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) **Ajuste a valor razonable y costo atribuido de propiedades y equipos:** Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó el registro al valor razonable de las propiedades y equipos relevantes. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la determinación del valor razonable generaron un incremento (disminución) en los saldos de propiedades y equipos y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$5 mil y US\$(26) mil respectivamente, y un efecto en resultados del año 2011 correspondiente a depreciación y ajustes al valor razonable por US\$31 mil.
- (2) **Reconocimiento de obligaciones por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para jubilación y no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$6 mil y US\$5 mil, respectivamente, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes y un incremento en otros ingresos del año 2011 por US\$1 mil.

- b) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera y estado de resultado integral, para una apropiada presentación de acuerdo a las NIIF:

Cuenta	Presentación bajo <u>PCGA</u> anteriores	Presentació n bajo <u>NIIF</u>	Saldos a Diciembre 31,	
			2011	Enero 1, 2011
Aportes a futuras capitalizaciones y otras reservas	Presentado en patrimonio	Reclasificada a otros pasivos	(en miles de U.S. dólares)	
			455,724	162,035

- c) **Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos** - La administración de la Compañía no ha efectuado reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, debido a que considera existe una apropiada presentación de acuerdo a las NIIF.

- 3.3.3 **Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011** - No existen diferencias significativas entre el estado de

flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 4.1 **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 4.2 **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuaria contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- 4.3 **Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

## 5. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en U.S. dólares)		
Caja	2,000	4,960
Bancos	10,551	78,219
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total	12,551	83,179
	<hr/>	<hr/>
		3,49

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar comerciales	235,314	31,649
Provisión para cuentas dudosas	-	(4,688)
Anticipos a proveedores	69,622	-
Cuentas por cobrar a empleados	-	372,000
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total	304,936	31,649
	<hr/>	<hr/>
		583,916

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 360 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 180 y 360 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no presenta cuentas por cobrar vencidas.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es independiente, adicionalmente la compañía se encuentra en proceso de apertura de nuevos clientes.

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en U.S. dólares)		
Mercaderías	115,711	145,623
<u>Total</u>	<u>115,711</u>	<u>145,623</u>

Durante los años 2012 y 2011, los costos de los inventarios reconocidos como gastos fueron de US\$61 mil y US\$98 mil respectivamente.

## 8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 corresponde a seguros pagados por anticipado por US\$25 mil.

## 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en U.S. dólares)		
Costo	888,136	616,869
Depreciación acumulada y deterioro	(158,455)	(133,132)
<u>Total</u>	<u>729,681</u>	<u>483,737</u>

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en U.S. dólares)		
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	629,816	375,000
Muebles y enseres	12,976	10,741
Maquinaria y equipo	71,020	75,160
Equipo de computación	5,151	4,484
Vehículos	10,718	18,352
<u>Total</u>	<u>729,681</u>	<u>483,737</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
<i>Clasificación:</i>		
Saldos al comienzo del año	483,737	447,971
Adiciones	271,267	57,040
Depreciación del año	<u>(25,323)</u>	<u>(21,274)</u>
 Saldos al fin del año	 <u>729,681</u>	 <u>483,737</u>

- 9.1 Aplicación del costo atribuido** - Con el fin de determinar el costo atribuido al 1 de enero del 2011, la Compañía realizó una evaluación del valor razonable de las partidas de Terrenos mediante avalúos comerciales del bien a la fecha de adquisición, utilizando este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. Para el resto de los ítems de propiedades y equipos, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

## 10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
<i>Garantizados - al costo amortizado</i>		
Préstamos bancarios	- 15,925	40,487
Préstamos de terceros (1)	<u>188,762</u>	<u>20,007</u>
 Total	 <u>188,762</u>	 <u>35,932</u>
<i>Clasificación</i>		
Corrientes	- 35,932	287,563
No Corrientes (1)	<u>188,762</u>	-
 Total	 <u>188,762</u>	 <u>35,932</u>
		 <u>287,563</u>

- (1) Durante el año 2012 se recibieron desembolsos de un tercero por concepto de préstamo con el fin de financiar la adquisición de Terrenos. Al 31 de diciembre del 2012, la tasa de interés promedio ponderada anual sobre dichos instrumentos es del 10% pagadero al momento en que la Compañía genere los flujos de efectivo suficientes para cancelar la deuda.

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en U.S. dólares)		
Proveedores locales	278,150	152,685
<b>Total</b>	<b>278,150</b>	<b>152,685</b>
		<b>286,211</b>

## 12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros pasivos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en U.S. dólares)		
Cuentas por pagar adquisición de terreno (1)	220,483	375,000
Obligaciones con el IESS	64,001	63,125
Obligaciones con el SRI	79,262	25,888
Cuentas por pagar empleados	63,515	-
Cuentas por pagar a accionistas	-	109,020
<b>Total</b>	<b>427,261</b>	<b>464,013</b>
		<b>562,060</b>

(1) Corresponde a la cuenta por pagar generada en la adquisición de un terreno ubicado en Francisco de Orellana - Coca.

## 13. IMPUESTOS

18.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en U.S. dólares)		
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente	-	4,087
Crédito Tributario IVA	60	-
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>4,087</b>
		<b>38,278</b>

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en U.S. dólares)		
<i>Pasivo por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente de IVA y Renta	-	85,334
Impuesto a la renta por pagar	21,661	-
<b>Total</b>	<b>21,661</b>	<b>85,334</b>

- 13.1 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2012
(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	235,265
Gastos no deducibles	37,806
<b>Utilidad gravable</b>	<b>273,071</b>
Impuesto a la renta causado (1)	62,806
Anticipo calculado (2)	10,671
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (3)	62,806
Tasa efectiva de impuestos	27%

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$10,671; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$113,536. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$113,536 equivalente al impuesto a la renta causado.

- (3) El impuesto a la renta corriente cargado a resultados es de US\$63 mil menos las retenciones a favor por US\$37 mil y el crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores por US\$4 mil, originan un impuesto a pagar de US\$22 mil.

### 13.2 Aspectos Tributarios

**Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

**Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180** - Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

## 14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

## 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,... 2012	Enero 1, 2011	
(en U.S. dólares)			
Participación a trabajadores	43,047	1,530	10,084
Sueldos por pagar	33,309	38,594	152,347
Beneficios sociales	18,779	43,966	69,784
Otras obligaciones	9,415	24,931	32,070
 Total	 104,550	 109,021	 264,285

**15.1 Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

## 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	2012	2011
(en U.S. dólares)		
Jubilación patronal	10,910	4,052
Bonificación por desahucio	2,658	881
<b>Total</b>	<b>13,568</b>	<b>4,933</b>
		<b>5,848</b>

- 16.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
(en U.S. dólares)		
Saldos al comienzo del año	4,052	4,680
Costo de los servicios del período corriente	2,302	1,761
Costo por intereses	284	327
(Ganancias) pérdidas actuariales	<u>4,272</u>	<u>(2,716)</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>10,910</b>	<b>4,052</b>

- 16.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
(en U.S. dólares)		
Saldos al comienzo del año	881	1,168
Costo de los servicios del período corriente	495	393
Costo por intereses	61	82
(Ganancias) pérdidas actuariales	<u>1,221</u>	<u>(762)</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>2,658</b>	<b>881</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u> %	<u>2011</u> %
Tasa(s) de descuento	7	7
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3	3

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos durante los años 2012 y 2011, asciende a US\$8,635 y US\$(915) respectivamente han sido incluidos en el estado de resultados.

## 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**17.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**17.1.1** **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía, la cual ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están respaldadas por clientes calificados y de trayectoria.

**17.1.2** **Riesgo de liquidez** - La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.

**17.1.3** **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha.

La Gerencia General revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Índice de liquidez	1.13 veces
Capital de trabajo	US\$54,060
Pasivos totales / patrimonio	6.71 veces
Deuda financiera / activos totales	75%

**17.1.4** La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

- 17.2 **Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>		
	(en U.S. dólares)			
<i>Activos financieros:</i>				
Costo amortizado:				
Efectivo y bancos (Nota 5)	12,551	83,179		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>304,936</u>	<u>31,649</u>		
		<u>583,916</u>		
Total	<u>317,487</u>	<u>114,828</u>		
		<u>587,407</u>		
<i>Pasivos financieros:</i>				
Costo amortizado:				
Préstamos (Nota 10)	188,762	35,932		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	<u>278,150</u>	<u>152,685</u>		
Otros pasivos financieros (Nota 12)	<u>427,261</u>	<u>464,013</u>		
		<u>562,060</u>		
Total	<u>894,173</u>	<u>652,630</u>		
		<u>1,135,834</u>		

## 18. PATRIMONIO

- 18.1 **Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario.
- 18.2 **Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a	Diciembre 31,	Enero 1,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... (en U.S. dólares) ...		
Utilidades retenidas - distribuibles	183,939	11,480	12,665
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	<u>(30,589)</u>	<u>(30,589)</u>	<u>(813)</u>
Total	<u>153,350</u>	<u>(19,109)</u>	<u>11,852</u>

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere, según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011.

## 19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	60,943	98,249
Gastos de administración y ventas	<u>1,673,757</u>	<u>840,204</u>
 Total	 <u>1,734,700</u>	 <u>938,453</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	575,191
Combustible y lubricantes	228,918
Transporte	401,260
Mantenimiento	85,282
Costo de ventas	60,943
Honorarios	57,612
Impuestos y contribuciones	42,990
Hospedaje y alimentación	40,324
Seguros	34,913
Depreciación	25,323
Servicios básicos	22,657
Arrendamientos	17,767
Otros	<u>141,520</u>
 Total	 <u>1,734,700</u>

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)
Sueldos y salarios	306,947
Beneficios sociales	59,600
Bonificaciones	25,299
Alimentación	77,361
Participación a trabajadores	41,517
Uniformes	12,805
Aportes al IESS	40,434
Otros	2,593
Beneficios definidos	<u>8,635</u>
 Total	 <u>575,191</u>

**20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 30 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en mayo 28 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

---