

SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América

NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad

IVA - Impuesto al Valor Agregado

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para
Pequeñas y Medianas Empresas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA:

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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 de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de **SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA**, es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causado por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o por error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA:
(Continuación...)**

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes).

Asuntos que requieren énfasis

5. Sin calificar mi opinión, informo que en la Nota 4.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el año 2012, **SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA**, adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes), cuyos efectos se detallan en la Nota 6. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.
6. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se emitirá por separado.

Quito, 1 de noviembre del 2013

C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA S.
Licencia Profesional No. 25140
Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-429

SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 01 de enero de 2011
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	99,950	8,794	7,350
Cuentas por cobrar comerciales	11	95,932	763,506	214,042
Otras cuentas por cobrar	12	446,817	107,332	67,086
Impuestos por recuperar	13	34,138	18,024	11,027
Inventarios		51,424	-	-
Total activos corrientes		728,261	897,655	299,505
Activos no corrientes				
Activos de Inversión	14	90,000	90,000	-
Maquinaria, Equipos y Vehículos	15	498,972	193,770	75,409
Total activos no corrientes		588,972	283,770	75,409
Total Activos		1,317,233	1,181,426	374,915

María Luisa Tirira Saa
GERENTE GENERAL

Diana Lalama
Contadora
Registro No. 17-06815

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 01 de enero de 2011
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Préstamos y obligaciones financieras		-	-	450
Proveedores y otras cuentas por paga	16	77,650	36,067	- 1,444
Impuestos por pagar	13 y 18	49,211	160,389	9,997
Provisiones		-	-	404
Prestaciones y Beneficios sociales	19	38,537	134,221	35,167
Total pasivos corrientes		165,398	330,678	44,574
Pasivos no corrientes				
Socios	17	371,251	182,932	122,935
Total pasivos no corrientes		371,251	182,932	122,935
Total pasivos		536,649	513,610	167,509
PATRIMONIO, (Estado Adjunto)		780,584	667,816	207,406
Total pasivos y patrimonio		1,317,233	1,181,426	374,915

María Luisa Tirira Saa
GERENTE GENERAL

Diana Lalama
Contadora
Registro No. 17-06815

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
Servicios de Consultoría	511.250	846.941
Gastos operacionales De Administración	<u>(308.942)</u>	<u>(241.635)</u>
Utilidad operacional	202.308	605.305
Gastos financieros	(244)	(315)
Utilidad del ejercicio	<u>202.064</u>	<u>604.990</u>
Impuesto a la Renta	(47.248)	(144.580)
Utilidad del ejercicio	<u><u>154.816</u></u>	<u><u>460.410</u></u>

María Luisa Tirira Saa
GERENTE GENERAL

Diana Lalama
Contadora
Registro No. 17-06815

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2011	400	62.223	400	144.384	207.406
Resultado integral del año	-	-	-	460.410	460.410
Saldo al 31 de diciembre del 2011	400	62.223	400	604.794	667.816
Devolución aportes	-	(62.223)	-	-	(62.223)
Reversión distribución dividendos	-	-	-	22.799	22.799
Ajustes resultados por aplicación de NIIF	-	-	-	(2.625)	(2.625)
Resultado integral del año	-	-	-	154.816	154.816
Saldo al 31 de diciembre del 2012	400	-	400	779.784	780.584

María Luisa Tirira Saa
GERENTE GENERAL

Diana Lalama
Contadora
Registro No. 17-06815

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	839.339	257.231
Pagado a proveedores y empleados	(191.709)	(70.365)
Impuestos cobrados y pagados	(174.540)	(1.185)
Intereses pagados	(244)	(314)
Beneficios sociales pagados	(131.342)	(7.245)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>341.504</u>	<u>178.122</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de maquinarias, equipos y vehículos	(364.939)	(146.225)
Compra activos de inversión	<u>-</u>	<u>(90.000)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(364.939)	(236.225)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	-	(450)
Aporte efectivo accionistas	-	59.997
Préstamos accionistas	<u>114.591</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	114.591	59.547
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	<u>91.156</u>	<u>1.444</u>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	8.794	7.350
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>99.950</u>	<u>8.794</u>

SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta del ejercicio	154,817	460,410
Ajustes por:		
Depreciación de maquinarias, equipos y vehículos	57,112	27,864
Participación trabajadores	35,658	106,300
Impuesto a la renta	47,248	144,580
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	311,976	(596,707)
Disminución en proveedores	41,583	37,511
(Aumento) en inventarios	(51,424)	-
(Aumento) disminución en impuestos por pagar	(158,426)	5,811
(Disminución) en cuentas por pagar	34,303	(404)
(Disminución) en beneficios sociales	(131,343)	(7,244)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>341,504</u>	<u>178,121</u>

María Luisa Tirira Saa
GERENTE GENERAL

Diana Lalama
Contadora
Registro No. 17-06815

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2005, con el nombre de “SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA”. Su actividad principal es la prestación de asesoría en las ramas de la Ingeniería Petrolera, Química, Procesos, Civil, Mecánica y Control y afines, Servicios de mantenimiento, diseño, computación y traficación de planos.

NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA

En base a las disposiciones de la “Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador” promulgada el 13 de marzo del 2000, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses.

NOTA 3 - PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Socios con fecha 29 de marzo del 2013.

NOTA 4 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1. Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera par Pequeñas y Medianas Empresa (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 6. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

4.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

4.3. Activos y pasivos financieros

4.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y, al 1 de enero del 2011, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

4.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se desconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

4.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

4.5 Maquinaria, equipo y vehículos

Las maquinarias, equipo y vehículos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras maquinaria, equipo y vehículos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de maquinaria, equipo y vehículos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

4.6. Activos de inversión

Las propiedades de inversión son pertenencias (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

- (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos, o
- (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Los activos de inversión no sufren depreciación y se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor descrito.

4.7. Impuesto a la renta corriente

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011:24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011:14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La compañía se vio afectada en este aspecto en el ejercicio económico 2011.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

4.8. Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente; se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

4.9. Provisiones corrientes

En adición la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

4.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos por la prestación de servicios principalmente profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación especializados en las ramas de la Ingeniería Petrolera, Química, Procesos, Civil, Eléctrica, Mecánica, Instrumentación y control.

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Maquinaria, equipos y vehículos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

NOTA 6 - TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA S (NIIF para PYMES)

6.1 Base de la transición a las NIIF

Aplicación de la Sección 35 de la NIIF para Pymes -

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA, por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 no superan los 4 millones, no cotizan en la Bolsa de Valores o no son una firma de auditores externo, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011, la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para Pymes, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

6.2 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

6.2.1 Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	31 de diciembre del <u>2011</u>	1 de enero del <u>2011</u>
Total patrimonio según NEC		916.071	236.649
Propiedad, equipo y vehículos	(a)	2.625	-
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011		-	-
Efecto de las NIIF en el año 2011		2.625	
Total patrimonio según NIIF		<u>918.696</u>	<u>236.649</u>

6.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	Por el año terminado <u>31 de diciembre del</u> <u>2011</u>
Utilidad neta según NEC		708,665
Maquinarias, equipos y vehículos	(a)	2,625
Efecto de la transición a las NIIF		<u>2,625</u>
Utilidad neta según NIIF		<u><u>711,290</u></u>

A continuación se presenta una explicación resumida de cada uno de los ajustes por implementación de NIIF:

(a) Maquinarias, equipos y vehículos

Para efectos de la primera adopción de las NIIF para Pymes, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de sus terrenos, edificios, instalaciones industriales, obras civiles, y la gran parte de sus maquinarias y equipos, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable. Para otros activos, como

equipo de cómputo y software, equipo de oficina, muebles y enseres, herramientas electromecánicas y vehículos no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

El valor razonable de dichos bienes se determinó aplicando revaluación o re cálculo de depreciación sobre los saldos de dichos activos a la fecha de transición, procedimiento aplicado por única vez de acuerdo con lo que establece la NIIF 1. Las tasaciones fueron efectuadas por especialistas independientes sobre los terrenos, edificios, instalaciones industriales, obras civiles, maquinarias y equipos. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un menor cargo a resultados de US\$ 2.625 del 2011 por concepto de depreciación.

NOTA 7 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

7.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA, está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de fallas, errores, o incumplimiento en los estudios de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

7.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El principal cliente que tiene SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA, es una empresa relacionada, que a su vez, trabaja directamente con empresas del Estado Ecuatoriano, desenvolviéndose en un mercado afectado directamente por las políticas estatales y economía pública, pudiendo ésta dependencia afectar considerablemente a la Compañía.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales con el Estado (como se menciona en literal anterior), sin embargo SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA., tiene retrasos en sus cobros, pero la Compañía tiene una concentración de liquidez suficiente en su capital de trabajo para mantener las actividades normales de la empresa.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 Años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	36.067	-	-
Compañías relacionadas	-	-	182.932
Prestaciones y Beneficios sociales	134.221	-	-
	170.288	-	182.932
<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	77.650	-	-
Compañías relacionadas	-	-	336.947
Prestaciones y Beneficios sociales	38.537	-	-
	116.187	-	336.947

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		<u>Al 1 de enero del 2011</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	99,950	-	8,794	-	7,350	-
Activos financieros						
Cuentas por cobrar comerciales	95,932	-	763,506	-	214,042	-
Otras cuentas por cobrar	446,817	-	107,332	-	67,086	-
Total activos	642,699	-	879,632	-	288,479	-
Pasivos financieros						
Obligaciones bancarias	-	-	-	-	450	-
Proveedores	77,650	-	36,067	-	1,444	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas y socios	-	371,251	-	182,932	-	122,935
Provisiones	-	-	-	-	404	-
Beneficios sociales	38,537	-	134,221	-	28,081	-
Total pasivos	116,187	371,251	170,288	182,932	30,379	122,935

NOTA 9 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Año 2012</u>	Gastos <u>administrativos</u>	<u>Total</u>
SUELDOS Y SALARIOS	11.816	11.816
BENEFICIOS SOCIALES	8.074	8.074
HONORARIOS PROFESIONALES	65.233	65.233
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	3.076	3.076
MANTENIMIENTO Y REPARACION	78.513	78.513
MATRICULAS VEHICULOS	6.238	6.238
DEPRECIACION	57.112	57.112
CONSUMIBLES CIVILES	7.390	7.390
GASTOS SEGUROS Y REASEGUROS	15.967	15.967
SERVICIOS BASICOS	457	457
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	14.217	14.217
PARTICIPACION TRABAJADORES	35.659	35.659
OTROS MENORES	5.191	5.191
	-	-
	<u>308.942</u>	<u>308.942</u>

<u>Año 2011</u>	Gastos <u>administrativos</u>	<u>Total</u>
SUELDOS Y SALARIOS	12,556	12,556
BENEFICIOS SOCIALES Y OT	9,289	9,289
HONORARIOS PROFESIONALES	12,454	12,454
MANTENIMIENTO Y REPARACI	51,548	51,548
DEPRECIACION	27,864	27,864
CONSUMIBLES CIVILES	7,174	7,174
GASTOS SEGUROS Y REASEGUR	7,251	7,251
SERVICIOS BASICOS	46	46
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	1,994	1,994
PARTICIPACION TRABAJADORES	106,300	106,300
OTROS MENORES	5,161	5,161
	-	-
	<u>241,635</u>	<u>241,635</u>

NOTA 10 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	-	-	18
Fondo rotativo	-	-199	-
Bancos	<u>99,950</u>	<u>8,993</u>	<u>7,332</u>
	<u>99,950</u>	<u>8,794</u>	<u>7,350</u>

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales comprenden:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Clientes locales	95,932	763,506	214,042

NOTA 12 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Anticipo proveedores	446,817	98,832	65,886
Prestamos empleados	-	8,500	1,200
	<u>446,817</u>	<u>107,332</u>	<u>67,086</u>

NOTA 13 – IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

Los saldos de los impuestos anticipados, y por pagar, se componen de:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Impuestos anticipados			
Retenciones impuesto a la renta	10.423	18.024	4.993
Credito tributario IVA	<u>23.715</u>	<u>-</u>	<u>6.033</u>
	<u>34.138</u>	<u>18.024</u>	<u>11.027</u>
Impuestos por pagar			
IVA por pagar	-	15.092	-
Retenciones de impuesto a la renta	1.730	717	20
Retenciones de IVA	233	-	-
Impuesto a la renta	<u>47.248</u>	<u>144.580</u>	<u>9.977</u>
	<u>49.211</u>	<u>160.389</u>	<u>9.997</u>

NOTA 14 – ACTIVOS DE INVERSION

El activo de inversión constituye un inmueble ubicado en la provincia de Esmeraldas, destinado a arrendamientos operativos, el mismo que fue adquirido en el año 2011 por un valor de US\$ 90.000.

NOTA 15 – MAQUINARIA, EQUIPO Y VEHICULOS

Los movimientos y saldos de las maquinarias, equipo y vehículos se muestran a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2011					
Costo histórico	12.264	3.154	11.104	96.272	122.794
Depreciación acumulada	<u>(5.008)</u>	<u>(3.154)</u>	<u>(2.549)</u>	<u>(36.673)</u>	<u>(47.384)</u>
Valor al 1 de enero del 2011	<u>7.256</u>	<u>-</u>	<u>8.555</u>	<u>59.598</u>	<u>75.409</u>
Movimiento 2011					
Adiciones					-
Bajas, neto	-	680	4.847	140.697	146.224
Depreciación	<u>(1.226)</u>	<u>(38)</u>	<u>(1.430)</u>	<u>(25.169)</u>	<u>(27.863)</u>
Valor al 31 de diciembre del 2011	6.030	642	11.972	175.126	193.770
Al 31 de diciembre del 2011					
Costo histórico	12.264	3.834	15.951	236.969	269.018
Depreciación acumulada	<u>(6.234)</u>	<u>(3.192)</u>	<u>(3.979)</u>	<u>(61.842)</u>	<u>(75.248)</u>
Valor en libros	<u>6.030</u>	<u>642</u>	<u>11.972</u>	<u>175.126</u>	<u>193.770</u>
Movimiento 2012					
Adiciones					-
Bajas, neto	-	4.515	16.946	343.479	364.939
Depreciación	<u>(1.226)</u>	<u>(785)</u>	<u>(2.089)</u>	<u>(55.636)</u>	<u>(59.737)</u>
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>(1.226)</u>	3.730	14.856	287.842	498.972
Al 31 de diciembre del 2012					
Costo histórico	12.264	8.349	32.897	580.447	633.957
Depreciación acumulada	<u>(7.461)</u>	<u>(3.977)</u>	<u>(6.069)</u>	<u>(117.479)</u>	<u>(134.985)</u>
Valor en libros	<u>4.803</u>	<u>4.372</u>	<u>26.828</u>	<u>462.969</u>	<u>498.972</u>

NOTA 16 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales que se cancelan en menos de 360 días

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	77,650	36,067	1,444

NOTA 17 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
			<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
			<u>No Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Roberto Rivadeneira	Socio	Préstamo	336,947	176,932	116,192
Ruben Rivadeneira	Socio	Préstamo	-	6,000	6,000
Otros menores	Socio	Préstamo	34,304	-	743
			<u>371,251</u>	<u>182,932</u>	<u>122,935</u>

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tiene plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	<u>47.248</u>	<u>144.580</u>
	47.248	144.580

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2012:

Véase página siguiente:

Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	237.723
Menos - Participación a los trabajadores	- 35.658
Más - Gastos no deducibles	3.360
	<u>- 32.298</u>
Base tributaria	205.424
Tasa impositiva	23%
Impuesto a la renta calculado	47.248
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	- 8.794
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>38.454</u>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	8.794
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	- 10.423
Subtotal saldo a pagar	<u>36.825</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2008 al 2012 están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias de Ecuador.

NOTA 19 – PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES

Provisiones de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2012, se compone de:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2012</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos,</u> <u>utilizaciones y</u> <u>otros movimientos</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Pasivos corrientes				
Less por pagar	1.332	3.073	(2.795)	1.610
	<u>1.332</u>	<u>3.073</u>	<u>(2.795)</u>	<u>1.610</u>
Sueldos	2.173	12.625	(13.724)	1.075
Décimo cuarto sueldo	361	436	(653)	144
Décimo tercer sueldo	172	586	(708)	49
Vacaciones	1.083	543	(1.626)	-
Participación trabajadores	129.099	35.659	(129.099)	35.659
	<u>132.888</u>	<u>49.849</u>	<u>(145.810)</u>	<u>36.928</u>
	<u>134.221</u>	<u>52.922</u>	<u>(148.605)</u>	<u>38.537</u>

NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 comprende 400 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 21 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.
