SMARTOIL CIA. LTDA.

ENOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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.

SMARTOIL CIA. LTDA.
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 CIA. LTDA. ”. 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. 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).

4.5 Activos de inversión

Las propiedades de inversión son propiedades (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.

4.6. Impuesto a la renta corriente y diferido

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.

4.7. 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.

4.8. 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.

4.9. 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 CIA. LTDA. 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 CIA. LTDA. , 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.

6.3 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.

6.3.1 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>

6.3.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	Por el año term <u>diciembre del</u> <u>2011</u>
Utilidad neta según NEC		708.665
Propiedad, equipo 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 y equipos

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 CIA. LTDA. , 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: 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) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales el riesgo se manifiesta por el crédito que se toma cada uno de los clientes, sin embargo SMARTOIL CIA. LTDA. . 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:

Al 31 de diciembre de 2011	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 Años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	36.067	-	-
Compañías relacionadas	15.809	-	182.932
Prestaciones y Beneficios sociales	27.922	-	-
	79.798	-	182.932
Al 31 de diciembre de 2012	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	77.650	-	-
Compañías relacionadas	1.964	-	336.947
Prestaciones y Beneficios sociales	2.878	-	-
	82.492	-	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	99.950	-	8.794	-	7.350	-
Activos financieros medidos al						
Cuentas por cobrar comerciales	95.932	-	763.506	-	214.042	-
Otras cuentas por cobrar	446.817	-	107.332	-	67.086	-
Total activos financieros	642.699	-	879.632	-	288.479	-
Pasivos financieros medidos al						
Obligaciones bancarias	-	-	-	-	450	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	77.650	-	36.067	-	1.444	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	-	336.947	-	182.932	-	122.935
Provisiones	-	-	-	-	404	-
Prestaciones y Beneficios sociales	2.878	-	27.922	-	28.081	-
Total pasivos financieros	80.528	336.947	63.989	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

Año 2012

	Gastos <u>administrativos</u>	<u>Total</u>
SUELDOS Y SALARIOS	11.816	11.816
BENEFICIOS SOCIALES Y OT	8.074	8.074
HONORARIOS PROFESIONALES	65.233	65.233
ARRENDAMIENTO DE INMUEBL	3.076	3.076
MANTENIMIENTO Y REPARACI	78.513	78.513
MATRICULAS VEHICULOS	6.238	6.238
DEPRECIACION	57.112	57.112
CONSUMIBLES CIVILES	7.390	7.390
GASTOS SEGUROS Y REASEGUR	15.967	15.967
SERVICIOS BASICOS	457	457
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	14.217	14.217
OTROS MENORES	5.631	5.631
los siguientes:	<u>273.723</u>	<u>273.723</u>

Año 2011

	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
OTROS MENORES	5.162	5.162
	<u>135.336</u>	<u>135.336</u>

NOTA 10 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	-	-	18
Fondo rotativo	-	-199	-
Bancos	99.950	8.993	7.332
	<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:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Cientes locales	95.932	763.506	214.042

NOTA 12 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<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

El saldo de los impuestos anticipados y por pagar se componen de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Impuestos anticipados			
Retenciones renta	10.423	18.024	4.993
Credito tributario iva	23.715	-	6.033
	<u>34.138</u>	<u>18.024</u>	<u>11.027</u>
Impuestos por pagar			
IVA Ventas	-	15.092	-
Retenciones en fuente	1.730	717	20
Retenciones IVA	234	-	-
	<u>1.964</u>	<u>15.809</u>	<u>20</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

El movimiento y los saldos de las maquinarias, equipo y vehículos se presentan 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	(5.008)	(3.154)	(2.549)	(36.673)	(47.384)
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	(1.226)	(38)	(1.430)	(25.169)	(27.863)
Valor al 31 de diciembre del 2011	<u>6.030</u>	<u>642</u>	<u>11.972</u>	<u>175.126</u>	<u>193.770</u>
Al 31 de diciembre del 2011					
Costo histórico	12.264	3.834	15.951	236.969	269.018
Depreciación acumulada	(6.234)	(3.192)	(3.979)	(61.842)	(75.248)
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	(1.226)	(785)	(2.089)	(55.636)	(59.737)
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>(1.226)</u>	<u>3.730</u>	<u>14.856</u>	<u>287.842</u>	<u>498.972</u>
Al 31 de diciembre del 2012					
Costo histórico	12.264	8.349	32.897	580.447	633.957
Depreciación acumulada	(7.461)	(3.977)	(6.069)	(117.479)	(134.985)
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 liquidan en menos de 360 días

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	Diciembre,31 2012	Diciembre,31 2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>			
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>Al 31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
			<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
			No Corriente	No Corriente	No Corriente
Roberto Rivadeneira	Socio	Prestamo	336.947	176.932	116.192
Ruben Rivadeneira	Socio	Prestamo	-	6.000	6.000
otros menores	Socio	Prestamo	-	-	743
			<u>336.947</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:

UTILIDAD AÑO 2012	237.722,54
15% PARTICIPACION	35.658,38
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION	202.064,16
IMPUESTO A LA RENTA	46.474,76

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2008 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 19 - PROVISIONES

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

	<u>Saldo al inicio</u> <u>31-12-2011</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos,</u> <u>utilizaciones y</u> <u>otros</u> <u>movimientos</u>	<u>Saldo al final</u> <u>31-12-2012</u>
Pasivos corrientes				
less por pagar	<u>1.332</u>	<u>3.073</u>	<u>(2.795)</u>	<u>1.610</u>
	<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
Decimo cuarto sueldo	362	436	(653)	145
Decimo tercer sueldo	172	586	(708)	49
Vacaciones	<u>1.083</u>	<u>543</u>	<u>(1.626)</u>	<u>-</u>
	<u>3.790</u>	<u>14.190</u>	<u>(16.711)</u>	<u>1.269</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 apropiar 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.