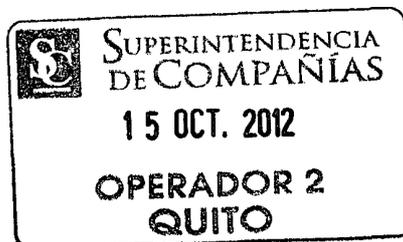


**CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 E**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

## **CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes.
- Balance General Comparativo.
- Estado de Resultados Comparativo.
- Estado Comparativo de Evolución del Patrimonio.
- Estado Comparativo de Flujo de Efectivo.
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.**

### Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general comparativo adjunto de CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados comparativos de resultados, patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros comparativos es responsabilidad de la administración de CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros comparativos con base en la auditoría que efectuamos.

### Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La preparación de dichos Estados Financieros comparativos es responsabilidad de la administración de la compañía CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S.A. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los Estados Financieros con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los Estados Financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

## Opinión

4. Tal como se desprende de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía sufrió pérdidas por US\$379,918 y US\$354,204 respectivamente; además al 31 de diciembre de 2011 y 2010 tiene pérdidas acumuladas por US\$1,498,897 y US\$1,118,979 respectivamente y el estado de situación financiera muestra que los pasivos corrientes de la Compañía exceden a sus activos corrientes en \$1,596,423. Adicionalmente la compañía ha perdido la totalidad del capital social y, de acuerdo al Art. 198 de la Ley de Compañías, esto podría ser causa de liquidación de la empresa. Estos factores indican la existencia de una incertidumbre importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

En nuestra opinión, excepto por lo que se indica anteriormente, los mencionados Estados Financieros comparativos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S.A., al 31 de diciembre de 2011 y de 2010, los resultados de sus operaciones, la Evolución del Patrimonio y los Flujos de Caja por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

## Énfasis

5. En el R.O. No.372 de fecha 17 de enero de 2011 se publicó la Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS .11.01, por medio de la cual la Superintendencia de Compañías reformó la Resolución 08.G.DSC.010 d 20 de noviembre de 2008, que establece el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, determinando tres grupos de aplicación. (Ver Nota 3)

## Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de, CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A. como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011, se emite por separado.

Agosto 06, del 2012



Marco Atig Cruz  
Representante Legal  
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.  
Registro SC - RNAE 422



**CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses )

<u>ACTIVO</u>	Notas	2011	2010
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos	4	11,427	38,024
Cuentas por Cobrar Clientes (neto)	5	43,930	25,499
Otras Cuentas por Cobrar		12,003	20,925
Impuesto y Crédito Tributario	9.1	381,805	356,024
Inventarios		<u>148,449</u>	<u>148,449</u>
Total Activo Corriente		<u>597,614</u>	<u>588,921</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Activo Fijo No depreciable	6	1,054,432	1,903,486
Activo Fijo Depreciable (neto)	6	854,232	19,796
Cargos Diferidos		1,668	1,668
TOTAL ACTIVO		<u><u>2,507,946</u></u>	<u><u>2,513,871</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses )

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	Notas	2011	2010
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores Nacionales		2,750	-
Casa Matriz CNLC China	7	2,183,171	2,183,171
Otras Cuentas por Pagar		6,398	3,096
Impuestos por Pagar	9.1	1,719	1,697
Total Pasivo Corriente		<u>2,194,038</u>	<u>2,187,964</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Pasivo a Largo Plazo		268,862	635,064
TOTAL PASIVO		<u>2,462,900</u>	<u>2,823,028</u>
<b>PATRIMONIO (Estado adjunto)</b>			
	8	45,046	-309,157
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>2,507,946</u></u>	<u><u>2,513,871</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2011	2010
Venta de servicios		69,689	30,700
(-) Descuentos y devoluciones		<u>-2,079</u>	<u>-1,757</u>
Utilidad Bruta en Ventas		67,610	28,943
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
(-) Gastos de Administración y Ventas		<u>-447,352</u>	<u>-379,679</u>
Pérdida en Operación		-379,742	-350,736
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		-781	-3,468
<b>OTROS INGRESOS</b>		<u>604</u>	<u>-</u>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	9.2	<u><u>-379,919</u></u>	<u><u>-354,204</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
(Expresado en dólares estadounidenses )

Detalle	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y NO PAGADO	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al inicio del año 2010	4,000	-2,000	807,822	-764,776		45,046
Pérdida año 2010				-354,204		-354,204
Saldo al 31 de diciembre del 2010	4,000	-2,000	807,822	-1,118,979	-	-309,157
Resolución Junta de Accionistas			734,122	-	-	734,122
Pérdida año 2011					-379,919	-379,919
Saldo al 31 de diciembre del 2011	4,000	-2,000	1,541,944	-1,118,979	-379,919	45,046

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S.A.****FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en US dólares)

	2,011	2,010
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
RECIBIDO DE CLIENTES	49,180	975
PAGADO A PROVEEDORES	-2,750	
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-3,302	
PAGADO POR OTROS GASTOS	-435,905	-383,147
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	-392,777	-382,172
POR GASTOS FINANCIEROS	-	-
POR OBLIGACIONES FISCALES	-22	2,775
OTROS PASIVOS		2,017
POR VARIOS		1,535
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>-392,799</b>	<b>-375,845</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-	378,958
INCREMENTO DE CARGOS		
DIFERIDOS	-	1,668
INCREMENTO EN INVERSIONES	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-</b>	<b>380,626</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
DISMINUCIÓN PASIVOS A LARGO PLAZO	366,202	
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>366,202</b>	<b>-</b>
	<hr/>	<hr/>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-26,597	4,781
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	38,024	33,243
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:</b>	<b>11,427</b>	<b>38,024</b>
	<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

(Expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A., fue constituida en el Distrito Metropolitano de Quito mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Cuadragésima del Cantón Quito, el 17 de abril del 2006, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución no. 06.Q.IJ.1411 del 24 de abril del 2006. Fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1052, Tomo 137 el 4 de mayo del 2006. Tiene un plazo de duración de cincuenta años. Ante la Superintendencia de Compañías, CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A., está registrada en el expediente No. 155544.

La compañía tiene por objeto principal, a) Prestación de servicios de registro de pozos, prueba de pozos, registro de lodo, interpretación de datos, completación de pozos, pozos direccionales y otros servicios técnicos del hoyo de pozo; b) Almacenamiento y transporte mediante terceros debidamente autorizados, importación y exportación y comercialización de equipos y materiales relacionados con los servicios mencionados anteriormente; c) Participación en la importación de equipos y materiales para el cumplimiento de su objeto social; d) Prestación de toda clase de servicios para compañías petroleras.

Según el Estatuto, la Gerencia General y la Presidencia tienen un plazo de cinco años en su nombramiento. La Presidencia mantiene la representación legal de la Compañía, en tanto que la Gerencia General asume la representación legal en la ausencia de la Presidencia. Estos nombramientos tienen vigencia legal hasta el 15 de abril del 2016.

**NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

La Compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

d) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas, el cual no excede al valor de mercado. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General.

e) Instalaciones, mobiliario y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como instalaciones, mobiliario y equipos:

1. Uso en procesos de producción, trabajos, servicios de renta o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un período de tiempo [vida económica] que exceda de 12 meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

Las instalaciones, mobiliario y equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

f) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

g) Ingresos

Los Ingresos se registran por la venta neta efectiva de inventarios y por los servicios prestados.

h) Costo de ventas

El costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materiales y mano de obra que se hayan incurrido durante el ejercicio.

i) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

j) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

k) Cuentas por cobrar y Provisión para Cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del balance de situación, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

l) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

**NOTA 3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA(NIIF).**

Debido a que el tercer grupo de compañías aplicarán las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, en julio de 2009 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante, NIIF para PYMES). La superintendencia de Compañías decidió que, para efectos de preparación de estados financieros, se califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos Totales inferiores a US\$ 4MM
- Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a US\$ 5MM
- Tengan menos de 200 Trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomar el promedio anual ponderado.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

#### NOTA 4. CAJA Y BANCOS

El detalle de caja y bancos es como sigue

	2011	2010
Caja General	-	500
Caja Chica Coca	-	2,000
Citibank	11,427	35,524
TOTAL	<u>11,427</u>	<u>38,024</u>

#### NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El detalle de cuentas por cobrar es como sigue

	2011	2010
Cuentas por Cobrar Clientes	44,390	25,806
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(460)</u>	<u>(307)</u>
TOTAL	<u>43,930</u>	<u>25,499</u>

#### NOTA 6. INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPOS

A continuación detallamos la composición de los Activos Fijos de la entidad:

	2011	2010
NO DEPRECIABLES		
Camión	-	849,054
Equipo Componente Técnico	825,978	825,978
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	194,175	194,175
Herramientas	34,279	34,279
Total	<u>1,054,432</u>	<u>1,903,486</u>
DEPRECIABLES		
Muebles, Enseres y Equipos	3,798	3,798
Equipo de Computación	2,425	2,425
Vehículos	907,983	58,928
Equipo Componente Técnico	326,536	326,536
Muebles, Enseres y Equipos	4,341	4,341
Herramientas	17,346	17,345
Total Instalaciones, mobiliario y equipos	<u>1,262,429</u>	<u>413,374</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>-408,197</u>	<u>-393,577</u>
Total	<u>854,232</u>	<u>19,797</u>

## NOTA 7. PROVEEDORES

La cuenta por paga al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	2011	2010
Cuentas por Pagar China National Logging Corporation (CNLC) (1)	<u>2,183,171</u>	<u>2,183,171</u>

(1) China National Logging Corporation (CNLC) es una subsidiaria de CNPC Services & Engineering Ltd., empresas provenientes de la República Popular China, se especializa en la prestación de servicios petroleros especializados, a escala mundial. En tal virtud han invertido en el Ecuador, para atender a sus clientes globales. La Casa Matriz ha proveído de capital de trabajo y operación sobre cuyos saldos, cargará un interés del 10%, a partir del inicio de operaciones formales en la República del Ecuador.

## NOTA 8 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - El capital autorizado de la Compañía es de 4.000 dólares; el capital suscrito y pagado de la Compañía es de 2.000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 2.000 acciones de un dólar cada una.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Aportes Futuras Capitalizaciones** - Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada accionista; no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Déficit Acumulado** - Corresponde a resultados negativos de ejercicios anteriores. Puede amortizarse hasta por un máximo del 25% de la base imponible del ejercicio, calculada hasta antes de realizada esta deducción, siempre y cuando correspondan a pérdidas producidas dentro de los cinco ejercicios económicos anteriores.

## NOTA 9. IMPUESTOS

### 9.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2011	2010
Activos por impuestos corrientes:		
Anticipo de Impuesto a la renta	20,379	11,119
Retenciones en la Fuente	1,740	6,911
IVA 12%	338,779	336,347
IVA Retenido en Ventas	4,237	1,647
Crédito Tributario Meses Anteriores	16,670	-
Total	<u>381,805</u>	<u>356,024</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retención IVA 70%	21	30
Retención IVA 100%	901	926
Retención Fuente 2%	90	63
Retención Fuente 8%	601	618
Retención Fuente 1%	26	41
Impuesto a la Renta Empleados	<u>80</u>	<u>19</u>

## 9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta. Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

	2011	2010
Pérdida del Ejercicio	(379,918)	(354,204)
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-
Utilidad Gravable (pérdida tributaria)	(379,918)	(354,204)
Impuesto a la Renta Causado	-	-
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	(9,424)	(10,911)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	9,424	10,911
(-) Retenciones en la Fuente ejercicio fiscal	(22,119)	(18,031)
(-) Crédito Tributario de años anteriores	-	-
Saldo a favor del contribuyente	(22,119)	(18,031)

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables, que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

## 9.3 Aspectos Tributarios Del Código Orgánico De La Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 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 los siguientes:

- o La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- o Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- o Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- o Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- o La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- o Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- o Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

#### **NOTA 10. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 31 de Marzo del 2011, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

#### **NOTA 11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

---

**ATIG AUDITORES ASESORES CÍA LTDA**