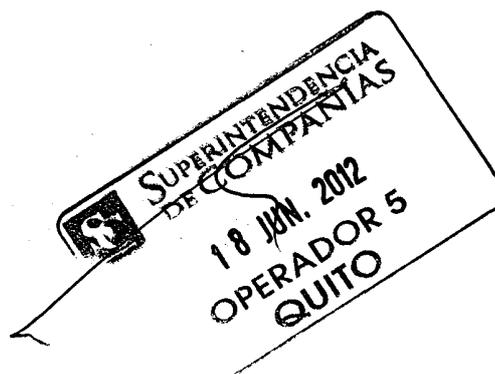




JARAMILLOIL S.A.
INFORME DE AUDITORIA
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2011

164438
548





CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance general
- Estado de resultado
- Estado de evolución del patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación.
- Notas a los Estados Financieros



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas
JARAMILLOIL S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **JARAMILLOIL S.A.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por los años terminado en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

3. *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **JARAMILLOIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con las normas ecuatorianas de contabilidad y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador

4. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **JARAMILLOIL S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
12 de junio del 2012



Dr. Hugo Bonilla- Socio

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548





JARAMILLOIL S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	ACTIVOS		PASIVOS	
	2010	2011		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES	
Caja Bancos (Nota 6)	0	2,500	Sobregiros y préstamos bancarios (Nota 15)	5,271 302,853
Cilentes :	196,168	454,711	Documentos y cuentas por pagar:	57,569 206,255
Cilentes (Nota 7)	196,168	459,304	Proveedores (Nota 12)	32,224 155,862
Provisión cuentas incobrables (Nota 8)	0	-4,593	Otras cuentas por pagar (Nota 13)	25,345 50,393
Otras cuentas por cobrar (Nota 9):	9,642	28,641	Beneficios sociales (Nota 14)	1,981 2,502
Crédito Tributario e impuestos anticipados	8,392	20,517	Total pasivo corriente	64,821 511,610
Otras cuentas por cobrar	1,250	8,124		
Inventarios: (Nota 10):	36,715	0	PASIVOS A LARGO PLAZO	
Inventarios	36,715	0	Préstamos bancarios largo plazo (Nota 15)	401,135 137,857
			Otros pasivos a largo plazo (Nota 17)	839,233 618,207
Total activo corriente	242,525	485,852	Total pasivo a largo plazo	1,240,368 756,064
			TOTAL PASIVOS	1,305,189 1,267,674
Activo fijo neto (Nota 11)	1,065,655	1,250,623	PATRIMONIO	
			Capital social	1,000 1,000
			Aportes futura capitalización	0 400,000
			Reserva legal	199
			Resultados de años anteriores	0 1,791
			Resultado del ejercicio	1,990 65,811
			TOTAL PATRIMONIO	2,990 468,801
TOTAL ACTIVOS	1,308,179	1,736,475	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,308,179 1,736,475

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)



JARAMILLOIL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 ENERO 2011 AL 31 DICIEMBRE 2011

	2010	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	222,244	1,560,254
	<hr/>	<hr/>
Utilidad en operación	222,245	1,560,254
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-189,930	-1,364,202
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-29,750	-95,158
Más: Otros ingresos no operacionales	557	5,100
	<hr/>	<hr/>
Resultado del ejercicio antes de participación e impuestos	3,121	105,996
Participación laboral	-468.19	-15,899
Impuesto a la renta	-663.27	-24,286
Reserva legal		
	<hr/>	<hr/>
Resultado del ejercicio	1,991	65,811
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)



JARAMILLOIL S.A.
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Resultados años anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1,000	400,000	199	1,791		402,990
Utilidad del ejercicio					65,811	65,811
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,000	400,000	199	1,791	65,811	468,801

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)



JARAMILLOIL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	1,297,118
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1,105,809
	<hr/>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	191,309
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Movimiento neto de activo fijo	-402,084
	<hr/>
Efectivo provisto /utilizado en actividades de inversión	-402,084
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Movimiento neto de préstamos bancarios	34,302
Movimiento neto de otros pasivos a largo plazo	178,973
	<hr/>
Efectivo provisto/ utilizado por actividades de financiamiento	213,275
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	2,500
Efectivo al comienzo del año	0
	<hr/>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,500
	<hr/> <hr/>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)



JARAMILLOIL S.A.
CONCILIACION ENTRE LA PÉRDIDA Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETOS UTILIZADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	2011
Utilidad / Pérdida del ejercicio	65,811
Partidas de conciliación entre la pérdida y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:	
Gastos de depreciación y amortizaciones	217,116
Provisión para cuentas incobrables	4,593
15% Participación trabajadores	15,899
25% Impuesto a la renta	24,286
	<hr/>
Total	261,894
Cambios netos en activos y pasivos	
Disminución /Aumento en cuentas por cobrar clientes	-263,137
Disminución crédito tributario e impuestos anticipados	-12,125
Aumento en cuentas por cobrar	-6,874
Aumento en inventarios	36,715
Aumento en proveedores	123,639
Disminución/ Aumento en otras cuentas por pagar	-15,136
Aumento en gastos acumulados por pagar	522
	<hr/>
Total	-136,396
	<hr/>
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	<u>191,309</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros (1 al 21)



JARAMILLOIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2011

Nota 1. - Identificación

JARAMILLOIL S.A., es una sociedad anónima constituida mediante escritura pública aprobada bajo resolución No.SC.IJ.DJC.Q.09.004969 expedida por la Superintendencia de Compañías el 27 de noviembre de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito bajo el número 11, tomo uno, del libro de inscripciones del Registro de la Propiedad del Cantón Francisco de Orellana el 22 de enero de 2010. Se hace la inscripción en esta entidad, por cuanto no existe Registro Mercantil. La compañía se halla domiciliada en la provincia de Orellana, cantón Francisco de Orellana, ciudad Puerto Francisco de Orellana (El Coca).

Nota 2. – Objeto Social

JARAMILLOIL S.A., es una compañía cuyo objeto social comprende principalmente, " el realizar el servicio de transporte público de carga pesada ofreciendo sus servicios a nivel interprovincial e internacional en camiones, grúas, palas mecánicas, trailers, plataformas, tanqueros, winchas, grúas, montacargas, hacia los diferentes destinos que autoricen los organismos competentes de tránsito, utilizando para el efecto vehículos debidamente acondicionados y de acuerdo con las regulaciones establecidas por la Comisión Nacional de Transporte, Tránsito y Seguridad Vial. " (tomado de Artículo tres.- Objeto. Escritura de Constitución de la Compañía Jaramilloil Transportation and Services.

Nota 3. - Estructura Organizacional

La Compañía es gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Directorio, el Presidente y el Gerente General , cada uno de estos órganos con las atribuciones y deberes que les concede la Ley de Compañías y los estatutos. La Junta General de accionistas es el organismo supremo de la compañía.

Nota. 4. – Entorno Económico del país.

El crecimiento de la economía en el año 2011 fue alrededor del 8% y se prevé un crecimiento del 5% en el año 2012, este crecimiento fue producto de la mejora en la mayoría de los sectores, entre los más significativos, se observó un crecimiento en la pesca de aproximadamente el 17% y el sector de la construcción del 31%, sin embargo también hubo una disminución en los sectores de la fabricación y refinación de petróleo y del suministro de electricidad y agua.

El precio del barril del petróleo, cerró al 30 de diciembre del 2011, en USD 98.63, manteniendo el promedio durante el año 2011.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 5,1% al cierre del año, lo que implica que la demanda de trabajo aumentó, por lo que disminuyó el desempleo en relación al año anterior.

La inflación acumulada del año 2011 fue de 5,41%, frente a 3.33% registrado al cierre del año 2010, lo que significa que el poder adquisitivo de la población disminuyó.

El sector externo (Balanza Comercial) en el periodo Enero-Diciembre del 2011 presentó un déficit de USD 717,3 millones, mientras que en el mismo periodo del 2010, el saldo negativo fue de USD 1.978,73 millones; esta reducción se dio nuevamente por el importante incremento del precio del barril del petróleo y también porque las exportaciones no petroleras tuvieron un incremento de aproximadamente USD 1.500 millones.

En el año 2011 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 8.570,30 millones, aproximadamente USD 500 millones más que en el año 2010, esto debido a las nuevas reformas tributarias aprobadas en este año.

El año 2012 estará determinado fundamentalmente por el favorable comportamiento de los precios internacionales de petróleo y por la orientación general de la política económica a favorecer la recuperación del estado y del empleo implementando políticas de carácter social.

Nota 5. - Principales Políticas Contables

La compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que se detallan a continuación:

a) Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a los principios de contabilidad de general aceptación, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, a disposiciones de legales establecidas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que se detallan a continuación:

b) Equivalentes de efectivo

La Compañía considera que todos sus documentos de alta liquidez como cuentas corrientes son equivalentes de efectivo para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo.

c) Gastos pagados anticipados

Los seguros pagados por anticipados se encuentran expresados a su valor de compra o contratación.

d) Activos fijos

Son registrados al costo de adquisición.

La depreciación se registra con cargo a resultados, utilizando los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, bajo el método de línea recta.

Terrenos	N/A
Vehículos	20%

e) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, y es política de la Compañía realizar la provisión correspondiente.

f) Provisión para jubilación patronal y desahucio

Las NIC's 19 y 26 determinan que los empleados tendrán un derecho futuro para jubilación patronal el mismo que debe ser registrado en base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente calificado.

g) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, la misma que no puede ser distribuida a los accionistas si no en caso de liquidación, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

h) Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido cuando los bienes son vendidos siendo ésta la base de medición del principio de realización.

i) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran cuando se incurren.

Nota 6.- Caja Bancos

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011 es el siguiente:

Descripción	2010	2011
Caja chica	0	2,500
Total Cajas	0	2,500

Nota 7.- Clientes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011 es el siguiente:

Descripción	2010	2011
ASOCIACION DE TRANSPORTE DE CARGA	104,207	112,349
SERTECPET S.A		96,888
WEATHERFORD SOUTH AMERICA S.DE R.L	13,415	44,642
CONSORCIO GENERACION ECUADOR		38,836
SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A		35,285
CONSORCIO PETROLERO PALANDA YUCA	9,620	
CONSORCIO NOROCCIDENTAL ATLAS		22,500
CONSORCIO PETROSUD - PETRORIVA	2,950	11,935
GRUAS ATLAS CIA.LTDA.		10,800
TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA		10,502
TRANSATLAS CIA LTDA.		10,026
TRANSSEPET S.A		9,650
BAKER HUGHES INTERNATIONAL BRANCHES	900	7,200
PABLO JARAMILLO S.A	446	7,136
ARBECUADOR CIA.LTDA		5,180
DIRECTSURVEY CIA. LTDA.		3,678
BUFALO OIL S.A	4,278	3,490
SOLIPET S.A	2,380	3,334
TUBOSCOPE	8,695	
LOPEZ TORRES INDUSTRIAL S.A	9,525	3,165
RICARDO RAMIREZ RIOFRIO		3,000
CETAGUA S.A	480	2,880
NELLY FRANCISCA FARIAS ARAUZ		2,560
CYFOIL CIA. LTDA.	900	2,520
SACHABRATS S.A	5,630	2,342
BAKER HUGHES SERVICES INTERNATIONAL		1,920
MKP SERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA		1,780
CONSTRAPE S.A	27,917	1,762
OTROS	4,825	3,946
Total Clientes	196,168	459,304

Nota 8.- Provisión cuentas incobrables

El movimiento de esta cuenta se resume así:

Descripción	
Saldo al 1 de enero del 2010	<u>0</u>
Provisiones	
Aplicaciones	
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>0</u>
Provisiones	-4,593
Aplicaciones	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u><u>-4,593</u></u>

(b) El cálculo para la provisión de cuentas incobrables se la realizó sobre los saldos pendientes del período 2011 por el 1% de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. El saldo presentado en el año 2011 corresponde acumulación de provisión de años anteriores.

Nota 9.- Otras cuentas por cobrar

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Descripción	2010	2011
Impuestos anticipados	2,222	15,429
Anticipos impuestos		3,529
Credito tributario IVA	6,168	
Crédito tributario renta		1,559
Total impuestos	<u>8,391</u>	<u>20,517</u>
Anticipos proveedores		5,813
Anticipos contratos	1,250	
Préstamos empleados		2,310
	<u>9,641</u>	<u>28,640</u>

Nota 10.- Inventarios

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Descripción	2010	2011
Inventarios , repuestos y accesorios	36,715	
	<u>36,715</u>	<u>0</u>

Nota 11.- Activo fijo

El detalle correspondiente es el siguiente:

Descripción	Saldo 2010-12-31	Adiciones	Bajas	Saldo 2011-12-31
Terrenos	-	100,000		100,000
Vehiculos	1,127,059	362,301	65,100	1,424,260
Equipos de computación	650			650
Total costo	1,127,709	462,301	65,100	1,524,910
Depreciaciones				
Vehiculos	61,978	216,986	4,883	274,081
Equipos de computación	76	130		206
Total depreciaciones	62,054	217,116	4,883	274,287
Total activo fijo neto	1,065,655	245,185	60,217	1,250,623

Nota 12.- Proveedores

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se detalla a continuación:

Descripción	2,011
ASEGURADORA DEL SUR C.A	13,075
CABRERA CRUZ JAIME ROBERTO	11,463
SILVA SANCHEZ ANGEL FERMIN	9,980
ABAD LOAIZA PATRICIO JOEL	7,712
BUFALO OIL S.A	7,579
PABLO JARAMILLOS.A	4,992
OZ ZAPATTA CIA. LTDA.	4,505
GUAMAN VICENTE ASTERIA	4,390
GASOLINERA RIO COCA	3,605
MOREJON CENTENO DIEGO EDMUNDO	3,223
GUAMAN PAZ JOSE EUGENIO	2,810
RAMIREZ ASANZA HERMEL JOSE	2,765
ABAD LOAIZA FABRICIO OLINTO	2,680
DISTRIBUIDORA ESPINOZA	2,377
IMPORTADORA VINICIO PORRAS CIA. LTD	2,349
TRANSPORTES RAMOS AGREDA	2,060
VARGAS JIMENEZ NIXON FABRICIO	1,761
JORGE WASHINGTON MOLINA CALVOPÍÑA	1,607
PAZMIÑO VALLEJO FREYA SUGEY	1,565
NELLY FRANCISCA FARIAS ARAUZ	1,411
CONDE ENRIQUEZ MANUEL FERNANDO	1,364
AMAZON TRUCK CIA. LTDA.	1,327
SGS DEL ECUADOR S.A.	1,309
ASOCIACION DE TRANSPORTE DE CARGA	1,287
JARAMILLO CRUZ MARCELO MANUEL	1,175
ORTEGA MOYANO EDUARDO AGUSTIN	1,147
VALLADOLID AGREDA JUAN MANUEL	1,007
OTROS	5,212
VARIAS DEUDAS COMERCIALES	50,126
TOTAL	155,862

Nota 13.- Otras Cuentas por Pagar

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se detalla a continuación:

Descripción	2010	2011
Sueldos por pagar	5,536	4,458
Liquidaciones de sueldos	456	471
Utilidad trabajadores	467	15,899
Total obligaciones personal	6,459	20,828
Impuestos	3,068	26,717
Obligaciones con IESS	1,316	2,847
Varias deudas comerciales	14,502	
Sobregiro Bancario - Banco Internacional		
Total otras obligaciones	18,886	29,564
	25,345	50,392

Nota 14.- Beneficios sociales

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se detalla a continuación:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	435	1,546	1,981
Aplicaciones	-6,036	-4,338	-10,374
Provisiones	6,260	4,635	10,895
Saldo al 31 de diciembre del 2011	659	1,843	2,502

Nota 15.- Obligaciones bancarias por pagar

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 se detalla a continuación:

a.- Banco Internacional

<u>Nro. Operación</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Capital</u>	<u>Interes</u>	<u>Saldo 31-12-2011</u>		<u>Total Deuda 31-12-2011</u>
					<u>Corto plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	
226507	2010-04-26	2013-04-10	500,000	9.76%	177,266	63,023	240,289
650302347	2011-09-27	2014-09-11	120,000	11.23%	36,631	74,834	111,464
Total Internacional					213,897	137,857	351,753
Sobregiros bancarios Banco Internacional						88,956	
Total Internacional					302,853	137,857	351,753

Nota 16.- Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de los años 2010 y 2011 es el siguiente:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

DESCRIPCION	2010	2011
CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	3,121	105,996
Más/Menos otras partidas conciliatorias para participación laboral (b)	0	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE BASE DE CÁLCULO DEL 15% DE PARTICIPACIÓN LABORAL	3,121	105,996
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	468	15,899
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	3,121	105,996
Menos:		
15% Participación a trabajadores (f)	468	15,899
Gastos no deducibles locales		11,093
Gastos no deducibles del exterior	0	
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	2,653	101,190
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25% (Arts. 43 y 47 del RLRTI)	2,653	101,190
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15% (Arts. 43 y 47 del RLRTI)	0	0
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	663	24,286
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE)		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	663	24,286
Menos:		
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	0	5,751
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	663	18,535
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	0	2,222
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	2,222	15,429
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES		
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	0	1,559
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR/ SALDO A FAVOR	-1,559	3,769



Nota 17.- Pasivos a largo plazo

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 se detalla a continuación:

Descripción	2010	2011
Préstamos accionistas	539,233	138,207
Préstamos de terceros	300,000	480,000
	<u>839,233</u>	<u>618,207</u>

Los préstamos a terceros están devengando un interés del 12% anual. Al 31 de diciembre del 2011 los intereses registrados alcanzan un monto de USD 57.600.

Nota 18.- Capital Social

JARAMILLOIL S.A., tiene un capital suscrito y pagado de 1.000 dólares, dividido en mil acciones de un dólar cada una.

Nota 19. - Reserva legal

Es producto del sistema de dolarización de acuerdo a la NEC-17, el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, sin embargo puede ser capitalizado o ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas y las del ejercicio. La reserva de capital al 31 de diciembre del 2011 ascendió a USD 198,98.

Nota 20. - Situación tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y

- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 21.- Eventos Subsecuentes

El 29 de diciembre del año 2010 la Asamblea Nacional pública en el suplemento del Registro Oficial N° 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones, cuya incidencia principal se presenta a partir del año 2011, los principales incentivos tributarios producidos como consecuencia de esto se menciona a continuación:

- La reducción gradual de tres puntos en el Impuesto a la Renta (IR),
- La exoneración hasta por cinco años del IR para inversiones nuevas,
- La exención del pago del Impuesto a la Salida de Capitales (ISC), exclusivamente para los créditos al exterior siempre que no sean de paraísos fiscales.
- La exoneración del pago del anticipo al Impuesto a la Renta para empresas agrícolas cuyo tiempo de cosecha sea mayor a un año
- El pago de impuesto a las tierras rurales y cambios en los rubros deducibles del IR, tanto para las empresas como para las personas naturales

- En el caso de las pequeñas y medianas empresas se contempla una reducción adicional del IR por gastos utilizados en capacitación técnica, innovación y mejora de la productividad. En el caso de sueldo en 1%, en el caso de ventas en un 1%.

Adicionalmente, con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01** en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. El monto del activo neto al 31 de diciembre del ejercicio anterior (2010), es menor o igual a los

cuatro millones de dólares.

- a) **Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;**
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.



Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Entre el 31 de diciembre del 2010 y el 28 de mayo del año 2012, fecha de presentación de nuestro informe no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.