

JARAMILLOIL S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2012

C O N T E N I D O

- Informe de los Auditores Independientes
- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de evolución del patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de la
Junta de Accionistas de
JARAMILLOIL S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **JARAMILLOIL S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos del efectivo para el cierre del ejercicio 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 un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de **JARAMILLOIL S.A.**, al 31 de diciembre de 2011 y 2012 y su desempeño financiero, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías 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
31 de mayo del 2013.

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos



SC RNAE 548

Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de auditoría

JARAMILLOIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2011 - 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	ACTIVOS				PASIVOS			
	2012	2011	2010		2012	2011	2010	
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES				
Caja Bancos (Nota 4)	2.557	2.500	0	Obligaciones financieras (Nota 10)	197.246	302.852	5.271	
Cientes :	451.852	454.711	196.168	Documentos y cuentas por pagar:	486.077	206.255	57.569	
Cientes (Nota 5)	456.430	459.304	196.168	Proveedores (Nota 11)	354.761	155.862	46.726	
Provisión cuentas incobrables	-4.578	-4.593	0	Otras cuentas por pagar (Nota 12)	131.316	50.393	10.843	
Otras cuentas por cobrar:	242.271	28.641	9.642	Beneficios sociales (Nota 13)	3.647	2.503	1.982	
Crédito Tributario e impuestos anticipados (Nota 7)	27.599	20.517	8.392	Total pasivo corriente	686.970	511.610	64.822	
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	214.672	8.124	1.250					
Inventarios: (Nota 8):	0	0	36.715	PASIVOS NO CORRIENTES				
Inventarios	0	-	36.715	Préstamos bancarios largo plazo (Nota 10)	33.871	137.857	401.135	
				Otros pasivos a largo plazo (Nota 15)	480.000	618.207	839.233	
ACTIVOS CORRIENTES				Total pasivo no corriente	513.871	756.064	1.240.368	
Total activo corriente	696.680	485.852	242.525	TOTAL PASIVOS	1.200.841	1.267.674	1.305.190	
				PATRIMONIO				
Activo fijo neto (Nota 9)	1.180.429	1.250.623	1.065.655	Capital social (Nota 16)	1.000	1.000	1.000	
				Aportes futura capitalización (Nota 17)	400.000	400.000	0	
Total activo no corriente	1.180.429	1.250.623	1.065.655	Reserva legal (Nota 17)	199	199	0	
				Resultados de años anteriores (Nota 18)	70.265	1.791	0	
				Resultado del ejercicio (Nota 18)	204.804	65.811	1.990	
TOTAL ACTIVOS	1.877.109	1.736.475	1.308.180	TOTAL PATRIMONIO	676.268	468.801	2.990	
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.877.109	1.736.475	1.308.180	

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

JARAMILLOIL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	2.168.460	1.560.254
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-1.799.486	-1.364.201
Utilidad en operación	368.974	196.053
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-56.835	-95.157
Más: OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	778	5.100
Resultado del ejercicio antes de participación e impuestos	312.917	105.996
Participación laboral	-46.938	-15.899
Impuesto a la renta	-61.175	-24.286
Reserva legal		
Resultado del ejercicio	204.804	65.811

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

JARAMILLOIL S.A.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Utilidad acumulada	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1.000		199	1.791		2.990
Aportes de futura capitalización		400.000				400.000
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
Error valor impuesto a la renta				2.662		2.662
Transferencia resultados acumulados				65.811	-65.811	0
Resultado del ejercicio					204.804	204.804
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1.000	400.000	199	70.264	204.804	676.267

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

JARAMILLOIL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	2.171.334	1.297.118
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.605.061	-1.105.811
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	566.273	191.307
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Movimiento neto de activo fijo	-218.418	-402.084
	<hr/>	<hr/>
Efectivo provisto /utilizado en actividades de inversión	-218.418	-402.084
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Movimiento neto de préstamos bancarios	-209.593	34.303
Movimiento neto de otros pasivos a largo plazo	-138.207	178.973
	<hr/>	<hr/>
Efectivo provisto/ utilizado por actividades de financiamiento	-347.799	213.276
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	57	2.500
Efectivo al comienzo del año	2.500	0
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2.557	2.500
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

JARAMILLOIL S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA PÉRDIDA Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETOS UTILIZADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	2012	2011
Utilidad / Pérdida del ejercicio	312.917	105.996
Partidas de conciliación entre la pérdida y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	288.611	217.116
Provisión para cuentas incobrables	0	4.593
	<hr/>	<hr/>
Total	288.596	221.709
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución /Aumento en cuentas por cobrar clientes	2.874	-263.137
Disminución crédito tributario e impuestos anticipados	-7.082	-12.125
Aumento en cuentas por cobrar	-206.548	-6.874
Aumento en inventarios	0	36.715
Aumento en proveedores	198.899	123.639
Disminución/ Aumento en otras cuentas por pagar	-24.527	-15.137
Aumento en gastos acumulados por pagar	1.145	522
	<hr/>	<hr/>
Total	-35.239	-136.397
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	566.273	191.307

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros (1 al 23)

COMPAÑÍA JARAMILLOIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

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).

1.1 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.

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.

Entorno Económico

Las principales cifras de la economía en el Ecuador son las siguientes:

"Según cifras oficiales del Banco Central del Ecuador (BCE), durante el año 2012 la economía ecuatoriana ha mostrado un crecimiento real trimestral del 4,8% en términos anuales dentro de un contexto internacional cada vez más complejo y desfavorable como el mercado europeo y una lenta recuperación de Estados Unidos, lo cual originó cierta desaceleración de las exportaciones no petroleras. Este último fue compensado con el incremento de las exportaciones petroleras que arrojaron un crecimiento del 23% alcanzando la cifra de USD 3.802 millones para el primer trimestre de 2012.

La inversión pública Se sigue perfilando como el principal dinamizador de la economía ecuatoriana, basada en un sostenido incremento del gasto público (6%). **La agricultura** que alcanzó en el 2011 uno de sus más altos picos con el 5,9%, luego bajó al 4,5% en el 2012 y al 4,1% en el 2013 según la proyección. Si bien las manufacturas mantendrán su tasa de crecimiento del año pasado (6,8%), se

estima una desaceleración para el 2013 al 3,7%. La reducción también se presenta en el consumo de hogares. La proyección sobre su comportamiento es particularmente importante, porque gran parte de la industria del país hace productos de consumo. Según el BCE este indicador creció por encima del 5% en los últimos tres años, pero su desaceleración al 4,9% para fines de este año significa que las empresas que venden bienes al público reducirán sus ventas y que ya no habrá años de crecimiento récords de ventas. Se destaca el crecimiento de sectores como "Suministro de Electricidad y Agua" gracias al incremento de la generación hidroeléctrica y la disminución de la termoelectricidad, lo que originó que el consumo de derivados de petróleo disminuya,

El sector de la construcción con una tasa de crecimiento del 13% basada en un aumento del crédito hipotecario que ha financiado la construcción de vivienda popular y de clase media.

En el mercado laboral, según cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), la tasa de desempleo se ubicó en 5,2% menor a la registrada en el mismo periodo del año anterior (6,4%). Por su lado, el empleo y subempleo se ubicaron en 42% y 44%, respectivamente. El nuevo sueldo la brecha entre los ingresos y el llamado salario digno, el cual permite saber si el salario cubre el costo de la canasta básica, que está en USD 589,39. Al dividir este monto para 1,6 perceptores (personas con ingresos en un hogar) se establece el monto del digno, que es de USD 368,37.

En la tributación (SRI) La política económica también se fijó como meta reducir la dependencia de los recursos provenientes de la explotación del petróleo para formar una cultura tributaria que permita mejorar la distribución del ingreso, a fin de que el esfuerzo público en construcción de infraestructura tenga efectos en los ingresos tributarios, en el tiempo.

Inflación. La inflación anual se ubicó en 4.16%.

El sistema monetario y financiero La evolución del crédito sin duda envía una señal sobre el ritmo de crecimiento de la economía, la cual viene mostrando menores tasas de crecimiento desde finales de 2011. Las autoridades económicas han mostrado su preocupación por un posible sobre endeudamiento de los hogares, sin embargo el índice de morosidad se mantiene alrededor del 3% y han tomado acciones de política económica para frenar el consumo, especialmente el de bienes importados, a través de medidas como el aumento de aranceles y cuotas de importación

El sector externo Según estadísticas del Banco Central del Ecuador (BCE), los productos de exportación tradicionales como el banano redujeron sus ventas en un 5%, éstas cayeron de USD 943 millones en diciembre del 2011 a USD 895 millones a junio del 2012. Si bien hay analistas que señalan como causa principal de esta caída los efectos negativos del invierno y la menor demanda del mercado europeo, esto último se agrava debido a la reducción de precios de países vecinos."

Domicilio principal

La dirección de la compañía y domicilio principal es av. Alejandro Labaka S/N y Eloy Alfaro, ubicado en la provincia Orellana ciudad Francisco de Orellana – Ecuador.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los

estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

“La NIIF para las PYMES

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)."**

Estados financieros con propósito de información general

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas."

"Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil."

Alcance pretendido de esta NIIF

1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

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:

- 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.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

Características cualitativas de información

Todos los estados financieros deben cumplir las siguientes características cualitativas en su información, estas son:

Comprensibilidad – Relevancia - Materialidad – Fiabilidad - Escencia sobre la forma - Prudencia - Integridad - Comparabilidad -Oportunidad - Equilibrio entre costo y beneficio

Presentación de estados financieros

La entidad que adopte por primera vez las NIIF para PYMES aplicará la sección 35 en sus primeros estados financieros preparados conforme a NIIF. Los estados financieros de una entidad según la Sección 3 presentación de Estados Financieros, párrafo 3.17 son los siguientes:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011,
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Esto es lo que se conoce como el período de transición a NIIFS para PYMES

Además en el año 2012 que constituye el año de aplicación norma de NIIF para PYMES preparará y presentará:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012,
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012
- c) Notas a los estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.

Las cuentas por cobrar comerciales mantienen un período de crédito (cobro) de 33 días promedio. Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. No se realiza provisión de cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

1.10 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.11 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

Se exceptúan de la norma NIIF para PYMES Sección 27, Activos por impuestos diferidos, activos procedentes de beneficios a los empleados, activos financieros, propiedades de inversión medidas al valor razonable.

1.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.13 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.14 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para los años 2012, 2011 y 2010, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 23%, 24% y 25%, respectivamente; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros

actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

1.15 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes, prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.16 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.17 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.18 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

1.19 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

- 1. Efectivo y equivalentes
- 2. Inversiones a corto plazo
- 3. Deudores comerciales

4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

1.20 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

2.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.1).

2.2 Proceso de adopción por primera vez de las NIIF.-

En forma original los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Estos estados financieros fueron convertidos basados en las NIIFS PYMES Sección 35 Transición a la NIIFS para PYMES y las normas existentes respectivas en NIIFS PYMES. Se procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

- a) Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011.
- b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:

2.3 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

a) Procedimientos generales

El procedimiento establecido en la Sección 35 Transición a la NIIFS para PYMES estableció como procedimientos generales los siguientes:

- (a) reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por la NIIF para las PYMES;

- (b) no reconocer partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento;
- (c) reclasificar las partidas que reconoció, según su marco de información financiera anterior, como un tipo de activo, pasivo o componente de patrimonio, pero que son de un tipo diferente de acuerdo con esta NIIF; y
- (d) aplicar esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

2.4 Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La Sección 35 Transición a la NIIF para PYMES establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Estimaciones modificadas

La Compañía ha analizado las estimaciones utilizadas y ha determinado la no modificación de las estimaciones utilizadas según PCGA previos al momento de preparar sus estados financieros con base en las NIIF al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011.

2.5 Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

La entidad al efectuar la conversión ha procedido a aplicar las siguientes exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF:

- Combinaciones de negocios
- Transacciones con pagos basados en acciones
- Uso del valor razonable como costo atribuido
- Revaluación como costo atribuido
- Estados financieros separados
- Beneficios a empleados
- Inversiones en subsidiarias y otras inversiones
- Impuestos diferidos

2.6 Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores

Las conciliaciones entre NIIF y PCGA no han presentado registros originados en la aplicación de estas normas y que hayan causado impacto en la situación financiera de la compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que la entidad en el proceso de Adopción por Primera Vez de las NIIF, efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

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

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil y establece el valor residual estimado de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

d) Impuestos diferidos:

La Administración de la Compañía con base en proyecciones financieras de los próximos años estima que las diferencias temporarias activas NO podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

La Compañía ha realizado la estimación cuando corresponda de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos (principalmente derivadas del proceso de adopción de las NIIF por primera vez) se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

CAJA Y BANCOS

Descripción	Al 31 diciembre		
	2012	2011	2010
Caja chica	1.500	2.500	0
TOTAL CAJAS	1.500	2.500	0
Produbanco	1.057		
TOTAL BANCOS	1.057	0	0
Total general	2.557	2.500	0

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

CLIENTES	Al 31 diciembre		
	2012	2011	2010
Weatherford south América S. de R.L.	126.127	44.642	13.415
Tuscany international drilling inc	63.590		
Transportes Noroccidental Cía Ltda.	44.820	10.502	
Swanberg brothers Ecuador S.A.	41.820	35.285	
Asociación de transporte de carga	40.418	112.349	104.207
Schlumberger Surecco S.A.	26.476		
Transatlás Cía Ltda.	21.460	10.026	
Constrape S.A.	15.062	1.762	27.917
Ricardo Ramirez Riofrío	14.164	3.000	
Gruas Atlas Cía Ltda.	13.510	10.800	
Schlumberger del Ecuador S.A.	13.500		
Solmaquitrans S.A.	4.542		
Poweron S.A.	3.680		
SERTECPET S.A.	3.148	96.888	
Baker Hughes Services International	3.076	1.920	
Lopez Torres industrial S.A.	2.981		
Transp. Pesado Road Transport S.A.	2.200		
CNPC Chuanqing Drilling Engineering	2.180		
Shachabrats S.A.	1.940	2.342	5.630
Directsurvey Cía Ltda.	1.830	3.678	
Búfalo Oil S.A.	1.650	3.490	4.278
CNEL S.A.	1.500		
Gpower Group S. A.	1.250		
National Oil.	1.220		
Transsepel S.A.	1.050	9.650	
Consortio Generacion Ecuador		38.836	
Consortio Noroccidental Atlas		22.500	
Consortio Petrosud - Petroriva		11.935	2.950
Baker Hughes International Branches		7.200	900
Pablo Jaramillo S.A.		7.136	446
Arbecuador Cía Ltda.		5.180	
Solipet S.A.		3.334	2.380
Lopez Torres Industrial S.A.		3.165	9.525
Cetagua S.A.		2.880	480
Nelly Francisca Farias Arauz		2.560	
CYFOIL Cía Ltda.		2.520	900
MKP Servic Servicios Petroleros		1.780	
Consortio Petrolero Palanda Yuca			9.620
Toboscope			8.695
Otros.	3.236	3.944	4.825
Total general	456.430	459.304	196.168

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	
Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2010	0
Provisiones	4.593
Aplicaciones	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	4.593
Provisiones	
Aplicaciones	-15
Saldo al 31 de diciembre del 2012	4.578

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre		
	2012	2011	2010
Anticipo Proveedores	81.862	5.814	
Anticipo Contratos	22.573		1.250
Préstamos Empleados		2.310	
Comercial por cobrar	114.772		
Varios por cobrar	-4.535		
Total Otras Ctas por Cobrar.	214.672	8.124	1.250

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre		
	2012	2011	2010
Impuestos Anticipados	27.599	18.958	2.222
Crédito Tributario Renta		1.559	
Crédito Tributario IVA			6.170
Total impuestos	27.599	20.517	8.392

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre		
	2012	2011	2010
Inventarios, respuestos y accesorios			36.715
Total general	0	0	36.715

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2012
Terreno	100.000	145.000		245.000
Equipo de computación	650			650
Vehículos	1.424.260	149.160	-104.074	1.469.345
Subtotal costo	1.524.910	294.160	-104.074	1.714.995
Depreciaciones				
Equipo de computación	206	354		560
Vehículos	274.081	288.257	-28.332	534.007
Subtotal depreciaciones	274.287	288.611	-28.332	534.567
Total activo fijo neto	1.250.623	5.549	-132.406	1.180.429

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

Institución Financiera	Nro. Operación	Fecha Inicio	Fecha de Vencimiento	Capital	Interés	Saldo 31-12-2012		Saldo 31-12-2011	
						Corto plazo	Largo Plazo	Corto plazo	Largo Plazo
Bco. Internacional	226507	26/04/2010	10/04/2013	500.000	9,76%	63.022	-	177.266	63.023
Bco. Internacional	650302347	27/09/2011	11/09/2014	120.000	11,23%	40.963	33.871	36.631	74.834
Total Internacional						103.985	33.871	213.897	137.857
Sobregiros bancarios Banco Internacional						93.261		88.955	
Total general						197.246	33.871	302.852	137.857

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

PROVEEDORES			
Según Cta Contable	Al 31 diciembre		
	2012	2011	2010
Proveedores (a)	153.409	155.862	32.224
Varias deudas comerciales	201.352		14.502
Total general	354.761	155.862	46.726

Detalle de Proveedores (a):

Descripción	Al 31 diciembre 2012
	Valor
MAZMOTORS S.A	30.138
NEOAUTO S.A	24.794
RAMIREZ ASANZA HERMEL JOSE	6.301
ASOCIACION DE TRANSPORTE DE CARGA	2.939
GASOLINERA RIO COCA	2.837
RAMIREZ ASANZA HERMEL JOSE	2.633
FRONTERAMAZ	2.525
QUISHPI QUISHPI MANUEL	2.475
ABAD LOAIZA FABRICIO OLINTO	2.257
ELECTRO CAR	1.926
YANZA PINA CARLOS MARIA	1.449
YANZA PINA CARLOS MARIA	1.364
CRUZ MINGA AMARO MIGUEL	1.354
COOPSEGUROS DEL ECUADOR S.A	1.350
COOPSEGUROS DEL ECUADOR S.A	1.326
COOPSEGUROS DEL ECUADOR S.A	1.326
ASEGURADORA DEL SUR C.A	1.306
SECOHI CIA. LTDA.	1.286
COOPSEGUROS DEL ECUADOR S.A	1.086
ANTE CURCO HUGO RODRIGO	1.085
CABRERA CRUZ JAIME ROBERTO	1.075
COOPSEGUROS DEL ECUADOR S.A	1.061
YANZA PIÑA CARLOS MARIA	1.013
CARRION MINGA WILLIAM BOLIVAR	1.013
TRANSCAIMAN CIA. LTDA	988
ELECTRO CAR	965
YANZA PIÑA CARLOS MARIA	938
CABRERA CRUZ JAIME ROBERTO	879
YANZA PIÑA CARLOS MARIA	866
CABRERA CRUZ JAIME ROBERTO	831
GUAMAN PAZ JOSE EUGENIO	818
CABRERA CRUZ JAIME ROBERTO	788
BRAVO PEDRERA ANGEL BENIGNO	744
ZAMBRANO MORA WILSON EVELIO	735
UNDA MORALES BENITO REINALDO	724
CABRERA CRUZ JAIME ROBERTO	712
RAMIREZ ASANZA HERMEL JOSE	705
CRUZ MINGA AMARO MIGUEL	689
QUEZADA CABRERA ROMULO GENARO	677
SHIGUANGO ABAD CORINA DE LOS ANGELE	671
GUAMAN PAZ JOSE EUGENIO	670
RAMIREZ ASANZA HERMEL JOSE	658
TRANSCAIMAN CIA. LTDA	658
CARRION MINGA WILLIAM BOLIVAR	646
CAISAGUANO CAIZA WILLIAMS PATRICIO	630
GUAMAN PAZ JOSE EUGENIO	621
VARGAS JIMENEZ NIXON FABRICIO	617
ZAMBRANO MORA WILSON EVELIO	613
SALAN URCO GILBERT JEOVANY	611
CRUZ MINGA AMARO MIGUEL	604
OTROS	38.431
Total general	153.409

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

DESCRIPCIÓN.	Al 31 diciembre		
	2012	2011	2010
Sueldos por pagar	16.026	4.458	5.536
Liquidaciones de sueldos	2.675	471	456
Utilidad trabajadores	46.937	15.899	467
Impuestos	1.494	26.717	3.068
Obligaciones con IESS	3.009	2.848	1.316
Impuesto a la renta	61.175		
Total Obligaciones	131.316	50.393	10.843

13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

BENEFICIOS SOCIALES			
Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	435	1.547	1.982
Aplicaciones	-6.036	-4.338	-10.374
Provisiones	6.260	4.635	10.895
Saldo al 31 de diciembre del 2011	659	1.844	2.503
Aplicaciones	-9.098	-6.452	-15.549
Provisiones	9.280	7.413	16.693
Saldo al 31 de diciembre del 2012	841	2.805	3.647

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria –

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Amortización de pérdidas tributarias

En función de las normativas legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

c) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

DESCRIPCIÓN.	Al 31 diciembre 2012
Impuestos Retenidos	1.282
Impuestos Retenidos IVA	211
Impuesto a la renta	61.175
Total Impuestos Corrientes	62.669

d) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2012 y 2011:

	2012	2011	2010
Resultado del ejercicio	312.917	105.996	3.121
Menos: Participación utilidades trabajadores 15%	-46.938	-15.899	-468
Ingresos Exentos			
Otras Rentas			
Más: Gastos no deducibles		11.093	
15% Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos			
Menos: Deducción por leyes especiales			
 Base imponible impuesto a la renta	265.980	101.190	2.653
Impuesto a la Renta	61.175	24.286	663
% impuesto	23%	24%	25%

La compañía en su determinación de impuesto a la renta no está considerando los gastos no deducibles para su cálculo , lo cual establece que el valor de utilidad neta no sea presentada razonablemente en el ejercicio económico en los estados financieros.

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO			
Descripción	Al 31 diciembre		
	2012	2011	2010
Préstamos accionistas		138.207	539.233
Préstamos a terceros	480.000	480.000	300.000
Total general	480.000	618.207	839.233

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 1.000 para el 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 1000 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

17. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

RESERVAS Descripción	Al 31 diciembre		
	2012	2011	2010
Reserva legal	199	199	
Aportes a futura capitalización	400.000	400.000	
Total general	<u>400.199</u>	<u>400.199</u>	<u>0</u>

18. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre		
	2012	2011	2010
Año 2010			1.990
Resultados de años anteriores	70.265	1.791	
Año 2011		65.811	
Año 2012	204.804		
Total general	<u>275.069</u>	<u>67.602</u>	<u>1.990</u>

19. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2012	2011
Ventas tarifa 12%	86.090	105.315
Ventas tarifa 0%	2.082.370	1.454.939
Ingresos no operacionales	8	23
Otros ingresos no operacionales	770	5.077
Total general	<u>2.169.238</u>	<u>1.565.354</u>

20. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2012	2011
Costo de ventas	690.721	
Gastos administrativos	172.574	602.034
Gastos de ventas	621.835	530.062
Gastos por provisiones	314.354	232.105
Gastos financieros	56.837	95.157
Total general	<u>1.856.321</u>	<u>1.459.358</u>

21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 31 de mayo del 2013 de los estados financieros y el 31 de diciembre del 2012 no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.