TAVANAENERGY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

TAVANAENERGY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 2 -
ESTADO DE RESULTADOS	- 3 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 4 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 5 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 7 -

TAVANAENERGY S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Efectivo	3	34.561.32	318.58
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	4	40.498.89	6.988.55
Otras cuentas por cobrar relacionadas		8.646.22	-
Otras cuentas por cobrar	5	33.273.28	-
Activos por impuestos corrientes	6	10.760.69	1.075.87
Otros activos			
Total activos corrientes		<u>127.740.40</u>	<u>8.383.00</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Propiedad, planta y equipo	7	74.700.00	-
Gastos de organización y constitución			1.416.66
(-) Amortización Acumulada			(354.16)
Total activos no corrientes		<u>74.700.00</u>	<u>-</u>
Total activos		<u>202.440.40</u>	<u>9.445.50</u>
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Obligaciones bancarias		-	-
Cuentas por pagar comerciales	8	197.329.34	9.919.14
Otras cuentas por pagar		1.743.22	-
Cuentas por pagar diversas		483.33	-
Beneficios empleados corto plazo			-
Total pasivos corrientes		<u>199.555.89</u>	<u>9.919.14</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Obligaciones bancarias		-	-
Otras cuentas por pagar		-	-
Beneficios empleados post-empleo		-	-
Pasivos por impuesto diferido		-	-
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital social	11	800.00	800.00
Resultados acumulados	12	(2109.87)	(774.32)
Perdida del periodo		-	(499.32)
Ganancia del periodo		4.194.38	-
Total patrimonio		<u>2.884.51</u>	<u>(473.64)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>202.440.40</u>	<u>9.445.50</u>

José Fernández
Gerente General

Lorena Padilla
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TAVANAENERGY S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias	9	38.463.97	-
Costo de ventas		6.521.79	-
GANANCIA BRUTA		<u>31.942.18</u>	<u>-</u>
Gastos de administración y ventas		27.747.80	(499.32)
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>4.194.38</u>	<u>(499.32)</u>
<u>Otros gastos:</u>			
Gastos no deducibles		27.23	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	10	4.221.61	

José Fernández
Gerente General

Lorena Padilla
Contador General

TAVANAENERGY S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Resultados Acumulados	Pérdida del ejercicio	Ganancia del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	20 a 22	800.00	(774.32)	(499.32)	-	(-473.64)
Saldo del período inmediato anterior		-	(1.335.55)	-	4.194.38	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	20 a 22	800.00	(2.109.87)	-	4.194.38	2884.51

José Fernández
Gerente General

Lorena Padilla
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TAVANAENERGY S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	4.953.63	-
Pagado a proveedores y empleados	(10.654.89)	(48.47)
Utilizado en otros		-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(5.701.26)</u>	<u>(48.47)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad y equipo	(75.000.00)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(18.73)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(75.000.00)</u>	<u>(18.73)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en obligaciones financieras	114.944.00	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>114.944.00</u>	<u>-</u>
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neta durante el año	34.242.74	(67.20)
Saldos al comienzo del año	318.58	385.78
Saldos al final del año	<u>34.561.32</u>	<u>318.58</u>

(Continúa...)

TAVANAENERGY S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	2012	2011
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	4.194.38	(499.32)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	300.00	354.16
Provisión jubilación patronal	-	-
Provisión cuentas incobrables	-	-
Participación a trabajadores 15%	-	-
Impuesto a la renta corriente y diferido	-	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(33.510.34)	-
Otros activos	(9.684.82)	-
Otras cuentas por cobrar	(41.919.50)	(38.16)
Cuentas por pagar comerciales	72.692.47	134.85
Beneficios empleados corto plazo	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Otras cuentas por pagar	2.226.55	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(5.701.26)	(48.47)

José Fernández
Gerente General

Lorena Padilla
Contador General

TAVANAENERGY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información General	- 8 -
2. Políticas Contables Significativas	-8,9,10-
3. Efectivo	- 11 -
4. Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 11 -
5. Anticipo proveedores	- 12 -
6. Activos y pasivos por impuestos corrientes	- 12 -
7. Propiedad, planta y equipo	- 12 -
8. Cuentas por pagar comerciales	- 13 -
9. Ingresos	- 13 -
10. Impuesto a la renta	- 13 -
11. Capital Social	- 14 -
12. Resultados Acumulados	- 14 -
13. Aprobación a los Estados Financieros	- 14 -

TAVANAENERGY S.A.

1. Información general

La sociedad TAVANAENERGY S.A. fue constituida el veinte y dos de febrero del año dos mil diez, en la Ciudad de Quito, bajo el régimen de compañía limitada, cuya abreviación es TAVANA la cual se rige por las leyes de la República del Ecuador.

El Domicilio de la sociedad es la ciudad de Quito, la sociedad tiene por objeto y destinará su capital social a toda clase de actividades lícitas, especialmente:

La importación, exportación, comercialización, distribución, compra y venta de todo tipo de bienes muebles e inmuebles, suministros, maquinarias, equipos.

Prestación de servicios asesoría y administración en el campo de la ingeniería y construcción.

La compañía podrá promover la formación de otras compañías o asociarse o funcionar con otras de objetos similares.

La compañía podrá actuar como mandatario, mandantes, agente y/o representante de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.

Intervenir como socio en la formación de toda clase de sociedades o compañías, aportar capital a las mismas o adquirir, tener y poseer acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías

La compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas y que sean acordes con su objeto social.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de TAVANAENERGY S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de "Compañía" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a) Base de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía son preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

b) Registro de las operaciones financieras.

La compañía prepara sus estados financieros sobre la base contable de acumulación o devengo, a excepción del estado de flujos de efectivo.

Bajo la base de acumulación o devengo, las transacciones y demás sucesos económicos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga en efectivo u otro medio líquido equivalente, registrándose en los libros contables e incluyéndose en los estados financieros de los ejercicios con los cuales están relacionados.

c) Base de medición.

Las diversas partidas de los estados financieros de la Compañía han sido registradas en base al costo histórico; si en el futuro alguna propiedad planta y equipo requiera ser valuada a su valor actual, se haría el estudio correspondiente para su registro sobre esa base.

d) Deterioro de activos.

Cuando un activo sufra un deterioro, se procederá a establecer su estimación para registrarlo en los estados financieros de la compañía.

e) Reconocimiento de los ingresos y gastos.

TAVANAENERGY S.A. reconoce sus ingresos y gastos por medio del sistema de acumulación, el cual consiste en registrarlos en el momento que suceden o se devengan, independientemente de cuándo se reciban o se paguen respectivamente.

Venta de Bienes y Servicios

Los ingresos generados por la venta de bienes son reconocidos en el estado de resultados cuando los riesgos y ventajas de tipo significativo, han sido transferidos al comprador derivado de la propiedad de los bienes, la entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continúen el grado usualmente asociado con la propiedad ni retenga el control del efectivo sobre los bienes vendidos, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, exista probabilidad de obtener beneficios económicos asociados a la transacción y los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Los Ingresos provenientes de servicios contables y asesorías son reconocidos de acuerdo al finalizar cada periodo de acuerdo al porcentaje de terminación de la prestación a la fecha del balance, siempre y cuando el grado de terminación de la transacción y los costos incurridos en la transacción y los costos para completarla al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, de lo contrario reconocerá los ingresos en la medida en que sea probable recuperar los costos del contrato incurridos y reconocerá los costos del contrato como un gasto en el periodo en que se hayan incurrido - NIIF PARA PYMES sección 23, párrafo 10 y 14, párrafo 25

f) Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros así como los ingresos y gastos por los años terminados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

g) Cesantía y beneficios por retiro

a. Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Compañía, según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a serles pagadas en caso de despido. La política de la Compañía es pagar las indemnizaciones al momento del despido.

b. Costo de pensiones

Los costos de pensiones corresponden a un plan de beneficios por retiros de contribución definida, mediante el cual la Compañía y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por una institución especializada autorizada por el Gobierno del Ecuador, que es el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, la cual es responsable conforme a la Ley de Seguridad Social, del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema.

h) Efectivo

Las partidas componentes del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, comprenden el efectivo en caja, las cuentas bancarias sin ninguna restricción, así como las inversiones cuya recuperabilidad no excede a 3 meses.

i) Cuentas por cobrar

La Estimación para cuentas incobrables se establecerá utilizando el método de análisis individual de los deudores comerciales, en donde se clasifica la cartera con base al valor de recuperación.

j) Propiedad, planta y equipo.

La propiedad, planta y equipo se registra al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan contra resultados a medida que se efectúan.

La Compañía utiliza el método de depreciación de línea recta, en la preparación de sus estados financieros, tanto para efectos tributarios como financieros.

La compañía ha decidido modificar las condiciones de depreciación de los activos por el grupo al que pertenecen, considerando el uso particular dado a

cada uno, de acuerdo a las actividades realizadas con estos para estimar en forma adecuada el valor de los mismos. Los porcentajes nuevos a utilizarse luego de este análisis son:

No.	Tipo Activo	Valor Residual	Vida útil (años)
1	Maquinaria	10%	10
2	Equipos de Computación	33.33%	3

k) Activos Intangibles.

Los activos intangibles se registran al costo de adquisición, utilizándose el método de línea recta para amortizarlos.

3. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Bancos	32.978.27	318.58
Cajas	1.583.05	
Total	34.561.32	318.58

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

4. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, se muestran a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Clientes	49.145.11	6.988.55
Provisión cuentas incobrables	-	-
Total	49.145.11	6.988.55

El período promedio de crédito por venta es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

5. Anticipo proveedores

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición de los saldos de los anticipos otorgados a nuestros proveedores se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Anticipo proveedores		
Anticipo proveedores Patricio Simbaña	255.00	-
Anticipo proveedores Fideicomiso Ambar	32.247.00	-
Anticipo Proveedores Unifida	771.28	-
Total anticipo proveedores	33.27.28	-

Dichos anticipo serán facturados en el año 2013 tomando en cuenta los anticipos que se han otorgado a los diversos proveedores al finalizar dicho periodo.

6. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	568.69	-
Impuesto al valor agregado	10.192.00	1.075.87
Total activos por impuestos corrientes	10.760.69	1.075.87

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

7. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Maquinaria	75.000.00	-
(-) Depreciación acumulada	(300.00)	-
Total	74.700.00	-

La maquinaria adquirida por la empresa se depreciara a 10 años en el método de línea recta. La máquina es totalmente nueva.

8. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Proveedores	58.618.46	9.919.14
Cuentas por pagar varias	137.710.88	
Total	197.329.34	9.919.14

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura, adicional las cuentas por pagar varias van hacer pagas a largo plazo

9. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2012	2011
	Ventas 12%	13.613.97
Servicios Administrativos	24.850.00	-
Total	38.463.97	-

10. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2012	2011
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	4.194.38	
Más gastos no deducibles	27.23	
Base imponible	4.221.61	
Impuesto a la renta calculado por el 23% y 24% respectivamente	970.97	
Anticipo calculado	653.81	
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	1.624.78	

11. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 800.00 dividido en ochocientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una

12. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Descripción	2012
Resultados Acumulados Años Anteriores	1.047.37
Resultados Acumulados Adop. NIIF	1.062.50
Total	2.109.87

13. Aprobación de los estados financieros

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