

EQUIPSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Balances Generales	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 17

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas

EQUIPSA S.A.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de EQUIPSA S.A., al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra Auditoria.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

[1]

Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Excepto por lo indicado en el párrafo 5 al 7 siguientes, consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

5. No presenciamos la toma física de inventario al 31 de diciembre del 2011, registrados en los Estados Financieros adjuntos por US\$. 1.299.000, debido a que esa fecha fue anterior a la de nuestra contratación como auditores de la Compañía. En esas circunstancias, no nos fue posible satisfacernos de las cantidades de los inventarios y del respectivo costo por medio de otros procedimientos de auditoría (Nota 7).
6. Se determinó una diferencia de \$ 37.761,12 en los registros de mercaderías provenientes de periodos anteriores (Nota 7).
7. Para la absorción de las pérdidas acumuladas de ejercicios impositivos de periodos anteriores no se han considerado las normativas dispuestas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su Artículo 11 (Nota 15).

Opinión.

8. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 5 al 7 anteriores y el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si los hubiere, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EQUIPSA S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en sus Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Auditacorp Cia Ltda
Auditacorp Cia. Ltda.
SC.- RNAE No. 2-712

Angel Preciado Q.
C.P.A. Angel Preciado Q.
Registro No. 31953

Loja, Mayo 18 del 2012.

[2]

EQUIPSA S.A.

BALANCE GENERAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	91,367	145,038
Inversiones	4	100,000	-
Cuentas por Cobrar	5	1,134,091	501,315
Impuestos y Pagos Anticipados	6	170,520	105,348
Inventarios	7	1,179,885	1,019,132
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>2,675,863</u>	<u>1,770,832</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipos	8	313,480	274,493
Otros Activos	9	8,537	8,512
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>322,018</u>	<u>283,004</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,997,880</u>	<u>2,053,837</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	10	2,031,594	1,208,578
Pasivos Acumulados	11	2,277	1,735
Obligaciones Fiscales	12	14,635	2,353
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2,048,506</u>	<u>1,212,667</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar (largo plazo)	13	718,161	668,252
TOTAL PASIVOS		<u>2,766,667</u>	<u>1,880,918</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)	14	<u>231,214</u>	<u>172,919</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,997,880</u>	<u>2,053,837</u>



Ing. Patricio Peñarreta Romero
Gerente General



CPA Verónica Pachá Soto
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

EQUIPSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
INGRESOS	16		
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas (Tarifa 12%)		2,992,010	2,083,238
Ingresos no Operacionales		34,926	12,325
Otros Ingresos (Tarifa 0%)		4,274	54
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		<u>3,031,210</u>	<u>2,095,617</u>
COSTO DE VENTAS			
Costo de Ventas bienes no producidos		2,254,285	1,538,722
TOTAL COSTO DE VENTAS		<u>2,254,285</u>	<u>1,538,722</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administracion y Ventas		727,799	547,713
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>727,799</u>	<u>547,713</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>49,127</u></u>	<u><u>9,182</u></u>



Ing. Patricio Peñarreta Romero
Gerente General



CPA Veronica Pachá Soto
Contador General

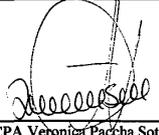
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

EQUIPSA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aporte para futura Capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 Enero del 2010	1,000	-	212,013	(41,012)	-	172,000
Transacciones del año:						
Transferencia de Resultado	-	918	-	-	9,182 (9,182)	(8,264)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	1,000	918	212,013	(41,012)	-	172,919
Transacciones del año:						
Ajuste efectuados	-	-	(13)	-	-	(13)
Deducciones de la Utilidad periodo 2011						
Amortización perdida periodos anteriores	-	-	-	9,182	49,127 -	49,127 9,182
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	1,000	918	212,000	(31,831)	49,127	231,214


Ing. Patricio Peñarreta Romero
Gerente General


CPA Veronica Paccha Soto
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

EQUIPSA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2,011</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>	
Utilidad del Ejercicio	49,127
(+) Depreciación y Amortización	28,889
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Disminución) Cuentas y Documentos por Cobrar	606,857
(Disminución) Inventarios	160,753
(Aumento) Cuentas por Pagar	(823,016)
(Disminución) Pasivos Acumulados	<u>12,823</u>
<u>Efectivo Neto (Utilizado) de Actividades de Operación</u>	35,433
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>	
(Aumento) en Inversiones	(100,000)
(Aumento) de Activos Fijos por Compras	<u>(39,013)</u>
<u>Efectivo Neto (Utilizado) de Actividades de Inversión</u>	(139,013)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>	
(Aumento) Prestamos Recibidos a largo Plazo	49,909
(Aumento) Transferencias al Patrimonio	<u>-</u>
<u>Efectivo Neto (Proveniente) de Actividades de Financiamiento</u>	49,909
Disminución Neta del Efectivo	(53,671)
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	<u>145,038</u>
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	<u><u>91,367</u></u>
 _____ Ing. Patricio Peñarreta Romero Gerente General	 _____ CPA Veronica Paccha Soto Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

EQUIPSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

EQUIPSA S.A. La compañía fue constituida, en la ciudad de Loja, el 28 de julio de 2008 con la razón social de EQUIPSA S.A. fue inscrita en el Registro Mercantil en agosto 04 de ese mismo año, y aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 08-L-ICLZCH-163 de agosto 01 del 2008. Su objetivo principal es la importación y exportación de maquinaria pesada de construcción y minería, equipo caminero, vehículos de transporte pesado y liviano, así como el alquiler de equipos para el manejo y explotación de campos petroleros. En cumplimiento de su objeto la compañía puede celebrar todos los actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley.

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Presentación

La Empresa mantiene sus registros contables en US\$ dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NEC están siendo remplazadas gradualmente por las NIC, sobre las cuales se establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las Compañías a nivel mundial. Con base a tal cambio, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, dispuso diferir la aplicación de las NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, hasta el 1 de Enero del 2012. Se establece el año 2011 como periodo de transición para esta entidad.

b) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos por las gestiones realizadas enmarcadas en su objeto social una vez que ha prestado el total de los servicios. Los gastos se registran mediante el método de acumulación o devengado, excepto por los beneficios sociales que los registran bajo el método del efectivo.

c) Propiedades, Maquinarias y Equipos

Están registradas al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Muebles de Oficina	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Maquinarias	10%

EQUIPSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

d) Inversiones

Las inversiones, están representadas por Pólizas a Largo Plazo mantenidas en Instituciones Financieras.

e) Inventarios

El tratamiento Contable de la cuenta mercaderías es por el sistema de cuenta permanente o inventario perpetuo y su valoración es a costo promedio.

f) Beneficios Sociales

Están registrados, con cargo a los resultados del periodo. Los Principios de Contabilidad requieren que los gastos acumulados, incluidos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado.

g) Patrimonio

Está conformado por un Capital social suscrito por \$ 1.000,00 dividido en acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar cada una, aporte para futuras capitalizaciones, reserva legal, y resultados acumulados de ejercicios anteriores y el resultado obtenido en el periodo actual.

3.- EFFECTIVO - DISPONIBLE

El siguiente es un resumen del Efectivo en Caja y Bancos, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2,011</u>	(Dólares)	<u>2,010</u>
Caja	701		601
Bancos	90,666		144,437
Total:	<u>91,367</u>		<u>145,038</u>

Corresponde al efectivo disponible en Caja y bancos, según arqueos y conciliaciones bancarias respectivas.

EQUIPSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

4.- INVERSIONES

El siguiente es un resumen de Inversiones en Acciones, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
	(Dólares)	
Polizas Largo Plazo	100,000	-
Total:	<u>100,000</u>	<u>-</u>

Corresponden a la inversión mantenida en Póliza a largo Plazo en Instituciones Financieras de la cual se generan ingresos por rendimientos financieros.

	Fecha				
	Inicio	Final	Banco	Monto	Interés
	27-julio-2011	23-01-2012	Banco del Austro	\$ 100.000,00	5,58%

5.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
	(Dólares)	
Anticipos (1)	315,840	144,625
Documentos y prestamos por Pagar (2)	818,251	356,690
Total:	<u>1,134,091</u>	<u>501,315</u>

(1) Son anticipos a proveedores, de viáticos y movilización a empleados para gestiones de confianza, autorizados por el Gerente.

	<u>Valor</u>	
Anticipos Proveedores Loja	204,179	(a)
Anticipos Importaciones	753	
Anticipos Proveedor LBX Company	335	(b)
Anticipos Viaje empleados	1,279	(c)
Anticipos viaje Juan Pablo Arevalo	133	(c)
Anticipos viaje Pablo Riofrio	274	(c)
Anticipos Proveedor CASE	108,887	(b)
Total:	<u>315,840</u>	

EQUIPSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

5.- CUENTAS POR COBRAR (continuación)

- (a) Se refiere a anticipos realizados a proveedores nacionales por compras de equipos.
- (b) Corresponde a proveedores del exterior por concepto de importaciones.
- (c) Corresponde a anticipos para viáticos y movilización pendientes de liquidación al cierre del periodo.
- (2) Está compuesto principalmente por la cuenta por cobrar Accionista Mauricio Neira, Documentos por Cobrar Clientes, Cheques Protestados y Garantías entregadas en la ciudad de Loja y Machala.

	<u>Valor</u>	
Cuentas por Cobrar Mauricio Neira	231,076	(a)
Documentos por Cobrar Loja	380,929	(b)
Cuentas por Cobrar Loja	96	
Cheques Protestados	1,000	
Garantías Loja	4,100	(c)
Garantía Machala	1,050	(c)
Cuentas por Cobrar Maufra	200,000	(d)
Total:	818,251	

- (a) Se refiere a anticipos realizados a accionista, cuyo valor deberá ser liquidado conforme a los abonos según acuerdo, esta cuenta no genera intereses.
- (b) Es el saldo de las cuentas por cobrar a clientes, cuyos saldos fueron cotejados con los anexos correspondientes.
- (c) Corresponde a valores entregados como garantías de arriendos de los locales ubicados en la ciudad de Loja, estos valores deberán ser reclasificados como Activos Diferidos.
- (d) Está compuesto por préstamos realizados a la compañía Maufra Cia. Ltda., relacionada con el Presidente de Equipsa S.A. Ing Mauricio Neira, cuyos préstamos no generan ingresos por intereses ni existen plazos determinados entre ambas partes para la cancelación de esta deuda por cobrar.

EQUIPSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

6.- IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de Impuestos y Pagos Anticipados, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
	(Dólares)	
1% Anticipo Impuesto a la Renta	27,592	-
Credito Tributario IVA (3)	91,306	90,118
2% Anticipo Impuesto a la Renta	315	-
2% Salida de Divisas (2)	23,327	-
Credito Tributario Renta (1)	15,230	15,230
5% Salida de Divisas (2)	12,750	-
Total:	<u><u>170,520</u></u>	<u><u>105,348</u></u>

(1) Corresponde a retenciones de impuesto a la Renta realizadas por clientes. El Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario indica que en el caso de que las retenciones en la fuente de impuesto a la renta sean mayores al impuesto causado o tal impuesto no existiera, conforme la declaración del contribuyente, este podrá solicitar la devolución mediante un reclamo por pago indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por el contribuyente respecto al uso del saldo del crédito tributario deberá ser informado oportunamente a la administración tributaria, en la forma que esta establezca.

(2) Corresponde a impuesto del 0,02% y 0,05% a la salida de divisas durante el periodo 2011 por la transferencia de valores del Banco del Austro, Banco de Loja a la compañía LBX Company LLC.

El artículo 155 y subsiguientes de la Ley de Equidad Tributaria, manifiesta que este impuesto fue creado con la característica de regulatorio y no menciona su utilización como crédito tributario. Por otra parte los artículos 45 y subsiguientes hasta el 51 de la Ley de Régimen Tributario Interno, no distinguen al impuesto por salida de capitales ICD como crédito tributario para ser compensado con el Impuesto a la Renta del año 2011.

(3) El incremento de este saldo proviene desde el periodo 2009 con un saldo de \$ 62.918,04, en tal virtud su recuperación es no aplicable ante la administración Tributaria, a lo cual se deberán considerar como gastos efectuados o en su defecto deberá ser ajustado en la adopción de NIIF por la Compañía.

EQUIPSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

7.- INVENTARIOS

El inventario de mercaderías para la venta al cierre del periodo asciende a un monto de \$ 1.179.885 el mismo que corresponde al stock de equipos, repuestos y herramientas en sus diferentes marcas, las cuales son distribuidas por EQUIPSA S.A., en cuyo inventario físico practicado al cierre del ejercicio económico no nos fue posible participar debido a nuestra contratación posterior como auditores externos de la Compañía.

Se determinó una diferencia de \$ 37.761,12 en los registros de mercaderías en cuya revisión se comprobó que parte de este saldo proviene de periodos anteriores, resultante de registros erróneos y diferencias en el Sistema de facturación por errores en ítems duplicados, afectando el costo de la mercadería.

La diferencia presentada debe ser ajustada conforme a las normas de contabilidad NEC 5 Errores Fundamentales y Cambios en Políticas Contables (NIC 8) afectando los resultados acumulados, en apego y cumplimiento de las normativas vigentes en el Ecuador.

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	SALDO <u>31-dic-10</u>	ADICIONES (1) <u>COMPRA</u>	SALDO <u>31-dic-11</u>
Terrenos	170,800	20,000	190,800
Equipos de Oficina	4,753	1,218	5,971
Muebles de Oficina	19,761	760	20,521
Equipos de Computación	9,748	-	9,748
Maquinarias	1,838	-	1,838
Vehiculos	82,917	45,857	128,774
Total Costo	<u>289,816</u>	<u>67,835</u>	<u>357,651</u>
(-) Depreciacion Acumulada	<u>(15,324)</u>	<u>(28,847)</u>	<u>(44,171)</u>
Total:	<u>274,493</u>	<u>38,988</u>	<u>313,480</u>

(1) Están representadas por facturas de diferentes proveedores.

EQUIPSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

9.- OTROS ACTIVOS

El siguiente es un resumen de Otros Activos, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2,011</u>	(Dólares)	<u>2,010</u>
Gastos de Constitución Loja	310		310
Gastos de Instalacion Loja	4,403		4,378
Gastos de Instalacion Machala	3,824		3,824
	<hr/>		<hr/>
Subtotal	8,537		8,512
(-) Amortizacion Acumulada	-		-
	<hr/>		<hr/>
Total:	<u>8,537</u>		<u>8,512</u>

Durante el Periodo 2011 la administración no consideró conveniente el amortizar el gasto de constitución incurrido previo al inicio de actividades de la compañía.

El Art. 28 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno donde se describen los gastos generales deducibles, en su numeral 7 literal b) se dispone:

b) La amortización de los gastos pre - operacionales, de organización y constitución, de los costos y gastos acumulados en la investigación, experimentación y desarrollo de nuevos productos, sistemas y procedimientos; en la instalación y puesta en marcha de plantas industriales o sus ampliaciones, en la exploración y desarrollo de minas y canteras, en la siembra y desarrollo de bosques y otros sembríos permanentes. Estas amortizaciones se efectuarán en un periodo no menor de 5 años en porcentajes anuales iguales, a partir del primer año en que el contribuyente genere ingresos operacionales; una vez adoptado un sistema de amortización, el contribuyente sólo podrá cambiarlo con la autorización previa del respectivo Director Regional del Servicio de Rentas Internas;

10.- CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Cuentas por Pagar, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2,011</u>	(Dólares)	<u>2,010</u>
Pasivos a Corto Plazo (1)	1,952,989		1,147,205
Bancarios (2)	70,680		53,596
Obligaciones Laborales	7,925		7,777
	<hr/>		<hr/>
Total:	<u>2,031,594</u>		<u>1,208,578</u>

EQUIPSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

10.- CUENTAS POR PAGAR (continuación)

(1) Valor que corresponde al saldo pendiente de pago a proveedores nacionales e importaciones, además incluye el valor de anticipos a clientes recibidos por venta de maquinaria pendiente de facturación.

	<u>Valor</u>
Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales	454,431
Cuentas por Pagar Importaciones	593,106
Mercadería por Facturar Clientes	904,227 (a)
Cuentas por Pagar Loja	446
Comisariato Empleados por Pagar	780
Total:	<u><u>1,952,989</u></u>

(a) Corresponde a anticipos recibidos de clientes, cuyos equipos o maquinarias no son entregados hasta la cancelación total del costo del bien a adquirir.

(2) Se refiere a obligaciones contraídas con instituciones financieras consideradas como corrientes por la administración de la compañía.

	Fecha		Banco	Monto	Saldo al 31/12/2011	Interés
	Inicio	Final				
01-abril-2010	14-feb-2013		De Loja	\$ 44.500,00	\$ 20.367,97	11,23%
	renovada		Cadecol	\$ 36.000,00	\$ 33.400,00	25,97%
02-Mzo-2011	02-Mzo-2015		De Guayaquil	\$ 20.000,00	\$ 16.911,75	11,23%

11.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es un resumen de Pasivos Acumulados, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
		(Dólares)
Aporte Individual less por pagar	915	716
Aporte Patronal less por pagar	1,226	930
Prestamo lees	136	89
Total:	<u><u>2,277</u></u>	<u><u>1,735</u></u>

Corresponde a valores pendientes de pago por obligaciones con el seguro social, del mes de diciembre de 2011.

EQUIPSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

12.- OBLIGACIONES FISCALES

El siguiente es un resumen de las Impuestos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2,011</u>	(Dólares)	<u>2,010</u>
Obligaciones con el SRI Renta	6,475		1,435
Obligaciones con el SRI IVA	8,160		919
Total:	<u>14,635</u>		<u>2,353</u>

Corresponde a deudas mantenidas al cierre del periodo con la administración fiscal por concepto de retenciones en la fuente e IVA.

13.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Está conformado de la siguiente manera:

	<u>2,011</u>	(Dólares)	<u>2,010</u>
Prestamo Banco del Austro 1	-		3,122
Prestamo Banco Machala	9,724		13,836
Prestamo Banco del Austro 2	555,678		468,142
Prestamo Banco Machala 2	13,258		-
Cuenta por Pagar Sra. Karen Hill (1)	107,000		-
Cuenta por Pagar Mauricio Roman (2)	32,500		183,152
Total:	<u>718,161</u>		<u>668,252</u>

Obligaciones Financieras:

	Fecha				Saldo al	
Inicio	Final	Banco	Monto	31/12/2011	Interés	
03-Dic-2010	03-Dic-2013	Machala	\$ 16.397,09	\$ 9.724	11,23%	
05-Oct-2011	05-Oct-2014	Austro 1	\$ 450.000,00		9%	
17-Ago-2010	17-Ago-2010	Austro 2	\$ 167.012,64	\$ 555.678	14%	
16-Nov.2011	16-Dic-2012	Machala 2	\$ 15.467,77	\$ 13.258	11,23%	

EQUIPSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

13.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO (continuación)

- (1) La obligación contraída con la Sra. Karen Hill, no genera interés alguno y no tienen fecha definida de vencimiento, sin embargo la cancelación de dichos valores se las realiza por convenio mutuo, según lo dispongan las partes acordantes, teniendo como plazo máximo de pago el periodo 2012.
- (2) La obligación contraída con el Sr. Mauricio Román, genera un interés del 3% del total de la deuda y no tienen fecha definida de vencimiento, sin embargo la cancelación de dichos valores se las realiza por convenio mutuo, según lo dispongan las partes acordantes, teniendo como plazo máximo de pago el periodo 2012.

14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el Capital Social está constituido por US\$ 1.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

	<u>Enero/01/11</u>	<u>Valor</u>	<u>Dic/31/11</u>
	<u>Acciones</u>	<u>Accion</u>	<u>Acciones</u>
Mauricio Francisco Neira Jaramillo	900	1	900
Ivan Eduardo Velez Nuñez	100	1	100
Total:	<u>1.000</u>		<u>1.000</u>

15.- PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Para el tratamiento de la pérdida acumulada hasta el ejercicio económico 2008 (\$ 69.424,33) la administración de la compañía ha considerado el asumir la totalidad de la misma en los ejercicios positivos posteriores (2009, 2010 y 2011), después de las deducciones tributarias de ley, obteniendo al cierre del periodo 2011 una pérdida acumulada de (\$ 31.830,92), a lo cual se determina que no se han considerado las normativas enmarcadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su Artículo 11 donde se dispone:

Art. 11.- Pérdidas.- (Reformado por el Art. 74 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007).- Las sociedades, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

EQUIPSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

16.- INGRESOS

El siguiente es un resumen de los Ingresos, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
	(Dólares)	
Ingresos Operacionales		
Ventas 12% (1)	3,384,459	2,086,478
(-) Devoluciones y Descuentos en Ventas	392,449	3,240
Total Ingresos Operacionales	<u><u>2,992,010</u></u>	<u><u>2,083,238</u></u>
Otros Ingresos No Operacionales		
Intereses Ganados (2)	34,926	12,325
Otros	4,274	54
Total Otros Ingresos No Operacionales	<u><u>39,200</u></u>	<u><u>12,378</u></u>

(1) Corresponde a ingresos por venta de maquinaria pesada, actividad principal de la compañía.

(2) Corresponden a pagos de dividendos por inversiones en Pólizas a plazo fijo (Nota 4) del periodo económico 2011.

17.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión del presente informe, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

18.-IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERAS NIIF

Al 31 de diciembre de 2011, la compañía ha realizado los diferentes procesos para cumplir con los requerimientos solicitados por la Superintendencia. Los resultados relacionados con ajustes monetarios provenientes de la conversión de estados financieros NEC a NIIF, serán registrados en la contabilidad al 1 de enero de 2012.

19.- EVENTOS SUBSECUENTES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que en opinión de la administración de la Compañía puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.