

PROCOPET
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2011 y 2010

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales	3
Estados de Resultados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
PROCOPEY PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PROCOPEY PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.** al 31 de Diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de **PROCOPEY PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.** al 31 de Diciembre de 2010 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe con fecha 12 de Julio de 2011 expresó una opinión calificada. Esta opinión contiene el siguiente asunto:

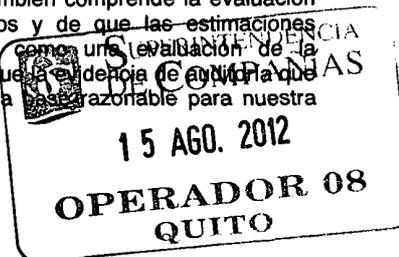
- No ha sido puesto a mi disposición el registro auxiliar de propiedades, maquinaria y equipos, que según el balance general adjunto asciende a US\$ 412,418, en el que se detalla fecha de compra del activo, activo adquirido, valor de compra, vida útil asignada y depreciación acumulada al 31 de Diciembre de 2010.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de **PROCOPEY PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía relevantes, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una opinión razonable para nuestra opinión.



Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **PROCOPEY PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.**, al 31 de Diciembre de 2011, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

GuerrAudit
GUERRAUDIT CONSULTORES CIA. LTDA.
SC - RNAE No. 793

Pablo Andrés Guerra
Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024

10 de Agosto de 2012
Quito, Ecuador



**PROCOJET
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.**

Balances Generales

	31 de Diciembre de	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	\$ 78,431	\$ 83,384
Inversiones Corto Plazo	300,000	-
Cuentas por Cobrar <i>(Nota 4)</i>	3,022,260	1,877,502
Compañías Relacionadas	222,584	47,536
Obras en Proceso <i>(Nota 5)</i>	566,145	5,563,161
Total activos corrientes	\$ 4,189,420	\$ 7,571,583
Propiedades, maquinaria y equipos, neto <i>(Nota 6)</i>	1,039,083	412,418
Inversiones Largo Plazo	140,600	140,600
Total activos	\$ 5,369,103	\$ 8,124,601

**PROCOPEP
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.**

31 de Diciembre de

2011 2010

(US Dólares)

Pasivos y patrimonio de los accionistas

Pasivos corrientes:

Sobregiros bancarios	\$	120,873	\$	521,647
Cuentas por pagar (Nota 7)		2,833,714		908,270
Pasivos acumulados (Nota 8)		164,033		94,538
Deuda financiera (Nota 9)		260,000		894,523
Total pasivos corrientes		3,378,620		2,418,978

Anticipo clientes (Nota 10)		840,780		2,222,066
-----------------------------	--	----------------	--	-----------

Cuenta por pagar accionistas		-		1,808,227
------------------------------	--	---	--	-----------

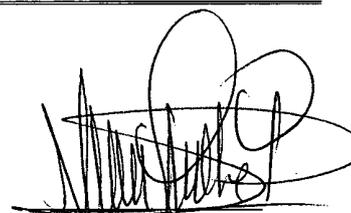
Patrimonio de los accionistas:

Capital social (Nota 11)		120,000		120,000
Aportes futuras capitalizaciones (Nota 12)		995,245		995,245
Reserva legal		74,971		53,203
Reserva facultativa		73,098		73,098
Utilidades retenidas		(113,611)		433,784
Total patrimonio de los accionistas		1,149,703		1,675,330

Total pasivos y patrimonio de los accionistas	\$	5,369,103	\$	8,124,601
--	-----------	------------------	-----------	------------------



Ing. José Latófre Ricaurte
Representante Legal



Jaczhana Puente
Contadora

Véanse las notas adjuntas.

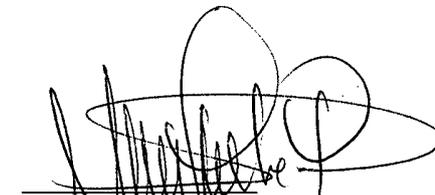
**PROCOJET
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.**

Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por Servicios	\$ 18,883,195	\$ 4,944,378
Costo por Proyectos	(6,195,936)	(854,436)
Utilidad bruta	12,687,259	4,089,942
Gastos de operación:		
Gastos administrativos	(12,893,938)	(3,512,028)
Gastos de ventas	(7,525)	(1,530)
Gastos financieros	(34,061)	(133,524)
Utilidad (Pérdida) de operaciones	(248,265)	442,860
Otros ingresos (gastos)	(219,107)	(56,485)
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(467,372)	386,375
Participación de trabajadores	-	(57,956)
Impuesto a la renta (Nota 13)	(58,255)	(110,048)
	(58,255)	(168,004)
Utilidad (Pérdida) neta del año	\$ (525,627)	\$ 218,371



Ing. José Latorre Ricaurte
Representante Legal



Jazmína Puente
Contadora

Véanse las notas adjuntas.

PROCOPET
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas / Pérdidas Acumuladas	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	\$ 120,000	\$ 995,245	\$ 53,203	\$ 73,098	\$ 215,413	\$ 1,456,959
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	218,371	218,371
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	\$ 120,000	\$ 995,245	\$ 53,203	\$ 73,098	\$ 433,784	\$ 1,675,330
Apropiación Reserva Legal	-	-	21,768	-	(21,768)	-
(Pérdida) del Ejercicio	-	-	-	-	(525,627)	(525,627)
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	\$ 120,000	\$ 995,245	\$ 74,971	\$ 73,098	\$ (113,611)	\$ 1,149,703


 Ing. José Latorre Ricardte
 Representante Legal


 Johana Puente
 Contadora

Véanse las notas adjuntas

PROCOPEP
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades operativas:		
Recibido de clientes	\$ 16,357,151	\$ 5,514,879
Pagado a proveedores y empleados	<u>(14,193,912)</u>	<u>(6,378,308)</u>
Efectivo proveniente de operaciones	2,163,239	(863,429)
Ingresos y gastos financieros	(34,061)	(133,524)
Impuesto a la renta	(58,255)	(110,048)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,070,923	(1,107,001)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, maquinaria y equipos	(740,579)	(124,990)
Adiciones en inversiones largo plazo	-	(12,000)
Adiciones en inversiones corto plazo	(300,000)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(1,040,579)	(136,990)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
(Aumento) Disminución de obligaciones financieras	(1,035,297)	378,502
Aportes futuras capitalizaciones	-	995,245
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de Financiamiento	(1,035,297)	760,687
Efectivo en caja y bancos:		
Aumento (Disminución) en caja y bancos	(4,953)	487,252
Caja y bancos al inicio del año	83,384	566,688
Caja y bancos al final del año	78,431	\$ 83,384



Ing. José Latorre Ricaurte
Representante Legal
Véanse las notas adjuntas.



Jauzhaná Puente
Contadora

PROCOJET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2011 y 2010

1. Operaciones

PROCOJET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A. se constituyó mediante escritura pública celebrada el 17 de Noviembre de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Diciembre de 1993.

Sus actividades principales se desarrollan en la industria de la construcción en todas sus fases, especialmente la construcción relacionada con la industria petrolera; la compra y venta de bienes raíces; la importación y exportación de cualquier tipo de maquinaria, equipos y herramientas, productos e insumos relacionadas con esta actividad; mantenimiento y provisión de materiales para la instalación y funcionamiento de las construcciones en obra que realiza.

Para el desarrollo de estas actividades y otras que constan en su objeto social la compañía puede participar como socio o accionistas en la constitución de otras compañías.

Sus socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad, las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las normas ecuatorianas de contabilidad, no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por las normas ecuatorianas de contabilidad, tal como es requerido por las normas internacionales de información financiera.

**PROCOPET
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

De acuerdo con la Resolución No. 08.GDSC.010 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador con fecha 20 de Noviembre de 2008, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha entidad.

- Aplicarán a partir del 1 de Enero de 2011: las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de Diciembre de 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas forme y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- Se establece el 1 de Enero de 2010 como fecha de transición; para este grupo que deberán preparar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a las NIIF al 31 de Diciembre de 2010.
- Aplicarán a partir del 1 de Enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.
- Se establece el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán preparar y presentar sus estados financieros comparativos a partir del año 2011.
- Como parte del proceso de transición, las compañías prepararán obligatoriamente hasta Marzo de 2010 un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos lo siguiente:
 - . un plan de capacitación
 - . el respectivo plan de implementación
 - . la fecha de diagnóstico de los principales impactos en la compañía
- Esta información deberá ser aprobada por el apoderado de las compañías extranjeras que ejerzan actividades en el país.

PROCOPEP PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

- Adicionalmente, se deberá preparar, para las fechas de transición, los estados financieros comparativos con especial atención en:

- o conciliaciones entre el patrimonio neto de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad y de acuerdo con las NIIF, al 1 de Enero y al 31 de Diciembre
- o conciliaciones entre el estado de resultados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de acuerdo con las NIIF del 2010.
- o explicar cualquier ajuste material, si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2010, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Caja y Bancos

Caja y bancos están definidos como efectivo y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja con riesgo insignificante de cambios en el valor.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 y 60 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura. Las cuentas por cobrar por avance de obra se registran por los servicios y obras en procesos pendientes de facturación. La provisión para cuentas incobrables es realizada en base a un análisis de su recuperabilidad.

Propiedades, Maquinaria y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de estos activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

PROCOJET
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Edificio	5%
Maquinaria y equipo	10%
Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Software	33%

El gasto por depreciación de los activos se registra en los gastos de administración.

Inversiones Largo Plazo

Representan inversiones en compañías domiciliadas en el Ecuador, se encuentran registradas al costo de adquisición.

Proveedores

Las cuentas por pagar originadas por compras, las cuales normalmente tienen un plazo de entre 30 y 120 días, están registradas al costo, que es su valor razonable considerando que serán pagadas en el futuro por bienes y servicios recibidos.

Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están reconocidos si la Compañía tiene una obligación producto de eventos pasados y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras contraídas a largo plazo, están registradas al costo, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de estas obligaciones.

Los costos por financiamiento se reconocen en el periodo que se incurren como gastos.

PROCOJET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta al 31 de Diciembre de 2010 se registra sobre la base del pasivo y está constituida a la tasa del 25%, la misma que está determinada sobre la base imponible mostrada en la Nota 13; al 31 de Diciembre de 2011 la compañía no causó impuesto a la renta por lo que el anticipo pagado en este ejercicio fiscal se convirtió en pago definitivo, este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga.

Reconocimiento de los Ingresos y los Costos

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 los ingresos son reconocidos sobre el método de avance de obra según lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 15, que requiere que sus ingresos se registren sobre el avance de obra reconociendo el ingreso en función de su correspondiente relación ingreso-costo dentro de los periodos contables en los que se realiza el trabajo.

Transacciones con Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas por socios comunes se registran considerando los términos pactados entre las partes. Las cuentas por cobrar y por pagar están adecuadamente reveladas, considerando su origen.

3. Caja y Bancos

Caja y bancos al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	\$ 1,610	\$ 1,500
Fondo rotativo	61,532	65,791
Bancos	15,289	16,093
	<u>\$ 78,431</u>	<u>\$ 83,384</u>

PROCOJET
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes por Servicios	\$ 2,134,667	\$ 1,145,828
Empleados	170,090	23,906
Impuesto al valor agregado	-	286,342
Impuesto a la renta	334,245	107,137
Otras cuentas por cobrar	403,262	334,293
Provisión para cuentas incobrables	(20,004)	(20,004)
	\$ 3,022,260	\$ 1,877,502

5. Obras en Proceso

Las obras en proceso al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Edificio Mileto	\$ -	\$ 5,563,161
Talisman Bloque 64	566,145	-
	\$ 566,145	\$ 5,563,161

6. Propiedades, Maquinaria y Equipos

El movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

(Espacio en blanco)

PROCOJET
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Propiedades, Maquinaria y Equipos (continuación)

	Saldo al 31 de			Saldo al 31 de		Saldo al 31 de	
	Diciembre de	Adiciones	Ventas / Bajas	Diciembre de	Adiciones	Diciembre de	2011
	2009			2010		2011	
Terreno	\$ 1,565	\$ -	\$ -	\$ 1,565	\$ -	\$ 1,565	
Edificio	87,435	-	-	87,435	-	87,435	
Maquinaria y							
Equipo	450,470	25,541	-	476,011	306,349	782,360	
Vehículos	291,040	96,465	(65,000)	322,505	240,105	562,610	
Muebles y Enseres	24,473	-	-	24,472	585	25,057	
Equipos de							
Computación	49,486	712	-	50,199	53,604	103,803	
Herramientas	17,003	1,777	-	18,780	6,040	24,820	
Software	9,160	495	-	9,655	11,980	21,635	
Botes	-	-	-	-	121,916	121,916	
Depreciación							
acumulada	(520,380)	(122,824)	65,000	(578,204)	(113,914)	(692,118)	
	<u>\$ 410,252</u>	<u>\$ 2,166</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 412,418</u>	<u>\$ 626,655</u>	<u>\$ 1,039,083</u>	

(Espacio en blanco)

**PROCOJET
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2011		2010
	<i>(US Dólares)</i>		
Proveedores	\$ 1,831,662	\$	263,325
Impuestos retenidos por pagar	335,814		20,200
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	121,325		20,543
Empleados	535,111		21,499
Otras por pagar	9,802		582,703
	\$ 2,833,714	\$	908,270

8. Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre, se muestran como sigue:

	2011		2010
	<i>(US Dólares)</i>		
Beneficios Sociales	\$ 161,441	\$	34,515
Participación a trabajadores	2,592		60,023
	\$ 164,033	\$	94,538

(Espacio en blanco)

PROCOPEP
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Deuda Financiera

Deuda financiera al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Corporación Financiera Nacional:		
Con vencimiento hasta Noviembre de 2010, devenga intereses calculados entre la tasa del 9,84% y 9,52% anual.	\$ -	\$ 894,523
Banco Pichincha:		
Con vencimiento hasta Diciembre de 2012, devenga intereses calculados a la tasa del 9,74% anual.	<u>260,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 260,000</u>	<u>\$ 894,523</u>

10. Anticipos Clientes

Los Anticipos Clientes Largo Plazo al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Reservas Edificio Mileto	\$ 840,780	\$ 2,222,066

Corresponden a los valores recibidos por la compañía como reserva de los departamentos que se encuentran en construcción en el Edificio Mileto, los mismos que serán reconocidos como ingresos cuando el riesgo y la propiedad sean transferidos a los compradores.

11. Capital Social

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010, el capital pagado de la compañía está constituido por 120,000 acciones ordinarias, suscritas y en circulación con un valor unitario de US\$1.00 cada una.

(Espacio en blanco)

PROCOPEP

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Aportes Futuras Capitalizaciones

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010, corresponde a las inversiones efectuadas en un Fideicomiso de Construcción y Habilitación de inmuebles para vivienda de clase alfa en el Distrito Metropolitano de Quito; el mismo que fue constituido el 19 de Julio de 2006.

13. Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre de 2011, la compañía generó pérdida antes de impuestos por US\$ 467,372; por lo tanto no causó impuesto a la renta, el anticipo de impuesto a la renta pagado al 31 de diciembre de 2011 es de US\$ 58,255; con lo que este último al ser mayor que el impuesto causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2011, en virtud de lo dispuesto en la normativa tributaria vigente.

Al 31 de diciembre de 2010 y con propósitos de la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la Compañía sumo gastos no deducibles tributariamente por US\$ 111,773 y se le efectuaron retenciones en la fuente por US\$ 38,587.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración y seis años si la declaración de impuestos se encuentra incompleta. Consecuentemente, la facultad de revisar la declaración de impuesto a la renta, por el año terminado el 31 de Diciembre de 2005, ha prescrito.
