**SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN A NIIF
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

NOTA 1 –OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el notario del cantón de Quito, el 10 de junio de 1996, y, aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante la resolución No. 961111862. Su actividad principal consiste en comercialización de derivados de petróleo.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación del estado de situación financiera al final del período de transición a NIIF

El Estado de Situación Financiera al 1 de enero de 2012 (31 de diciembre de 2011) fue previamente elaborado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y fue convertido a Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, la cual establece, entre otros temas, que: a) a partir del 1 de enero de 2012 las compañías no consideradas en los dos primeros grupos, deben aplicar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés, b) se establece el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto este tercer grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del ejercicio económico del año 2011 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y 31 de diciembre del período de transición.

Las Normas Internacionales de Información Financiera, Normas Internacionales de Contabilidad e Interpretaciones consideradas para el presente trabajo son las que están vigentes, disponibles en español y aprobadas al 1 de enero de 2011, incluye los pronunciamientos del IASB.

En consecuencia, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011 han sido convertidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La preparación de los Estados Financieros al final del período de transición bajo estas normas, exigen a la Administración el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Dicho estado de situación financiera y la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF al final del período de transición, 31 de diciembre de 2011, ha sido aprobado por la Administración de la Compañía, y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

Una explicación de los ajustes y reclasificaciones necesarios para la conversión a NIIF y cómo ha afectado dicho proceso al patrimonio neto reportado bajo NEC se indica en la Nota 2 b).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas al estado de situación al 31 de diciembre de 2011 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía.

b) Cambios en las políticas contables y su efecto

Los ajustes por adopción de nuevas normas y por corrección de errores, registrados a la fecha de transición a NIIF han sido llevados al Patrimonio neto de acuerdo con lo establecido en la NIIF 1. Estos ajustes se detallan en la Nota 15.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Como resultado de la adopción, estos ajustes han supuesto un decremento en el patrimonio que, a la fecha de transición ascienden a US\$4.743,50.

c) Juicios y estimaciones contables

Juicios:

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado juicios de valor, los cuales sustentan algunas estimaciones registradas en los estados financieros.

Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el corto plazo.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: estimación del deterioro de las cuentas por cobrar, activos fijos, estimación de la depreciación de mobiliarios y equipos; estimación de la amortización de pagos anticipados; estimación de provisiones de corto plazo, estimación de la provisión para pago de impuesto a la renta (corriente y diferido) y, provisión para cubrir la participación de los trabajadores en las utilidades, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye principalmente efectivo y los depósitos a la vista de libre disponibilidad mantenidos en instituciones bancarias.

La Administración considera que estos valores son de libre disponibilidad en el corto plazo, los cuales gozan de gran liquidez o son de fácil conversión a efectivo, además el riesgo de cambios en su valor es insignificante.

e) Cuentas y documentos por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

f) Gastos pagados por anticipado

Incluyen principalmente primas de seguros pagados por anticipado, que se amortizan con cargo a los resultados del periodo en función del plazo de vigencia de las pólizas y el método del devengado.

g) Propiedades, planta y equipo

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Los activos fijos de propiedad, planta y equipo son medidos al costo de adquisición o construcción, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Las propiedades, planta y equipo de la Compañía se componen principalmente de edificios, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación e instalaciones.

Los costos en que se incurran por mantenimientos mayores, son reconocidos como propiedad, planta y equipo cuando estos cumplen con los requisitos definidos en la NIC 16. Estos activos son depreciados con cargo a resultados por el período restante de la vida útil del activo.

La Compañía no ha determinado valores residuales a bienes de propiedad, planta y equipos ya que no es posible obtener una estimación confiable de este valor al final de su vida útil.

A partir del 1 de enero de 2011, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- La depreciación de las propiedades y equipos se calculará usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados, netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
- El valor residual y la vida útil de las propiedades y equipos se revisarán y ajustan si fuera necesario, en cada cierre de balance. Los años de vida útil que se han estimado para cada tipo de activo material son los siguientes:

<u>Rubro</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3

- Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.
- La Compañía evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor de acuerdo con los criterios que se mencionan en el párrafo (h), pérdida por deterioro, de esta nota 2.
- De forma similar, si las piezas de repuesto y el equipo auxiliar sólo pudieran ser utilizados con relación a un elemento de propiedades, planta y equipo, estas se contabilizarán como propiedades, planta y equipo en el rubro respectivo.
- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de las propiedades y equipo, así como los desembolsos por adquisiciones por razones de seguridad o de índole ambiental sólo se activan cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.
- Los costos financieros incurridos relacionados directamente con la adquisición, producción o construcción de un activo se capitalizarán. La capitalización comienza cuando las actividades para preparar el activo se inician y continúa hasta que los activos están sustancialmente preparados para su uso previsto. Si el

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

- importe registrado resultante supera el importe recuperable del bien, se deberá reconocer una pérdida por deterioro.

h) Pérdida por Deterioro

1) Activos Financieros

La Compañía evaluará en cada fecha de cierre del período sobre el cual se informa si existe evidencia objetiva de si un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Para ello la Compañía revisa si existen resultados o hechos posteriores al reconocimiento inicial del activo que impacten sobre los flujos de efectivo futuro estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que puedan ser estimados con fiabilidad.

2) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Compañía sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de las cuentas por cobrar, en el caso de que se produzca una reducción en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por insolvencia del deudor. El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Compañía para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar.

3) Deterioro de activos no financieros sujetos a depreciación

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costos de venta y su valor en uso. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros el importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

i) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a proveedores están registradas a su valor nominal el mismo que no difiere de su valor razonable, significativamente, debido a que se estima que sean canceladas en el corto plazo. Dichas cuentas no generan intereses y su vencimiento está establecido según las negociaciones con cada proveedor.

j) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación y c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación y el gasto o ingreso relacionado es presentada en el estado de ganancias y pérdidas.

Las provisiones para beneficios sociales del personal se determinan de acuerdo con la legislación laboral vigente, sobre la base del devengado.

k) Provisión para jubilación patronal

El costo del beneficio jubilatorio definido por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

gastos del ejercicio con base en el método de unidad de crédito proyectado de la reserva matemática total. Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía no presenta provisión para jubilación patronal.

l) **Provisión para desahucio**

El costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determina anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio.

De acuerdo con la legislación actual vigente, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de enero de 2012, la Compañía no presenta provisión alguna por bonificación por desahucio.

m) **Participación de los empleados en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

n) **Provisión para impuesto a la renta**

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Impuesto corriente:

Impuesto a la renta corriente, es la cantidad a pagar por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia del periodo fiscal.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto al 31 de diciembre de 2011 aplicando una tasa de 24%.

El 29 de diciembre de 2010 fue publicado en el registro oficial el Código Orgánico de la Producción el mismo que entre otros aspectos establece una reducción de la tarifa de impuesto a la renta a partir del año 2011 hasta llegar al 22% en el año 2013.

Impuesto diferido:

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- a) las diferencias temporarias deducibles;
- b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Pasivos por impuestos diferidos son impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

Las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada cierre de balance y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda compensar.

El impuesto diferido originado por un cambio en el importe en libros procedente de la revaluación de los activos fijos deberá reconocerse en el otro resultado integral.

El impuesto sobre los beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto.

o) Política y gestión de riesgos

o.1) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez, y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. La gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad de la compañía.

I. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Administración considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

II. Riesgo de crédito

Las principales concentraciones de riesgo de crédito mantenidas por la Compañía corresponden a saldos pendientes de cobro mayores a 60 días mantenidos con clientes varios.

III. Riesgo de liquidez

La compañía no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de liquidez, debido al mantenimiento de suficiente efectivo y equivalentes para afrontar las salidas necesarias en sus operaciones habituales.

IV. Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable, si lo hubiere. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa.

NOTA 3 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El dinero mantenido en estos rubros proviene sustancialmente de la recuperación de las ventas por medio de las gestiones de cobranza y es utilizado principalmente para financiar el capital de trabajo y para pagar las obligaciones con proveedores.

Al 31 de diciembre de 2011 el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

	Saldo final <u>NEC</u>	Efectos <u>Inicio</u>	Efectos <u>Final</u>	Saldo final <u>NIIF</u>
Bancos				
Bolivariano (i)	(140.343,28)	509,41	139.833,87	-
Inversiones temporales	96.835,74	-	-	96.835,74
	<u>(43.507,54)</u>	<u>509,41</u>	<u>139.833,87</u>	<u>96.835,74</u>

- (i) Corresponde a la reclasificación de cuentas por sobregiros bancarios a una cuenta de pasivos por la obligación generada con el Banco Bolivariano. (Véase nota 7 y 15).

NOTA 4 – DOCUMENTOS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Saldo final <u>NEC</u>	Efectos <u>Inicio</u>	Efectos <u>Final</u>	Saldo final <u>NIIF</u>
Cientes locales	574.149,69	-	-	574.149,69
	<u>574.149,69</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>574.149,69</u>
Menos: provisión para cuentas incobrables	(1.699,02)			(2.523,41)
	<u>572.450,67</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>571.626,28</u>

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Saldo final <u>NEC</u>	Efectos <u>Inicio</u>	Efectos <u>Final</u>	Saldo final <u>NIIF</u>
Empleados	9.385,39	-	-	9.385,39
Otros	7.979,44	(4.743,50)	-	3.235,94 (i)
	<u>17.364,83</u>	<u>(4.743,50)</u>	<u>-</u>	<u>12.621,33</u>

- (i) Este ajuste corresponde a la estimación realizada por la compañía en relación a la cobrabilidad de sus otras cuentas por cobrar, generando un deterioro por un importe de US\$4,743.50. (Véase nota 15).

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Composición:

(Véase página siguiente)

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
(Continuación)

	Saldo final <u>NEC</u>	Efectos <u>Inicio</u>	Efectos <u>Final</u>	Saldo final <u>NIIF</u>
Edificios	145.108,00	-	-	145.108,00
Muebles y enseres	36.870,55	-	-	36.870,55
Instalaciones	23.940,46	-	-	23.940,46
Equipos de oficina	1.263,38	-	-	1.263,38
Equipos de computacion	4.186,00	-	-	4.186,00
	<u>211.368,39</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>211.368,39</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(41.007,77)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(41.007,77)</u>
	<u>170.360,62</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>170.360,62</u>

Los activos fijos se encuentran registrados a su valor razonable, considerando que los mismos fueron adquiridos en el periodo 2009, así mismo, la Compañía considera que la vida útil para los mismos es la mejor estimación en relación al tiempo en que serán usados los activos fijos.

A continuación el movimiento de propiedades, planta y equipos por el periodo 2011:

	<u>NEC</u>	<u>NIIF</u>
Saldo al inicio del año	181.060,58	181.060,58
Adiciones (bajas) netas	3.116,00	3.116,00
Depreciación del año	<u>(13.815,96)</u>	<u>(13.815,96)</u>
Saldo al final del año	<u>170.360,62</u>	<u>170.360,62</u>

NOTA 7– OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	Saldo final <u>NEC</u>	Efectos <u>Inicio</u>	Efectos <u>Final</u>	Saldo final <u>NIIF</u>
<u>Bancos locales</u>				
Bolivariano	98.340,76	-	-	98.340,76
Sobregiros bancarios (i)	-	509,41	139.833,87	140.343,28
	<u>98.340,76</u>	<u>509,41</u>	<u>139.833,87</u>	<u>238.684,04</u>

(i) Véase nota 3.

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Saldo final <u>NEC</u>	Efectos <u>Inicio</u>	Efectos <u>Final</u>	Saldo final <u>NIIF</u>
<u>Cuentas y documentos por pagar</u>				
Proveedores locales	336.211,42	-	-	336.211,42
	<u>336.211,42</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>336.211,42</u>
<u>Otras cuentas y documentos por pagar</u>				
Acreedores varios	268.742,24	-	-	268.742,24
	<u>268.742,24</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>268.742,24</u>
	<u>604.953,66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>604.953,66</u>

NOTA 9 – PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	Saldo final NEC	Efectos Inicio	Efectos Final	Saldo final NIIF
Obligaciones con el I.E.S.S.	1.451,11	-	-	1.451,11
Beneficios sociales por pagar	9.437,80	-	-	9.437,80
	<u>10.888,91</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.888,91</u>

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Composición:

	Saldo final NEC	Efectos Inicio	Efectos Final	Saldo final NIIF
<u>Cuentas por pagar - no corriente (i)</u>				
Accionista	12.369,00	(12.369,00)	-	-
Gladys Zavala	381,00	(381,00)	-	-
Mireya Azuero	1.016,00	(1.016,00)	-	-
Isabella Hidalgo	1.143,00	(1.143,00)	-	-
	<u>14.909,00</u>	<u>(14.909,00)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(i) Corresponde a la reclasificación de otras cuentas por pagar no corrientes, a compañías relacionadas.

NOTA 11 – SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Composición:

	Saldo final NEC	Efectos Inicio	Efectos Final	Saldo final NIIF
<u>Cuentas por pagar - no corriente (i)</u>				
Accionista	-	12.369,00	-	12.369,00
Gladys Zavala	-	381,00	-	381,00
Mireya Azuero	-	1.016,00	-	1.016,00
Isabella Hidalgo	-	1.143,00	-	1.143,00
	<u>-</u>	<u>14.909,00</u>	<u>-</u>	<u>14.909,00</u>

(i) Véase nota 10.

NOTA 12 – IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

	Saldo final NEC	Efectos Inicio	Efectos Final	Saldo final NIIF
<u>Impuestos por cobrar</u>				
Impuesto a la renta	157.516,09	-	-	157.516,09
	<u>157.516,09</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>157.516,09</u>
<u>Impuestos por pagar</u>				
Retenciones IVA por pagar	504,37	-	-	504,37
Retenciones impuesto a la renta por pagar	9.584,15	-	-	9.584,15
	<u>10.088,52</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.088,52</u>

NOTA 13 – PATRIMONIO

Capital Social

Al 1 de enero de 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 33.600 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de un dólar cada una.

Reserva Legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de capital –

De acuerdo a la resolución No. SC. ICI. CPAIFRS.G.11007 los saldos acreedores de las cuentas de reserva de capital deben de ser transferidos al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, sub-cuenta reserva de capital, saldo que 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; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados –

Los ajustes en los resultados acumulados de adopción por primera vez de las NIIF son los siguientes:

Ajuste por adopcion por primera vez:

Deterioro de otras cuentas por cobrar	(4.743,50)
Saldos al 1 de enero de 2011 convertidos a NIIF	<u>(4.743,50)</u>

NOTA 14 – IMPUESTO DIFERIDO

Los anteriores cambios no generaron impuestos diferidos, a continuación se incluye el detalle del cálculo del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2011:

(Véase página siguiente)

NOTA 14 – IMPUESTO DIFERIDO
(Continuación)

	Impuesto a la renta		24,00%		Diferencia temporal	Impuesto Diferido	En moneda funcional	
	En moneda funcional		Diferencia	Diferencia permanente			Activos diferidos	Pasivos diferidos
	Tributario	NIIF						
ACTIVOS CORRIENTES								
Efectivo y sus equivalentes	(43.508)	96.836	140.343	140.343	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar	572.451	572.451	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	17.385	12.621	(4.744)	(4.744)	-	-	-	-
Impuestos	157.516	157.516	-	-	-	-	-	-
SUMAN LOS ACTIVOS CORRIENTES	703.824	839.424	135.600	135.600				
ACTIVOS NO CORRIENTES								
Propiedad, planta y equipo, neto	170.361	170.361	-	-	-	-	-	-
Otros activos	1.972	1.972	-	-	-	-	-	-
SUMAN LOS ACTIVOS NO CORRIENTES	172.332	172.332	-	-				
SUMAN LOS ACTIVOS	876.156	1.011.756	135.600	135.600				
PASIVOS CORRIENTES								
Porción corriente de las obligaciones bancarias	98.341	238.684	140.343	140.343	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar	336.211	336.211	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	268.742	268.742	-	-	-	-	-	-
Pasivos acumulados	10.889	10.889	-	-	-	-	-	-
Pasivos acumulados	10.089	10.089	-	-	-	-	-	-
SUMAN LOS PASIVOS CORRIENTES	724.272	864.615	140.343	140.343				
PASIVOS NO CORRIENTES	14.909,00	14.909,00						
SUMAN LOS PASIVOS	739.181	879.524	140.343	140.343				
PATRIMONIO NETO	136.976	132.232	(4.744)					
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	876.156	1.011.756	135.600					

NOTA 15 –AJUSTES

A continuación se detallan las reclasificaciones realizadas para conformar el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con las NIIF:

DESCRIPCIÓN	ACTIVO		PASIVO		PATRIMONIO	EGRESOS
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE		
1 Reclasificación sobregiros bancarios						
<u>Bancos</u>						
Bancos	139.833,87					
Sobregiros bancarios			(139.833,87)			
<i>Pl/ reclasificación a obligaciones bancarias por sobregiro bancario</i>						
TOTAL	139.833,87	-	(139.833,87)	-	-	-

Los activos y egresos con valores negativos son disminuciones y los pasivos y patrimonios con negativos son aumentos en dichos rubros.