

A la Junta de Accionistas de

OZALNAMOR S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de OLZANAMOR S.A. al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados, de evolución en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

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

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable acerca de que si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría 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 auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia 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 base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de OZALNAMOR S.A. al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y el flujo de efectivo fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

SANCHEZ ORBE AUDITORES INDEPENDIENTES CIA LTDA



Lcdo. César A. Sánchez O., Socio
Registro 4277

Abril 24 de 2013

RNAE - 216

OZALNAMOR
(Quito-Ecuador)

Balance de Situación Comparativo
Al 31 de diciembre de
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Nota No.	2012	2011	Nota No.	2012	2011
Pasivos circulantes:						
Caja-bancos	1	68.359,90	47.171,06			
Cuentas por cobrar:						
Proveedores	11				1.022.804,21	537.280,21
Dividendos por pagar	12	159.311,80	322.967,41		23.716,22	0,00
Obligaciones tributarias	13	483.826,56	120.315,86		129.285,35	102.910,25
Beneficios acumulados	14	18.380,78	238.751,49		150.580,72	60.853,51
Participación trabajadores 15%	5	125.018,08	105.242,92		56.476,13	60.873,29
Otras cuentas por pagar	6	117.030,85	44.064,69		402,72	310,07
Préstamo empresas relacionadas	7	-99.585,51	-44.725,66		320.000,00	200.000,00
Total cuentas por cobrar		793.952,56	814.616,71		1.703.265,35	952.207,33
Total activos circulantes		862.312,46	861.787,77		374.385,43	327.512,17
Inventarios	8	22.660,96	605.953,19			
Propiedad y equipo, neto	9	2.009.124,48	605.953,19			
Gastos diferidos	10	79.271,87	75.776,84			
Total del activo		2.973.369,77	1.543.517,80		885.718,99	263.798,30
		2.973.369,77	1.543.517,80		2.973.369,77	1.543.517,80

OZALNAMOR S.A.
(Quito-Ecuador)

Estado de Resultados Comparativo
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota No.</u>	2012	2011
Ingresos del período	18	4.340.492,79	3.930.327,39
Costo:	19	401.577,63	125.726,45
Gastos :			
Personal	19	1.435.005,41	1.401.984,31
Administración	19	1.121.293,56	769.825,85
Equipos	19	765.162,24	1.001.563,81
Varios	19	160.758,72	275.934,75
		<hr/>	<hr/>
		3.482.219,93	3.449.308,72
Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta		456.695,23	355.292,22
Otros ingresos		25.353,32	11.701,49
Gastos Intereses exterior			(8.900,00)
Gastos Intereses		(62.431,41)	
Gastos no deducibles		(43.109,59)	(18.938,43)
Base imponible Participación 15%		<hr/>	<hr/>
		376.507,55	339.155,28
15 % participación a empleados		56.476,13	50.873,29
24 % Impuesto a la renta			63.497,27
23 % Impuesto a la renta		84.187,11	
Utilidad neta del ejercicio	20	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		235.844,31	224.784,72

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

OZALNAMOR S.A.
(Quito-Ecuador)

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Año que terminó el 31 de diciembre de
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Pagado en acciones	Aportes Futura Capitalización	Reservas, Utilidades no distribuidas y Resultados ejercicio	Apción NIIF	Total Patrimonio de los Accionistas
Nota No. 17					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	4.000,00	259.798,30			263.798,30
Dividendos Declarados			(224.784,72)		(224.784,72)
Resultado del ejercicio			235.844,31		235.844,31
Resultado Acumulado 1ra vez NIIF				-75.574,27	(75.574,27)
Utilidad Acumulada por NIIF				49.579,21	49.579,21
Superávit X Revaluación AFiijo				646.856,16	646.856,16
Saldo al 31 de diciembre de 2012	4.000,00	259.798,30	11.059,59	620.861,10	895.718,99

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

OZALNAMOR

Estado de Flujo de Fondos

Año terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		948,964.65
Cobros procedentes en cobros de clientes y otros	5,096,629.30	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2,521,332.80	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1,260,354.07	
Intereses recibidos	34.74	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-366,012.52	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-357,092.20
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-357,092.20	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		-569,883.61
Dividendos pagados	-199,057.82	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-370,825.79	
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del Período		46,371.08
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del Período		68,359.90

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta		376,507.55
Ajuste por partidas distintas al Efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	160,758.72	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	20,689.84	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	5,602.84	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	113,877.72	
Variación en Capital de Trabajo		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-153,655.61	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	324,063.57	
(Incremento) disminución en otros activos	-360.00	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	651,983.95	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-640,723.45	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	6,494.77	
Incremento (disminución) en otros pasivos	83,724.75	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		948,964.65

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(1) Operaciones

Ozalnamor S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada el ocho de agosto de mil novecientos noventa y siete, aprobada por la Superintendencia de Compañías bajo el expediente N° 85495 e inscrita en el Registro Mercantil, entre unas de sus actividades esta la Prestación de servicios petroleros de unidades de alambre de acero, bombeo de alta presión y bombeo hidráulico, camiones pluma.

La Compañía comenzó sus operaciones el ocho de agosto de mil novecientos noventa y siete.

(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

a) Bases de preparación de los estados financieros

Ozalnamor S.A. ha preparado los estados financieros de acuerdo con los principios contables aplicados localmente en Ecuador Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) basados en el costo histórico hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, está considerado como período de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de Diciembre de 2008.

Los ajustes realizados al final del período de transición, es decir al 31 de diciembre de 2011, se contabilizaron el 1 de enero de 2012.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

b) Período Contable

Los estados financieros cubren el período comprendido del 01 de enero de 2012 al 31 de diciembre de 2012.

c) Estados Financieros

Los estados financieros se componen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo Directo.

d) Cambios Contables

La Compañía al adoptar por primera vez las NIIF, estableció el año 2011 como período de transición y procedió a presentar los Estados Financieros bajo NIIF a partir del año 2012. Consecuentemente, se evidencian cambios contables que afectan la interpretación de los mismos.

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(3) Bases de presentación

Los estados financieros del 31 de diciembre de 2012 y sus correspondientes notas, se detallan a continuación.

(1) Bancos

(1.1) El saldo al 31 de diciembre del año 2012 de la cuenta No. 30446904-04 del Banco Pichincha es de USD (12.027,01). Esta cuenta es utilizada para la administración del flujo de fondos que realiza el Departamento de Tesorería, se mencionan los movimientos del actual ejercicio,

INGRESOS

Detalle	Parcial	Suman
Cuentas por cobrar – Clientes		506.281,03
Cuentas por cobrar – Relacionadas		4.029.390,31
Suman Compañías Relacionadas:		420.116,19
Anticipo Relacionadas	420.000,00	
Devolución préstamos y otras cuentas por cobrar Compañías Relacionadas	116,19	
Préstamos Socios		61.300,00
Otros ingresos		15.821,23
Devolución Préstamos Varios		214,35
Otras Cuentas por Cobrar		27.106,47
Otras cuentas por Cobrar	21.367,79	
Devolución garantía Importación	1.000,00	
Ingreso por siniestros	3.573,78	
Cuentas por liquidar	11,00	
Abono préstamo empleados	500,00	
Reintegro valores varios	50,00	
Reintegro valores por concepto de sueldos, beneficios sociales	603,90	
Total Ingresos		5.060.229,58

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

EGRESOS

DETALLES	Parciales	Totales
Transferencia Interbancarias		265.000,00
Transferencias a Banco Pichincha Miami	200.000,00	
Transferencias a Banco Internacional	65.000,00	
Pago a Compañías Relacionadas		989.681,11
OZALNAMOR	32.978,84	
PETRINCOM	340.410,59	
PETROTECH S.A.	272.261,74	
ROMCAPITAL	77,91	
ROMPARTNERS	44.128,80	
PETROSUPLY	145.540,03	
LIPACE	154.283,20	
Importaciones		92.375,63
Desaduanización, transporte y otros gastos	91.375,63	
Garantía importaciones	1.000,00	
Pagos a Empleados		1.257.677,97
Roles y Aportes a la Seguridad Social	1.182.238,52	
Préstamo empleados	19.310,00	
Utilidades empleados	50.849,45	
Retención Judicial	5.280,00	
Pagos a Socios		281.202,31
Pago Dividendos	199.057,82	
Pago impuesto a la renta	5.144,49	
Préstamos Socios	77.000,00	
Servicio de Rentas Internas - Declaraciones mensuales		363.986,24
Varias compras y servicios		1.777.621,18
MANTENIMIENTO CAMPAMENTO		1.353,04
CUENTAS POR PAGAR IMPORTACIONES		3.944,14
Gastos Bancarios		11.613,87
Otros Pagos		1.302,34
Total Egresos Bancarios		5.045.757,83

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	-26.717,76
(+) Ingresos de fondos	5.060.229,58
(=) Total ingresos de fondos del año	5.033.511,82
(-) Egresos de fondos	-5.045.757,83
Saldo final	-12.027,01

- (1.2) El saldo al 31 de diciembre del año 2012 de la cuenta No. 23118484 del Banco Pichincha en Miami es de USD 46.140,07 en la misma se maneja transacciones por concepto de Importaciones. A continuación se mencionan los movimientos del actual ejercicio.

INGRESOS

Detalle	Parcial	Suman
Cuentas por cobrar – Relacionadas		109.284,74
Préstamos LIPACE		90.000,00
Otros ingresos		44,12
Transferencias Bancarias		200.000,00
Total Ingresos		399.328,86

EGRESOS

DETALLES	Parciales	Totales
Importaciones		350.795,02
Kuster Company	18.770,60	
Stewart & Stevenson	59.296,50	
Techtool Internacional	36.104,00	
WEIR OIL & GAS	149.578,40	
Jet Transport Internacional	560,35	
UTC Overseas, Inc.	2.361,10	
Cuentas por Pagar Importaciones	84.124,07	
Gastos Bancarios		305,00
Otros Pagos		10.510,00
Total Egresos Bancarios		361.610,02

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	8.421,23
(+) Ingresos de fondos	399.328,86
(=) Total ingresos de fondos del año	407.750,09
(-) Egresos de fondos	-361.610,02
Saldo final	46.140,07

(1.3) El saldo al 31 de diciembre del año 2012 de la cuenta No. 08006016-68 del Banco Internacional es de USD 10.303,59. A continuación se mencionan los movimientos del actual ejercicio, los cuales son por conceptos específicos.

INGRESOS

Detalle	Parcial	Suman
Cuentas por cobrar – Relacionadas		31.454,23
Transferencias Bancarias		65.000,00
Total Ingresos		96.454,23

EGRESOS

DETALLES	Parciales	Totales
Desaduanización, transporte y otros		21,6
Varias compras y servicios		107.444,98
Gastos Bancarios		64,09
Sueldos, beneficios sociales		9.280,00
Total Egresos Bancarios		116.810,67

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	30.660,03
(+) Ingresos de fondos	96.454,23
(=) Total ingresos de fondos del año	127.114,26
(-) Egresos de fondos	-116.810,67
Saldo final	10.303,59

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

- (1.4) El saldo al 31 de diciembre del año 2012 de cuentas menores se detallan a continuación.

OTROS BANCOS

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	34.007,56
(+) Ingresos de fondos	514.870,36
(=) Total ingresos de fondos del año	548.877,92
Otros egresos fondos	525.154,67
Saldo final	23.723,25

RESUMEN GENERAL

Pichincha Local Cta. Cte. 3044690504	-12.027,01
Pichincha Miami Cta. Cte. 23118484	46.140,07
Internacional Cta. Cte. 080-060166-8	10.303,59
Otros Bancos	23.723,25
TOTAL BANCOS	68.139,34
CAJA	220,00
TOTAL CAJA BANCOS	68.359,90

(2) **Cuentas y documentos por cobrar**

El saldo de USD 169.311,80 corresponde a los registros contables realizados durante el ejercicio 2012, los mismos que se detallan a continuación.

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Descripción	Totales (USD)
(+) Saldo inicial 1 de enero de 2012	322.967,41
Ventas Año 2012:	
(+) Valor Factura	4.131.959,58
(+) IVA 12%	495.835,15
(+) Valor Factura 0%	208.532,65
Suman Cuentas por cobrar por Ventas	4.836.327,38
Reembolso de gasto	87.108,40
(=) Total Cuentas por cobrar Año 2012	4.923.435,78
Suman Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012	5.246.403,19
(-) Retención del Impuesto a la Renta	83.272,43
(-) Cuentas por liquidar	317.409,22
(-) Total Retenciones y Cuentas por Liquidar Año 2012	400.681,65
Total Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012	4.845.721,54
(-) Recuperación de cartera Según Ingresos Bancos	4.676.409,74
(=) Saldo final al 31 de diciembre de 2012	169.311,80

(3) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de US\$ 463.826,56 corresponde a Anticipo proveedores Compañías Relacionadas, Préstamos empleados, Anticipos otros proveedores, Préstamos empleados y Garantías. Los movimientos por cada concepto se detallan a continuación.

Descripción	Petrosupply	Petro Personal	Petrotech	Petrincom	Romcapital	Anticipo proveedores	Préstamos y Anticipos Empleados	Totales
(+) Saldo Inicial	83.822,44	4.900,00	0,00	0,00	0,00	7.664,25	12.813,57	109.200,26
(+) Transacciones	97.913,57	0,00	7,91	250.000,00	77,91	410.072,60	37.802,98	795.874,97
(-) Cancelaciones	0,00	4.900,00	7,91	0,00	77,91	404.771,81	42.606,64	452.364,27
(=) Saldo Final	181.736,01	0,00	0,00	250.000,00	0,00	12.965,04	8.009,91	452.710,96

**Saldos iniciales
sin recuperación**

Encarnacion Juan	500,00
Energypetrol	10.615,60

Saldo final al 31 de diciembre de 2012	463.826,56
---	-------------------

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(4) Importaciones en tránsito

El Saldo de esta cuenta es de USD 18.350,78 y tuvo el siguiente comportamiento:

IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

DETALLE	PARCIAL	TOTAL
Saldo Inicial		236.751,49
Según Egresos Bancarios:		266.670,95
Proveedores del Exterior		
Kuster Company	18.770,60	
Stewart & Stevenson	59.296,50	
Techtool Internacional	36.104,00	
WEIR OIL & GAS	149.578,40	
Jet Transport Internacional	560,35	
UTC Overseas, Inc.	2.361,10	
Garantía importación		1.000,00
Desaduanización, transporte y otros gastos		91.397,23
Iva y otros servicios		58.978,03
(-) Cuentas por Pagar Importaciones		4.611,60
Subtotal Importaciones 2012		650.186,10
Liquidaciones importaciones:		631.835,32
Reintegro garantía	1.000,00	
(-) Con cargo al Costo de Ventas	15.432,07	
(-) Con cargo al valor de Equipos	490.182,92	
(-) Con cargo al Gasto Mantenimiento Equipos	125.220,33	
Saldo final al 31 de diciembre de 2012		18.350,78

(5) Crédito tributario (Impuesto a la Renta)

El saldo de US\$ 125.018,08 será utilizado en las declaraciones anuales del Impuesto a la Renta. Según los registros contables del ejercicio 2012 los movimientos se detallan en el siguiente cuadro:

CUENTAS	AÑOS	
	2012	2011
2% Retención Fuente 2010	29.471,77	29.471,77
Retenciones 2011		
2% Retención en Servicios	12273,88	72.716,06
1% Retención en Compras		898,79
1% Retención en Transporte		2.156,30
Total retenciones ejercicios anteriores	41.745,65	
1% Retención en Compras	1.181,98	
1% Retención en Transporte	2.100,42	
2% Retención en Servicios	79.990,03	
Total retenciones en la Fuente año 2012	83.272,43	
Total Crédito Tributario Impuesto a la Renta	125.018,08	105.242,92

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

La empresa no tuvo desembolso de efectivo por Anticipo del Impuesto a la Renta (cálculo sobre Activo total, Patrimonio, Ingresos, Costos y Gastos), pues durante el ejercicio económico 2011 las Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta superan el valor del mismo.

(6) Crédito Tributario IVA

El saldo de USD 117.030,85, corresponde al Crédito tributario sobre compras nacionales, importaciones y activos fijos, considerando el factor de proporcionalidad de acuerdo con las ventas del período a declararse.

El saldo de 13.046,48 corresponde al Valor a pagar por Iva proveniente de Ventas.

El saldo a cancelar para el siguiente mes constituye 103.984,37.

CREDITO TRIBUTARIO IVA

DETALLE	Valor Factura	IVA 12%
Adquisiciones	2.154.858,25	258.582,99
Activos Locales	280.565,17	33.667,82
Importaciones Activos Fijos y No Activos fijos	620.304,25	74.436,51
Totales	3.055.727,67	366.687,32
Crédito Tributario Factor Proporcionalidad		347.093,32
Saldo Inicial al 1 de enero de 2012		44.064,69
Suman Crédito Tributario		391.158,01

IMPUESTO POR PAGAR IVA

Detalle	Valor Neto	IVA 12%
Ventas	4.131.959,58	495.835,15
Saldo inicial al 1 de enero de 2012		22.081,61
Total Impuesto IVA por pagar		517.916,76
Total Crédito tributario IVA 12%		391.158,01
Impuesto por pagar		126.758,75
Valor asignado Notas de Débito Bancarias		220.844,21
(-) Gasto Iva por factor de proporcionalidad		9.898,92
Impuesto a liquidar en el próximo mes		-103.984,37

Saldo final Crédito tributario	117.030,85
Saldo final Impuesto por pagar	13.046,48
Saldo final (Impuesto por pagar)	103.984,37

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

La empresa canceló USD 220.844,37 por Impuesto Valor Agregado 12% sobre ventas del ejercicio.

(7) Reserva Cuentas Incobrables

La provisión de Cuentas Incobrables que asciende a 99.585,51 refleja el valor de cartera total catalogada por la empresa como incobrable.

El asiento proveniente de ajuste por NIIF por 84.859,85 corresponde a cartera incobrable desde el año 2000 que fue registrado el 1 de enero de 2012 con cargo a Resultados Acumulados NIIF.

Al detalle de esta partida, se detalla a continuación.

Saldo Inicial	-14.725,66
Provisión cuentas incobrables NIIF	-94.859,85
Provisión cuentas incobrables NIIF	10.000,00
Saldo Final al 31 de diciembre de 2012	-99.585,51

(8) Inventarios

El movimiento de esta partida contiene la compra de insumos necesarios para la prestación del servicio que presta Ozalnamor y que por ende se envía al Costo de Ventas el valor de USD 22.660,96

DETALLE	VALOR
Saldo Inicial	0,00
Adquisiciones del Período	131.831,51
Valor es enviados al Costo	109.170,55
Saldo al 31 de diciembre del 2013	22.660,96

(9) Propiedad y Equipo Neto

A partir del ejercicio económico 2011 (período de transición para la adopción a NIIF) Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo se contabilizaron en dos grupos:

- Bienes registrados al costo
- Bienes registrados a su valor revalorizado

Bienes registrados al costo.- En este grupo se encuentran los bienes que no fueron revalorizados por el perito y todas las adquisiciones del período corriente.

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Bienes registrados a su valor revalorizado.- En este grupo se encuentran los bienes que fueron revalorizados según estudio e informe emitido por el perito Ing. Edwin Tamayo registro No. SC.RNP.396 en Registro Nacional de Peritos, y calificado por la Superintendencia de Compañías.

Para ambos grupos el valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes.

Los costos de reparaciones, conservación y mantenimiento son reconocidos como gasto del periodo, ya que los equipos tienen un desgaste permanente por el tipo de actividad productiva al que están sometidos.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A SU VALOR AL COSTO	VALOR COMPRA	
	2012	2011
Vehículos y Equipos Especiales	888.621,57	3.377.238,05
Equipos de Computación y Software	69.465,19	59.585,04
Muebles de Oficina	5069,56	5.069,56
Equipo de oficina	1.794,34	1.125,00
Subtotal	964.950,66	3.443.017,65
Depreciación Acumulada	71.326,30	2.892.457,52
Terrenos	70.374,28	55.393,06
Valor en Libros del Activo	963.998,64	605.953,19

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A SU VALOR REVALUADO	
	2012
Vehículos y Equipos Especiales	1.274.543,70
Subtotal	1.274.543,70
DEPRECIACION ACUMULADA REVALORIZACIÓN	
Vehículos y Equipos Especiales	229417,86
Subtotal	229.417,86
Valor en Libros del Activo Revaluado	1.045.125,84

Valor Neto Activos al 31 de diciembre de 2012	2.009.124,48
--	---------------------

A partir del ejercicio económico 2011 (período de transición por Adopción a NIIF) la compañía determinó las siguientes políticas contables que regirán el manejo de todos los elementos de Propiedad, Planta y Equipo.

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A SU VALOR DE COSTO

- Los bienes se registran a su valor de compra o costo.
- La depreciación se sujeta a las siguientes observaciones;

NOMBRE ACTIVO	PERIODO DEPRECIACIÓN	METODO DEPRECIACIÓN
Equipo Computación y Software	3 años	Lineal
Equipo de Oficina	10 años	Lineal
Muebles y Enseres	10 años	Lineal
Vehículo y Equipos Especializados	5 años	Lineal

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A SU VALOR REVALUADO

- Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo se registran a su valor revaluado. De acuerdo al informe del perito.
- Para el tratamiento de la depreciación de los bienes revaluados se toma en cuenta las siguientes observaciones;

NOMBRE ACTIVO	PERIODO DEPRECIACION	METODO DEPRECIACION
Vehículos y Equipos Especializados	10 años	Lineal

El movimiento del rubro Propiedad, Planta y Equipo durante el año es el siguiente:

Detalle	Parcial	Total
Saldo Inicial al 1 de enero de 2012		605,953.19
Movimiento del periodo		
Adiciones en el Período	783,831.52	
Nc aplicadas en el Período	-1889.72	
Total Valor Activo		781,941.80
(-) Depreciación Acumulada Activos no Revaluados	-44,439.90	
(-) Depreciación Período Activos no Revaluados	-26,886.39	
(-) Depreciación Acumulada Activos Revaluados	-114,708.93	
(-) Depreciación Período Activos Revaluados	-114,708.93	
Total Valor Depreciación		-300,744.16
Efectos por NIIF		
(-) Reversión Valor Activo	-1,951,320.48	
(-) Reversión depreciación 2011 NIIF	2,873,294.13	
Total Efectos NIIF		921,973.65
Saldo al 31 de diciembre de 2012		2,009,124.48

OZALNAMOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012****(10) Gastos Diferidos**

El saldo al 31 de diciembre del 2012 correspondiente a este rubro es de USD 79.271,87 por concepto de renovación del paquete seguros para los camiones vacum de Ozalnamor.

(11) Proveedores

Corresponde a los registros de créditos por compra de bienes y servicios de proveedores nacionales y extranjeros a corto plazo de 30 a 60 días. Al 31 de diciembre de 2012 el valor de Anticipos clientes según registros contables y contratos de concesión suman US\$ 1.022.804,21 para constancia se adjunta la siguiente información:

Proveedores		Saldo
Proveedores Extranjeros		47.738,11
Endless Wave Cia Ltda	321,74	
Kuster Company	4.174,65	
Oilwell hydraulics, Inc.	42.168,46	
UTC Overseas, Inc.	927,00	
WEIR OIL & GAS	146,26	
Proveedores Nacionales		133.236,56
Aceroscenter Cia. LTda.	97,46	
Audioauto	4.686,00	
Autolujos Cotopaxi	40,81	
Autotapiceria La Unión	1.513,84	
Chiriboga Guevara John Jacob	130,34	
Comisariato Familiar	11,07	
Comseroil S.A.	495,00	
CONECEL	53,90	
Corporación Favorita C.A.	980,45	
Distribuidora Espinoza	12.204,94	
El Comercio C.A.	53,20	
Exxon Mobil	13.558,93	
Hostal "Sevilla de Oro"	273,30	
Hotel Coca Imperial	633,98	
Jessica Mancheno S.	350,00	
Llantera Oso	720,75	
Maincopetro Cia. Ltda.	18,80	
Marco Santos	650,00	
Mario Fabian Ponce Nolivos	206,08	
Metropolitan Touring	3.016,02	
Multifrenos	405,80	

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Mundo Tuerca	166,26	
Natranscom Cía.Ltda.	9,90	
Neumac S.A.	411,09	
Noboa Cabrera Iván Francisco	262,14	
Orientoil S.A.	2.455,20	
Proauto C.A.	2.541,89	
QBE Seguros Colonial	50.268,03	
RPH Servicios de Refrigeración	225,40	
Seguridad Industrial Global Safety	419,93	
Seroil Instruments Cia. Ltda.	195,68	
Servi Compu	83,64	
Servicios de Transportes Nelly Francisca	891,00	
Servicios Mecánicos e Industriales	4.572,00	
Sistemas Gráficos Marcel	71,12	
Sixmotor	454,66	
Soasty Zambrano Cecilia Rebeca	88,48	
Suministros & Suministros	27,71	
Tlgo. Jorge González Díaz	451,78	
Totalink S.A.	405,09	
Vepamil S.A.	29.134,89	
Empresas Relacionadas		841.829,54
Ozalnamor S.A.	4.880,75	
Petrincom	605.000,00	
Petrologging	66.040,00	
Petrosupply	2.242,13	
Petrotech.	163.666,66	
Total Proveedores		1.022.804,21

Transacciones

Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2012	537.260,21
Compras	3.000.047,70
Suman Proveedores	3.537.307,91
Pagos a proveedores	3.485.591,70
Saldo Final	1.022.804,21

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(12) Dividendos por Pagar

El monto de USD 23.716,22, corresponde a las utilidades del ejercicio económico al 31 de diciembre de 2012, de acuerdo o lo decidido en Junta General Ordinario de Accionista se acordó repartir dichos dividendos de acuerdo a los flujos de efectivo que la empresa disponga.

(13) Obligaciones Tributarias

El saldo de USD 129.285,37 corresponde al IVA 12% Ventas, Retenciones en la fuente de IVA 12% e impuesto a la Renta a liquidarse en Abril 2013. Se detalla a continuación los registros realizados.

Detalle	IVA 12% por Pagar		
	Valor Factura	Causado	Cancelado
Ventas	4.131.959,58		
(+) Impuesto Valor Agregado 12% causado		495.835,15	
Saldo inicial al 1 de enero de 2012		22.081,61	
Total Impuesto IVA por pagar		517.916,76	
(-) Impuesto Causado		605.798,56	
Impuesto compensado con Crédito Tributario IVA 12%			391.158,01
Impuesto cancelado Notas de Débito Bancarias			214.640,55
Suma Impuesto IVA cancelado			605.798,56
Crédito tributario próximo mes		100.928,30	
(=) Saldo Final		13.046,50	

(+) Retenciones IVA	7.624,05
(+) Retenciones Impuesto a la renta	24.427,71
(=) Suman retenciones por pagar	32.051,76
(+) Impuesto a la Renta 23% año 2012	84.187,11
(=) Saldo Final al 31 diciembre 2012	129.285,37

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(14) Beneficios Acumulados

Dentro de este rubro se encuentran todos los valores pendientes de pago por Obligaciones Directas con los empleados y las Obligaciones con el IESS al 31 de diciembre del año 2012. El detalle de tales rubros se detalla a continuación.

Décimo Tercero	6.016,15
Décimo Cuarto	11.805,84
Jubilación Patronal x Pagar	101.659,65
Jubilación Patronal x Desahucio	11.045,92
Obligaciones con empleados	130.527,56
Aporte Patronal	9.744,66
Aporte Personal	7.498,99
Préstamos	2.809,51
Obligaciones con IESS	20.053,16
Total Beneficios Acumulados	150.580,72

(15) Préstamo Empresas Relacionadas

El movimiento de esta cuenta son anticipos por servicios prestados a Ozalnamor y asciende a un monto de USD320.000,00 durante el año 2012.

(16) Préstamos varios Largo Plazo

La empresa a incurrido en préstamos a largo plazo, su monto por este concepto al 31 de diciembre del 2012 asciende a USD 374.385,43, sus movimientos durante el año son de USD 46.873,26, lo mencionado se reflejan a continuación:

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

DETALLE	2012	2011
Román Réyes Carlos Alberto	6.522,76	8.297,98
Román Reyes Diego Fernando	35.141,99	20.784,54
Román Reyes Paul Andrés	45.561,84	40.000,00
Román Chiriboga Carlos Ernesto	118.836,93	100.000,00
Román Chiriboga Pablo Antonio	76.265,74	64.129,86
Carmela Lazo de Román	2.199,86	2.199,86
Román Lazo Luis Alberto	89.856,31	92.099,93
Total préstamo accionistas largo plazo	374.385,43	327.512,17

(17) Patrimonio

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías estipulen una reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Los cambios que se presentaron en la cuenta de Patrimonio se debe por Adopción de NIIF en el año 2012. Tales cambios se indican a continuación.

Resultados Acumulados 1era Vez NIIF

En esta cuenta se registraron todos los movimientos provenientes de la Adopción por Primera Vez NIIF. El efecto sobre las diferentes cuentas contables es el siguiente:

Resultados Acumulados NIIF's

EFECTO EN CUENTAS CONTABLES	DEBE	HABER	SALDO CUENTA CONTABLE
Cuentas por Cobrar	4.900,00	0,00	4.900,00
Depreciación acumulada Vehículo y Equipo Especializado	0,00	1.078.211,47	1.078.211,47
Provisión cuentas Incobrables	360.866,32	59.440,92	301.425,40
Vehículo y Equipo Especializado	1.113.466,81	266.006,47	847.460,34
Saldo al 31 de diciembre de 2012			75.574,27

OZALNAMOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012****Superávit X Revaluación Vehículo y Equipo Especializado**

EFFECTO EN CUENTAS CONTABLES	DEBE	HABER	SALDO CUENTA CONTABLE
Vehículo y Equipo Especializado	737.401,56	1.384.257,72	646.856,16
Saldo al 31 de diciembre de 2012			646.856,16

Ganancia Acumulada NIIF

EFFECTO EN CUENTAS CONTABLES	DEBE	HABER	SALDO CUENTA CONTABLE
Depreciación Vehículo y Equipo Especializado	118.561,49	239.507,96	120.946,47
Jubilación Patronal	71.367,26		71.367,26
Saldo al 31 de diciembre de 2012			49.579,21

(18) Reconocimiento de ingresos

La Compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre del respectivo periodo. Esta facturación ha sido determinada sobre la base de los servicios efectivamente prestados, valorizados a las tarifas vigentes en el correspondiente periodo en que se ha prestado el servicio. En el ejercicio económico 2012 las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes:

OZALNAMOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Reconocimiento de Ingresos	
Ventas Locales tarifa 12%	Formulario 104
Valor Bruto	4.140.154,58
Valor Bruto-Notas de Crédito	4.131.959,58
Notas de Crédito emitidas en el período	8.195,00
Ventas Locales tarifa 0%	
Valor Bruto	180.778,00
Valor Bruto-Notas de Crédito	177.920,40
Notas de Crédito emitidas en el período	2.857,60
Exportación de Servicios	
Valor Bruto	30.612,25
Valor Bruto-Notas de Crédito	30.612,25
Notas de Crédito emitidas en el período	0
Totales	
Valor Bruto 12%	4.140.154,58
Notas de Crédito emitidas en el período	8.195,00
Total Ventas Netas 12%	4.131.959,58
Notas de Crédito emitidas en el período	211.390,25
Valor Bruto 0%	2.857,60
Total Ventas 0%	208.532,65
Total Ventas	4.340.492,23

(19) Costo y Gastos

Los costos vinculados con los servicios prestados, así como los gastos administrativos y comerciales, se reconocen en la cuenta de resultados en el momento en que se incurren. Los costos y gastos en relación al años inmediato anterior 2011 tuvo un incremento de USD 384.388,81 que corresponde un 48,01%. En Gastos Administrativos esta incluido la provisión de Jubilación Patronal por USD 8.709,00 y provisión por Desahucio el monto de USD 4.426,27. Los importes de Costos y Gastos realizados durante el año 2012 se detallan a continuación:

OZALNAMOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Costos	Año		Diferencia	VARIACION
	2012	2011		
Costo	124.602,62	130.553,87	-5.951,25	-4,56%
Depreciaciones	160.758,72	250.505,60	-89.746,88	-35,83%
Provisiones	0,00	5.000,00	-5.000,00	-100,00%
Costo de Operaciones	364.083,41	112.155,81	251.927,60	224,62%
Costo Equipos	765.162,24	1.001.563,81	-236.401,57	-23,60%
Total Costo	1.290.004,37	1.499.779,09	-85.172,10	60,63%
Gastos				
Gastos de Personal	1.435.005,41	1.401.984,31	33.021,10	2,36%
Gasto de Administración	1.121.293,56	769.825,85	351.467,71	45,66%
Total Gastos	2.556.298,97	2.171.810,16	384.488,81	48,01%
Total Costos y Gastos	3.846.303,34	3.671.589,25	299.316,71	108,65%

(20) Resultado del Ejercicio

La utilidad del ejercicio 2012 antes de 15% participación trabajadores e impuesto a la renta es de USD 376.507,55

Los ajustes por Adopción NIIF al 31 de diciembre de 2011 se contabilizaron afectando a las cuentas de Resultados Acumulados NIIF, Ganancia Acumulada NIIF y Superávit por Revaluación Activos Fijos. Ningún ajuste por NIIF afecto al ejercicio corriente.

(21) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros (abril 24 de 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados.