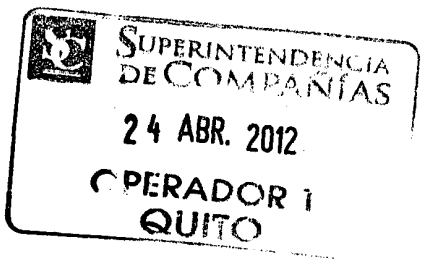
**PETROLEOS INGENIERIA Y COMERCIALIZACION**
**PETRINCOCM S.A.**

**Estados Financieros**
**Al 31 de diciembre del 2011**

**(Con el Dictamen de los Auditores)**



A la Junta de Accionistas de

**PETROLEOS INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PETROLEOS INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A. al 31 de diciembre de 2011 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 PETROLEOS INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A. al 31 de diciembre de 2011, 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.

Sánchez Orbe Auditores Independientes

RNAE - 216

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

Abril 12 de 2012

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
24 ABR. 2012
OPERADOR 1
QUITO

**PETROLEOS INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.**

**(Quito-Ecuador)**

**Balance de Situación Comparativo**

**Al 31 de diciembre de**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| Activos | 2011 | 2010 | Pasivos y Patrimonio de los Accionistas | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|---|---|
| Activos circulantes: | | | Pasivos circulantes: | | |
| Caja-bancos | 396.248,47 | 92.771,23 | Cuentas por pagar: | | |
| Cuentas por cobrar: | | | Proveedores | 494.058,31 | 401.423,03 |
| | | | Cuentas por pagar Relacionadas | 0,00 | 325.000,00 |
| Cuentas por cobrar clientes | 254.787,30 | 68.831,39 | Obligaciones tributarias | 168.212,00 | 51.940,21 |
| Otras cuentas por cobrar | 189.971,55 | 126.701,15 | Beneficios acumulados | 45.049,23 | 40.706,29 |
| Importaciones en tránsito | 60.688,94 | 10.222,68 | Participación trabajadores 15% | 59.592,90 | 0,00 |
| Crédito tributario (Impuesto Renta) | 167.664,31 | 83.220,72 | Intereses por pagar | 8.221,29 | 137.268,23 |
| Crédito tributario (IVA) | 38.873,82 | 292.334,80 | Préstamos del exterior | 1.156.123,31 | 1.156.123,31 |
| (-) Reserva Cuentas incobrables | (10.949,66) | (10.949,66) | Préstamos socios-accionistas | 227.948,33 | 80.982,76 |
| **Total cuentas por cobrar** | **701.036,26** | **570.361,08** | **Total cuentas por pagar** | **2.159.205,37** | **2.193.443,83** |
| **Total activos circulantes** | **1.097.284,73** | **663.132,31** | Pasivo a largo plazo | | |
| | | | Préstamos del exterior | 770.000,00 | 770.000,00 |
| Propiedad y equipo, neto | 2.009.904,00 | 2.236.412,91 | | | |
| Gastos diferidos - Seguros | 91.491,17 | 70.030,59 | Patrimonio de los Accionistas: | 269.474,53 | 6.131,98 |
| **Total del activo** | **3.198.679,90** | **2.969.575,81** | **Total pasivo y patrimonio** | 3.198.679,90 | **2.969.575,81** |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**PETROLEOS INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.**

**(Quito-Ecuador)**

**Estado de Resultados Comparativo**

**Del 01 de enero al 31 de diciembre de**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| Ingresos del período | 6.515.374,81 | 4.144.988,43 |
| Costo: | 3.868.125,43 | 2.817.859,34 |
| Gastos : | | |
| Personal | 1.875.888,55 | 1.578.325,06 |
| Administración | 317.215,53 | 222.596,48 |
| Financieros | 23.443,59 | 75.387,63 |
| | 2.216.547,67 | 1.876.309,17 |
| Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta | 430.701,71 | (549.180,08) |
| Otros ingresos | 4.107,97 | 15.458,46 |
| Otros egresos | | |
| Gastos no deducibles | 37.523,69 | 45.300,31 |
| Base imponible Participación 15% | 397.285,99 | (579.021,93) |
| 15 % participación a empleados | 59.592,90 | |
| 24 % Impuesto a la renta | 74.350,54 | |
| **Utilidad neta del ejercicio** | **263.342,55** | **(579.021,93)** |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**PETROLEOS INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.**

**Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas**
**Año que terminó el 31 de diciembre de 2011**
**(Expresado en dólares estodunidenses)**

| | Capital Pagado en acciones | Aportes Futura Capitalización | Reservas, Utilidades no distribuidas y Resultados ejercicio | Total Patrimonio de los Accionistas |
|---|---|---|---|---|
| Saldo al 31 de diciembre de 2010 | 4.000,00 | 886.958,55 | (884.826,57) | 6.131,98 |
| Resultado del ejercicio | | | 263.342,55 | 263.342,55 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | 4.000,00 | 886.958,55 | (621.484,02) | 269.474,53 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**PETROLEOS INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.**

**Estado de Flujo de Fondos**

**Año terminado el 31 dediciembre de 2011**
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | |
|---|---|
| Flujo de Efectivo de las Operaciones | |
| Resultado del período | 263.342,55 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 782.618,26 |
| Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo | 1.045.960,81 |
| Aumento en cuentas por cobrar | (130.675,18) |
| Disminución en cuentas por pagar | (34.238,46) |
| | (164.913,64) |
| Disminución neta en efectivo y sus equivalentes | 881.047,17 |
| Flujo de fondos provenientes de las actividades de inversión | |
| Adiciones de propiedad, planta y equipo, neto | (556.109,35) |
| Incremento en gastos diferidos | (21.460,58) |
| | (577.569,93) |
| Disminución neta en efectivo y sus equivalentes | 303.477,24 |
| Efectivo al inicio del año | 92.771,23 |
| Efectivo al final del año | 396.248,47 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

***PETROLEOS INGENIERIA Y COMERCIALIZACION***
***PETRINCOM S.A.***

***Notas a los Estados Financieros***
***31 de diciembre de 2011***

**(1) Operaciones**

**Petrincom S.A.** fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada el dos de febrero de mil novecientos noventa y nueve, aprobada por la Superintendencia de Compañías bajo el expediente Nº 88530 e inscrita en el Registro Mercantil, entre unas de sus actividades: Prestación de servicios petroleros de unidades de alambre bombeo alta.

La Compañía comenzó sus operaciones a partir del veinte y tres de junio de mil novecientos noventa y nueve.

**(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad**

a) Bases de preparación de los estados financieros

Petrincom 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, sin embargo esta considerado como período de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011. Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2011, se han considerado como los de primera aplicación de Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que termina al 31 de diciembre de en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Cambios Contables

Durante el ejercicio comprendido entre el primero de enero y treinta y uno de diciembre de dos mil once la Compañía ha aplicado los principios de contabilidad de manera uniforme requiriendo cambios contables que afectan la interpretación de los estados financieros.

A continuación se describen las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al primero de enero de dos mil once y treinta y uno de diciembre de dos mil once.

c) Efecto implementación de las NIFS

La elaboración de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables terminado al treinta y uno de diciembre de dos mil diez.

En la valuación de los estados financieros al treinta y uno de dos mil once, así como en la revelación de activos y pasivos, ha requerido de modificaciones en la presentación y valorización de las normas aplicadas por la Compañía hasta el 31 de diciembre de dos mil diez y dos mil once.

d) Revalorización Propiedad y equipo

Petrincom S.A., de acuerdo a lo establecido en Sección 35 Transición a las NIIFs para Pymes optó por la medición a su valor razonable de los principales rubros: maquinarias, equipos especializados y vehículos, utilizando tal valor como el costo atribuido en tal fecha. Dicho valor razonable fue obtenido mediante estudios técnicos de un profesional independiente calificado en la Superintendencia de Compañías. Para los otros ativos, que representan cerca del 10% del total de activos de la Compañía, se utilizó el costo histórico al 31 de diciembre de 2010 como costo atribuido.

e) Reconciliación del Patrimonio

La compañía hasta el 31 de diciembre de 2010, preservaba como Patrimonio el resultado del valor residual entre los activos y sus pasivos e incluía las inversiones realizadas por los propietarios, más las adiciones a esas inversiones ganadas mediante las operaciones rentables y retenidas y los resultados de las operaciones no-rentables y de las distribuciones a los propietarios. La Adopción de NIIF para Pymes ocasionó cambios en el Patrimonio, lo cual requirió la Conciliación del mismo.

d) Impuestos diferidos

Según las NIIF para Pymes no requiere que la entidad que adopta por primera vez las NIIF reconozca, activos por impuestos diferidos ni pasivos por impuestos diferidos relacionados con diferencias entre la base fiscal y el importe en libros de cualesquiera activos o pasivos.

La compañía reconoció activos y pasivos diferidos durante la adopción por primera vez que fue ajustado en el ejercicio del año 2010, sin embargo se corrigió en los estados financieros emitidos en el año 2011.

f) Período contable

Los estados financieros cubren los siguientes períodos: Estado de Situación Financiera y Estado de Cambios en el Patrimonio: Terminados al 31 de diciembre de 2011. Estado de Resultados y Estado de Flujos por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2011.

c) Bases de presentación

Los estados financieros del 31 de diciembre de 2011 y sus correspondientes notas, se detallan a continuación.

## (3) Bancos

El saldo de USD 396.248,47 (trescientos noventa y seis mil doscientos cuarenta y ocho, 47/100) es el resultado de la administración del flujo de fondos, se mencionan las transacciones del actual ejercicio:

## *PETROLEOS INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.*

## *Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2011*

**Banco Pichincha**
**Ingresos**

| Descripción | Totales |
|---|---|
| Ingresos por Ventas | 6,530,941.48 |
| Préstamo de Accionistas | 150,123.04 |
| Devolución Anticipos Petrotech S.A. | 8,199.49 |
| Otros Ingresos | 18,521.89 |
| **Suman ingresos al 31 de diciembre de 2011** | **6,707,785.90** |

**Egresos**

| Descripción | Parciales | Totales |
|---|---|---|
| Transferencias a Banco Pichincha Miami | | 960,000.00 |
| **Pago a Compañías Relacionadas:** | | 1,788,973.27 |
| Ozalnamor S. A. | 765,266.49 | |
| Petrotech S.A. | 174,473.63 | |
| Petrosuply S.A. | 232,715.94 | |
| Petropipe S.A. | 242,790.47 | |
| Rompartners S.A. | 331,927.40 | |
| Rompetrolium S.A. | 4,461.90 | |
| Romcapital | 37,337.44 | |
| **Importaciones** | | 300,575.30 |
| Desaduanización | 118,358.30 | |
| B.W. Rig Supply (Hyduke) | 182,217.00 | |
| Roles de pagos y otros beneficios | | 1,555,442.64 |
| SRI - Declaraciones mensuales | | 219,417.16 |
| Pago Prestamos Accionistas | | 78,034.43 |
| Intereses Pagados | | 129,111.15 |
| Cajas Chicas | | 24,219.40 |
| Compras y servicios y Proveedores | | 1,535,263.02 |
| Varios | | 205,239.69 |
| **Suman egresos al 31 de diciembre de 2011** | | **6,796,276.06** |

| | |
|---|---|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2011 | 61,671.16 |
| Ingresos período 2011 | 6,707,785.90 |
| Egresos período 2011 | 6,796,276.06 |
| **Saldo final al 31 de diciembre de 2011** | **-26,819.00** |

| | |
|---|---|
| **Saldo final al 31 de diciembre de 2011:** | |
| **(+) Banco Pichincha-Miami** | 182,835.50 |
| **(+) Royal Bank Of Canadá 7974868** | 239,431.97 |
| **(+) Caja** | 800.00 |
| **Saldo final al 31 de diciembre de 2011** | **396,248.47** |

## (4) Cuentas y documentos por cobrar

Esta cuenta corresponde al registro del servicio de asesoramiento empresarial y o transporte de equipos por carretera y la recuperación de cartera. El saldo final de USD 254.787,30 (doscientos cincuenta y cuatro mil setecientos ochenta y siete, 30/100 dólares americanos).

| Descripción | Total |
|---|---|
| (+) Saldo inicial 1 de enero de 2011 | 68,831.39 |
| **Ventas Año 2011:** | |
| (+) Valor Factura 12% | 5,740,124.75 |
| (+) IVA 12% | 688,814.97 |
| (+) Valor Factura 0% | 753,592.00 |
| **(=) Suman Cuentas por cobrar por Ventas** | **7,182,531.72** |
| (+) Reembolso de gasto | 21,571.80 |
| **(=) Total Cuentas por cobrar Año 2011** | **7,204,103.52** |
| **Suman Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2011** | **7,272,934.91** |
| (-) Retención en la fuente del Impuesto a la Renta[1] | 122,274.40 |
| **Total Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2011** | **7,150,660.51** |
| (-) Recuperación de cartera Según ingresos bancarios | 6,600,873.21 |
| (-) Cruce cuentas con Anticipo proveedores | 295,000.00 |
| **(=) Total recuperación cartera** | **6,895,873.21** |
| **(=) Saldo final al 31 de diciembre de 2012** | **254,787.30** |

## (5) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de US$ 189.971,55 (ciento ochenta y nueve mil novecientos setenta y uno, 55/100 dólares americanos), corresponde a préstamos empleados, anticipo proveedores y saldos iniciales que corresponden a transacciones de ejercicios anteriores al año 2010, como constancia se detalla a continuación:

| Descripción | Petrotech | Petrotech Colombia | Petrologging | Prestamo Empleados | Anticipo proveedores | Totales |
|---|---|---|---|---|---|---|
| (+) Saldo Inicial | 0.00 | 0.00 | 44,103.26 | 33,340.76 | 45,205.20 | 122,649.22 |
| (+) Transacciones | 295,080.00 | | | 58,021.84 | 503,024.40 | 856,126.24 |
| (+) Traspaso deuda Dr.Tejada | 23,079.70 | | | | | 23,079.70 |
| (-) Cancelaciones | 295,080.00 | | | 72,957.90 | 476,896.95 | 844,934.85 |
| (+) Contrato Petrotech Colombia-Ecopetrol | | 33,366.40 | | | | 33,366.40 |
| (-) Cruce de cuentas | | | 30,000.00 | | | 30,000.00 |
| **(=) Saldo Final** | **23,079.70** | **33,366.40** | **14,103.26** | **18,404.70** | **71,332.65** | **160,286.71** |

| **Saldos iniciales sin recuperación** | |
|---|---|
| Hyduke | 28,362.40 |
| Petrosupply | 1,322.44 |
| **Saldo final** | **29,684.84** |
| **Saldo final al 31 de diciembre de 2011** | **189,971.55** |

[1] El saldo de USD 122.274,40 (ciento veinte y dos mil doscientos setenta y cuatro corresponde a las retenciones del impuesto a la renta que realizan los clientes.

## (6) Crédito tributario Impuesto a la renta

El saldo de USD 167.664,31 (ciento sesenta y siete mil seiscientos sesenta y cuatro, 31/100) corresponde a Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta, en el año 2010 y 2011, no se realizo el pago del Anticipo mínimo ya que la empresa tenía valores mayores por concepto de retenciones realizadas por los clientes. Se adjunta un cuadro de lo analizado.

| Descripción | Años | | Total |
|---|---|---|---|
| | anteriores | 2011 | |
| Anticipo Impuesto Renta 2006 | 243.03 | | **243.03** |
| 1% Retención en la fuente 2004 | 3,532.47 | | **3,532.47** |
| **Retenciones 2010** | | | |
| 2% Retención en Servicios | 41.614.41 | | **41.614.41** |
| Total Retenciones 2010 | **42,285.15** | | **42.285.15** |
| **Retenciones 2011** | | | |
| 1% Retención en Compra | | 117.00 | **117.00** |
| 1% Retención en Transporte | | 7,482.90 | **7,482.90** |
| 2% Retención en Servicios | | 114,674.50 | **114,674.50** |
| **Saldo final 31 de diciembre de 2011** | **46,060.65** | **122,274.40** | **167.664.31** |

## (7) Crédito Tributario IVA

El saldo de US$ 38.873,82 (treinta y ocho mil ochocientos setenta y tres, 82/100 dólares americanos), corresponde al IVA 12% pagado en adquisiciones como locales e importaciones. Según los registros contables del ejercicio 2011 los movimientos se detallan en el siguiente cuadro:

| Detalle | Crédito Tributario | | |
|---|---|---|---|
| | Valor Factura | IVA 12% | F/Proporc |
| Adquisiciones 12% crédito tributario | 2,723,516.26 | 326,821.95 | |
| Activos fijos 12% Crédito Tributario | 79,080.92 | 9,489.71 | |
| Importaciones bienes 12% | 103,753.18 | 12,450.38 | |
| Importaciones activos fijos 12% | 476,960.26 | 57,235.23 | |
| **Totales Adquisiciones** | **3,383,310.62** | **405,997.27** | 359,554.00 |
| Saldo inicial | | | 292,334.80 |
| **Suman Crédito tributario** | | | **651,888.80** |
| Crédito tributario compensado | | | 613,014.98 |
| **Saldo final al 31 de diciembre de 2011** | | | **38,873.82** |

## (8) Propiedades y equipo

Se muestran al costo histórico. El valor de los activos fijos y la depreciación acumuladas de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. Al 31 de diciembre de 2011 las propiedades comprenden.

| Propiedad y equipos | Años | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| Equipo de Computación y Software | 23,574.73 | 19,156.66 |
| Equipo de Oficina | 388.00 | |
| Equipos Especializados | 5,733,833.34 | 5,184,838.06 |
| Maquinaria Y Equipo | 81,894.00 | 80.668.00 |
| Muebles de Oficina | 1,082.00 | 0.00 |
| Vehículos | 266,771.35 | 266,771.35 |
| **Sub-total** | **6,107,543.42** | **5,551,434.07** |
| (-) Depreciación acumulada | 4,097,639.42 | 3,315,021.16 |
| **Valor neto** | **2,009,904.00** | **2,236,412.91** |

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

| Detalle | Expresado en dólares estadounidenses |
|---|---|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2011 | 5,551,434.07 |
| Adiciones, neto | 556,109.35 |
| (-) Depreciación acumulada | 4,097,639.42 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | 2,009,904.00 |

## (9) Cuentas por pagar Proveedores

Al 31 de diciembre de 2011 el saldo US$ 493.516.29, corresponde a las transacciones durante el presente período, para constancia se adjunta la siguiente información:

| PROVEEDORES | Transacciones |
|---|---|
| Saldo inicial de Proveedores | 403,084.94 |
| Compras | 3,980,380.08 |
| **Suman** | **4,383,465.02** |
| Pagos a proveedores | 3,889,948.73 |
| **Saldo final al 31 de diciembre de 2011** | **493,516.29** |

Se detalla a continuación los saldos al 31 de diciembre de 2011:

| Proveedores | Saldo Final |
|---|---|
| **Nacionales** | |
| Ozalnamor | 121,440.99 |
| Rompartners S.A | 15,951.20 |
| Petropipe S.A. | 33,200.28 |
| Petrotech S.A | 146,573.97 |
| Petrosuply S.A. | 7,875.11 |
| **Suman Compañías Relacionadas:** | **325,041.55** |
| QBE Seguros Colonial | 83,228.77 |
| Varios proveedores | 60,443.38 |
| **Suman proveedores nacionales** | **468,713.70** |
| **Extranjeros** | |
| Oil | 4,420.62 |
| B.W. Rig Supply (Hyduke) | 2,464.85 |
| Logan Oil Tools, Inc. | 17,917.12 |
| **Suman Proveedores Extranjeros** | **24,802.59** |
| **Total Proveedores** | **493,516.29** |

## (11) Obligaciones tributarias

El saldo de USD 168.212,00 (ciento sesenta y ocho mil doscientos doce, 00/100 dólares americanos) corresponde a los saldos a ser cancelados en enero de 2012, Impuesto valor agregado 12%, Retenciones en la fuente e impuesto a la renta 24%. Se adjunta los registros del año.

| Detalle | IVA 12% por pagar | | |
|---|---|---|---|
| | Valor Factura | causado | cancelado |
| Ventas | 5,740,124.75 | | |
| (+) Impuesto valor agregado 12% causado | | 688,814.97 | |
| (+) Saldo inicial al 1 de enero de 2011 | | 42,664.56 | |
| **(=) Total IVA por pagar** | | **731,479.53** | |
| **(-) Impuesto causado** | | **654,628.73** | |
| Impuesto compensado con Crédito Tributario IVA 12% | | | 613,014.98 |
| Impuesto cancelado Notas de Débito bancarias | | | 41,613.75 |
| **Suma Impuesto IVA cancelado** | | | **654,628.73** |
| **(=) Saldo final** | | **76,850.80** | |

| | |
|---|---|
| **Retenciones en la fuente por pagar** | |
| Impuesto valor agregado 12% | 6,917.02 |
| Impuesto a la renta | 10,093.64 |
| **Impuesto a la renta 24%** | 74,350.54 |

| | |
|---|---|
| **Impuestos por pagar** | **168,212.00** |

**(10) Beneficios acumulados**

El saldo de USD 45.049,23 corresponde a Beneficios de Orden Social, incluye la provisión de Jubilación patronal por USD 4.414,00 y préstamos de empleados a ser cancelados en enero de 2012 por el monto de USD 7.427,59.

**(11) Préstamos del Exterior**

El saldo de USD 1.156.123,21 (un millón ciento cincuenta y seis mil ciento veinte y tres, 21/100 dólares americanos) Préstamos bancarios otorgados por el Royal Bank of Canadá, el 27 de Febrero del 2009 a 365 días plazo con opción a renovación. Desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2011 constan los vencimientos semestrales de intereses, a una tasa de interés del 2 % anual lo cual genero el monto de USD 23.379,38 (veinte y tres mil tres cientos setenta y nueve, 38/100 dólares americanos) durante el año 2011 por pago de intereses que han sido debitados de la cuenta que a bien mantiene en RBC.

El saldo de USD 770.000,00 ( setecientos setenta mil dólares con 00/00 dólares americanos) es un préstamo otorgado por Arrow Financial Group en el año 2006 el mismo que ha sido renovado anualmente con una tasa de interés del 8.5%.

**(12) Préstamos socios-accionistas**

El saldo de USD 227.948,33 (doscientos veinte y siete mil novecientos cuarenta y ocho, 33/100 dólares americanos) otorgado en Noviembre del 2011 el mismo que se canceló el 23 de febrero de 2012.

**(13) Patrimonio**

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías de economía mixta transfieran a 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.

**(14) Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros (abril 12 de 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
24 ABR. 2012
OPERADOR 1
QUITO