



Silvia López Merino
AUDITORA EXTERNA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

MISSIONPETROLEUM S.A.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



MISSIONPETROLEUM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	2
Balance General	3
Estados de Utilidades	5
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	6
Notas a los Estados Financieros	7 – 22

Abreviaturas Usadas:

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
INEC	-	Instituto Nacional de Estadística y Censo
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía / Empresa	-	MISSIONPETROLEUM S.A..



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
La Compañía MISSIONPETROLEUM S.A.

Informe sobre los Estados Financieros:

He examinado los estados financieros de **La Compañía MISSIONPETROLEUM S.A.** al 31 de Diciembre de 2011 y de 2010 que se acompañan y que comprenden: El balance general y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que éstos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base de procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NEAAS, las mismas que requieren el cumplimiento de requisitos éticos, y la planificación y ejecución de esos procedimientos para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

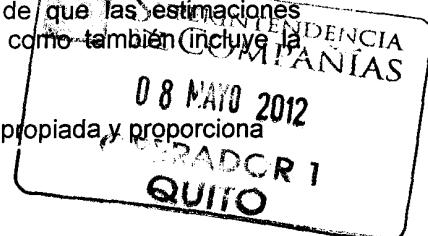
Una auditoría también comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Dichos procedimientos dependen del juicio del Auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en la circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoría incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad observados son apropiados y de que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base suficiente para expresar mi opinión.

Bases para la opinión calificada

La empresa ha faltado al principio de uniformidad en el registro contable de ingresos y egresos.

La empresa no aplica de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC 1, NEC 9 Y NEC 11 respectivo al Reconocimiento de Costos y Gastos, indican que, el ingreso, el costo y/o el gasto deben ser reconocidos simultáneamente



Silvia López Merino
AUDITORA EXTERNA

Opinión:

En mi opinión, a excepción de lo que se menciona en el párrafo precedente, los estados financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **La Compañía MISSIONPETROLEUM S.A.** al 31 de Diciembre de 2011 y de 2010, el estado de situación, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y el flujo de sus fondos en efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Regulaciones Vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **La Compañía MISSIONPETROLEUM S.A.** correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.

Quito, abril del 2012


Silvia López Merino
Auditora externa
Reg. 111



MISSIONPETROLEUM S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CUENTAS	Notas	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Caja- Bancos	1	132.841,28	221.666,08
Cuentas por Cobrar	2	826.529,47	1.096.311,18
Impuestos Retenidos		16.539,49	-
Cargos Diferidos	3	-	17.890,80
Inventarios	4	-	509.237,21
Importaciones en Tránsito	5	274.557,43	1.171.886,36
Total Activo Corriente		1.250.467,67	3.016.991,63
Activo No Corriente			
Garantías Largo Plazo	6	-	6.632,00
Activo Fijo	7	1.745.670,23	1.834.911,19
Depreciación Acumulada	7	-	479.769,70
Total Activo No Corriente		1.423.497,52	1.361.773,49
TOTAL ACTIVOS		2.673.965,19	4.378.765,12
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Proveedores y otras cuentas por Pagar	8	-	1.054.507,79
Beneficios Sociales por Pagar	9	-	420.161,73
Impuestos por pagar	10	-	50.206,57
Total Pasivo Corriente		-	1.524.876,09
Pasivo No Corriente			
Documentos por Pagar	11	-	223.909,67
Prestamos de Accionistas	12	-	245.122,82
Jubilación y Desahucio por pagar	13	-	68.475,35
Total Pasivo No Corriente		-	537.507,84
TOTAL PASIVOS		-	2.062.383,93
PATRIMONIO			
Capital Social	14	-	402.060,00
Reserva Legal	14	-	111.476,71
Utilidad Presente Ejercicio	14	-	98.044,55
TOTAL PATRIMONIO		-	611.581,26
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO		-	2.673.965,19
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO		-	4.378.765,12

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

MISSIONPETROLEUM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CUENTAS	Notas	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
INGRESOS			
Ventas	15	6.960.904,25	9.258.696,01
Otros Ingresos	15	14.083,67	44.600,57
Total Ingresos		6.974.987,92	9.303.296,58
EGRESOS			
Costos	16	5.500.691,85	5.450.464,88
Gastos	16	1.223.399,15	2.789.531,46
Total Egresos		6.724.091,00	8.239.996,34
UTILIDAD DEL EJERCICIO		250.896,92	1.063.300,24
15% Participación Trabajadores		37.634,54	159.495,04
25% Impuesto a la Renta		53.315,60	307.629,25
Reserva Legal			49.401,68
Utilidad Neta del Ejercicio		159.946,79	546.774,27

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

MISSIONPETROLEUM S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE 20111

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	ASUPERAVIT REVALORIZACION ACTIVOS	RESERVA LEGAL	UTILIDAD DEL EJERCIO	TOTAL
SALDO INICIAL AL 31/12/2010	402,060.00	10,215.92	101,260.79	98,044.56	611,581.27
COBRO UTILIDADES				(98,044.56)	(98,044.56)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2011				1,063,300.24	1,063,300.24
15% DISTRIBUCION UTILIDADES				(159,495.04)	(159,495.04)
24% IMPUESTO RENTA				(307,629.25)	(307,629.25)
RESERVA LEGAL			59,617.60	(59,617.60)	-
SALDO FINAL AL 31/12/2011	402,060.00	10,215.92	160,878.39	536,558.35	1,109,712.66

EMPRESA MISSIONPETROLEUM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta 596,175.96

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo	173,393.82
Provisión para cuentas incobrables	11,176.96
Provisión para jubilación patronal	26,982.82
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-
Participación trabajadores	159,495.04
Impuesto a la renta	307,629.24

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(304,695.64)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	(1,406,566.14)

(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(128,017.93)
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	763,102.21
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	283,059.20
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(37,634.54)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	-

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

444,101.00

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(89,240.96)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-

EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(89,240.96)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	(223,909.67)
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	90,715.71
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	-

EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

(133,193.96)

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

221,666.08

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año

(132,841.28)

EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES A FINAL DE AÑO

88,824.80

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EMPRESA: MISSIONPETROLEUM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

1.- PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los 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 Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Identificación de la Compañía

MISSIONPETROLEUM S.A., es una sociedad ecuatoriana que se rige por las Leyes del Ecuador y por sus estatutos, el objeto social principal es el mantenimiento, reparación, asesoramiento técnico, provisión de repuestos, servicios de venta de equipos y suministros para la industria petrolera e industrial.

Constitución

La empresa se encuentra constituida desde el 24 de abril del año 2001, inscrita en el Registro Mercantil de Quito, en el tomo 132 de junio 14 del 2001; ante la Notaría Séptima del Distrito Metropolitano de Quito.

Operaciones

MISSIONPETROLEUM S.A. desde su creación hasta la presente fecha ha cumplido el objetivo por el cual fue creada, y durante los últimos ejercicios ha iniciado con actividades de inversión y ampliación que le permitirán una participación más activa en el mercado ecuatoriano.

Base de Presentación de los Estados Financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

Negocio en Marcha

MISSIONPETROLEUM S.A., es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico con fecha al 31 de diciembre de 2011 ventas, gastos, costos, nómina, produce, activos y pasivos.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio prestado independientemente de su cobro y los beneficios significativos de su propiedad han sido transferidos al comprador.

Propiedad, Maquinaria y Equipo

Los saldos de activos fijos se registran al costo de adquisición y están constituidas principalmente por: Maquinaria y Equipo, Vehículos, Muebles y Enseres, Herramientas, Equipo de Cómputo y Edificación Campamentos.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada.

Los activos fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad al momento de la compra, para lo cual el valor del IVA es utilizado como crédito tributario.

Depreciación

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Maquinaria y Equipo	10.00%
Vehículos	20.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Herramientas	10.00%
Equipo de Cómputo	33.00%

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía, está gravada con una tarifa del 24% cuyo valor es USD -307.629,25

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un paquete contable llamado **Ecuador Quality Systems. ec**, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros.

Cuentas por Cobrar

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de sus servicios y productos, Importaciones en Tránsito y Otras Cuentas por Cobrar.

Provisiones para Cuentas por Cobrar

La compañía durante el ejercicio con corte al 31 de diciembre del 2011 ha realizado la respectiva provisión de reserva para cuentas por cobrar.

Inventarios

La empresa en el año 2012 a incursionado en otras actividades que son adicionales a las de servicio que tenía en hasta el ejercicio anterior, siendo necesario la acumulación de inventario tanto para la venta como para la producción, inventario donde no se ha aplicado en forma total la NIC 2 y NEC 11

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2011 no registra inversiones en acciones y participaciones.

Inversiones Temporales

La empresa al 31 de diciembre del 2011 no registra inversiones temporales.

Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Partes Relacionadas

La compañía al 31 de diciembre no tiene compañías relacionadas.

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La compañía tiene para la Administración al Gerente General, mismo que NO ha firmado la carta de representación y está siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la Empresa

La empresa si tiene un organigrama estructural y funcional donde se muestran niveles de jerarquía y de responsabilidad, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones, los organigramas deben ser estructurados de acuerdo a las necesidades de la compañía.

Propiedad Intelectual

La compañía tiene apropiado debidamente el registro en propiedad intelectual el programa Ecuador Quality Systems.

II. CUENTAS CONTABLES EXAMINADAS

1. CAJA – BANCOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2010 y 2011 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
CAJA CHICA		
Caja Chica Oriente	600,00	600,00
Caja Chica Quito	350,00	350,00
Fondo Rotativo Romulo Ulloa	0,00	200,00
Fondo Rotativo Jimmy Torres	0,00	200,00
Fondo Rotativo Walter Torres	0,00	200,00
Fondo Rotativo William Chavez	0,00	200,00
Fondo Rotativo Freddy Caceres	0,00	200,00
Fondo Rotativo Santiago Endara	0,00	200,00
Fondo Rotativo Santiago Egüez	0,00	200,00
Fondo Rotativo Patricio Zambrano	0,00	300,00
Total CAJA CHICA	950,00	2.650,00
BANCOS		
Bco Internacional cta.0800128053	42.713,11	186.760,68
Bco Internacional Cta.0110600122	828,00	5.305,48
Bco Internacional Cta. 080061099-3	88.350,17	26.949,92
Total Bancos	131.891,28	219.016,08
Total Caja-Bancos	132.841,28	221.666,08

Los Valores manejados en Caja Chica son valores de libre disponibilidad de la empresa y que se mantiene en efectivo para los pagos inmediatos.

La empresa para su manejo utiliza tres cuentas corrientes en el Banco Internaciones los mismos que son utilizados para realizar pagos a proveedores, empleados y gastos concernientes al movimiento de la empresa. Mensualmente se realizan las respectivas conciliaciones bancarias.

2. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
Cuentas por Cobrar Clientes	794.504,01	1.117.696,80
Cuentas por Cobrar	24.105,24	0,00

Cuentas por Cobrar Empleados	7.920,22	8.110,01
TOTAL	826.529,47	1.096.132,70
Clientes		

La empresa no tiene riesgo de incobrabilidad pues el total del saldo de la cuenta Clientes corresponde a rotación de cartera de 30, 60 y 90 días, al 31 de diciembre las cuentas por cobrar 2010 y 2011 no devengan interés

Préstamos de Empleados

La empresa realiza préstamos a sus empleados, bajo autorizaciones directas de la gerencia general, no existe cobro de interés alguno por estas operaciones.

Incobrables.

La empresa registra la cuenta una provisión que corresponde al 1% del saldo insoluto de cuentas por cobrar.

3. ANTICIPOS VARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
ANTICIPOS VARIOS		
ANTICIPOS VARIOS	0,00	17.890,80
TOTAL ANTICIPOS VARIOS	0,00	17.890,80

El valor corresponde a un anticipo al Hospital Metropolitano.

4. INVENTARIOS

El Saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
INVENTARIO MATERIA PRIMA		
MATERIA PRIMA	0,00	433.893,61
TOTAL MATERIA PRIMA	0,00	433.893,61
INVENTARIO SUMINISTROS Y MATERIALES		
SUMINISTROS Y MATERIALES	0,00	75.343,60
TOTAL SUMINISTROS Y MATERIALES	0,00	75.343,60
Total INVENTARIOS	0,00	509.237,21

La empresa en el año 2012 a incursionado en otras actividades que son adicionales a las de servicio que tenía en hasta el ejercicio anterior, siendo necesario la acumulación de inventario

tanto para la venta como para la producción, inventario donde no se ha aplicado en forma total la NIC 2 y NEC 11

El procedimiento completo de costeo esta pendiente porque en este año recién determinaron su inventario.

Esta cuenta registra el inventario de la empresa objeto del negocio, distribuido en: Matera Prima y Suministros y Materiales, maneja cardes individuales para cada ítem en el sistema y elaboran el inventario físico una vez al año.

5. IMPORTACIONES EN TRANSITO

El saldo que presenta esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
IMPORTACIONES EN TRANSITO		
CALVEWORKS I061-2011 A	0,00	3.140,00
GBI PO-013 I075-2011	0,00	53.000,00
PARVEEN PO-005 PO-006 / I078-2011	0,00	16.099,85
DAN LOC PO-011 P0-12/I079-2011	0,00	42.752,20
BAOJI PO-013 I076-2011	0,00	38.130,90
VALVEWORKS PO018-2011/I081-2011	0,00	2.300,00
BAOJI PO-014 I083-2011	0,00	18.735,00
BGI PO-011 /I044-2011 C	0,00	34.800,00
TECH SEAL I062-2011 B	0,00	30.000,00
YANGZHOU GUOTAI CO LTD.	0,00	46.490,08
BAOJI PO-016 PO-015/ I088-2011	0,00	413.393,85
HENAN JIANHUI CONSTRUCTION	0,00	52.831,73
XIAN MAINEN MACHINERY PO-001 I095-2011	0,00	84.910,00
BAOJI I059-2011 B	0,00	123.547,75
VALVEWORKS PO-13 / I057-2011	0,00	24.750,00
BAOJI PO-012/I071-2011	0,00	187.005,00
IMPORTACION ACEROS BRINEL OC-002	31.100,00	0,00
G.B. INDUSTRY OP-001	12.515,00	0,00
IMPORTACION MATPETROL INC PO-002	60.520,00	0,00
IMPORTACION BAOJI HUOTUJIN I016-2010	68.779,00	0,00
IMPORTACION VALVEWORKS OP-001	12.750,00	0,00
IMPORTACION PARVEEN INDUSTRIES OP-001	13.800,00	0,00
IMPORTACION SHANGHAI PENGNA HFCI10-610-2	4.718,43	0,00
IMPORTACION BRINELL I014-2010 /OC-004	70.375,00	0,00
TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO	274.557,43	1.171.886,36

El valor de USD 1.171.886,36 corresponde a las importaciones que quedaron en tránsito al 31 de diciembre del 2011, mismas que se liquidan en el 2012

6. DEPOSITOS EN GARANTIA

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
DEPOSITOS EN GARANTIAS LARGO PLAZO		
DEPOSITOS EN GARANTIAS	0,00	6.632,00
TOTAL DEPOSITOS EN GARANTIA LARGO PLAZO	0,00	6.632,00

En esta cuenta registra garantías por el departamento 501 del edificio Ginebra y la oficina 301 del edificio Suyana.

7. ACTIVOS FIJOS

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	ADICIONES	VENTAS	SALDO AL 31-12-11
BIENES DEPRECIABLES				
MAQUINARIA Y EQUIPO	662.693,94	58.455,99	0,00	721.149,93
VEHICULOS	233.972,82	60.696,42	43.825,39	250.843,85
MUEBLES Y ENSERES QUITO	5.740,03	0,00	0,00	5.740,03
MUEBLES Y EQUIPOS ORIENTE	13.978,42	0,00	0,00	13.978,42
HERRAMIENTAS	18.563,16	2.800,00	0,00	21.363,16
EQUIPO COMPUTO	42.907,72	11.113,94	0,00	54.021,66
TERRENO	12.000,00	0,00	0,00	12.000,00
Edificaciones Campamento	755.814,14	0,00	0,00	755.814,14
Total Bienes Depreciables	1.745.670,23	133.066,35	43.825,39	1.834.911,19
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS				
DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	-36.911,18	-37.790,71	0,00	-74.701,89
DEPRECIACION ACUM.MAQ. Y EQUIPO	-183.108,25	-69.147,31	0,00	-252.255,56
DEPRECIACION ACUM.VEHICULOS	-57.453,65	-49.941,42	-15.795,12	-91.599,95
DEPRECIACION ACUM. MUEBLES QUITO	-3.574,02	-523,68	0,00	-4.097,70
DEPRECIACION ACUM.MUEBLES ORIENTE	-5.823,84	-1.386,40	0,00	-7.210,24
DEPRECIACION ACUM.HERRAMIENTAS	-9.554,11	-2.126,22	0,00	-11.680,33
DEP.ACUM.EQUIPO COMPUTO	-25.747,66	-12.476,37	0,00	-38.224,03
	-322.172,71	-173.392,11	-15.795,12	-479.769,70

Total Activos Fijos	1.423.497,52	-40.325,76	28.030,27	1.355.141,49
----------------------------	---------------------	-------------------	------------------	---------------------

Los activos de la empresa es la propiedad invertida para la realización de sus operaciones, en este ejercicio la empresa ha realizado nuevas adquisiciones por un monto de USD 133.066,35, existe una venta de vehículos por USD 43.825,39.

8. PROVEEDORES

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
Proveedores Nacionales	-782.139,13	-993.994,18
Proveedores Extranjeros	-272.368,66	-873.822,39
Total Proveedores	-1.054.507,79	-1.867.816,57

9. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

El saldo de esta cuenta se presenta como sigue:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
SUELdos Y BENEFICIOS POR PAGAR		
Sueldos por Pagar	-269.371,63	-116.594,06
Aportes al IESS	-63.487,56	-29.003,37
Décimo Cuarto Sueldo	-10.110,00	-14.025,54
Fondos de Reserva por pagar	-7.488,53	-2.795,91
Utilidades Empleados	-37.634,54	-159.495,04
Décimo Tercer Sueldo	-28.247,00	-14.591,53
Prestamos Quirografarios por pagar	-2.551,65	-4.029,09
Prestamos Hipotecarios por pagar	-1.270,82	-1.773,10
Retenciones judiciales por pagar	0,00	-420,00
Multas trabajadores	0,00	-3.376,22
Bono de productividad por pagar	0,00	-233.148,69
GENESIS	0,00	-339,07
Total Beneficios Sociales por pagar	-420.161,73	-579.591,62

Son valores por pagar a empleados por provisiones y salarios pendientes al 31 de diciembre del 2011.

10. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente, y corresponde a los valores que como agente de retención está obligada a efectuar la empresa en sus pagos a proveedores y terceros.

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
IMPUESTOS POR PAGAR		
IMPUESTO RENTA EMPRESA	0,00	-145.017,58
IVA MENSUAL POR PAGAR	-30.144,81	-165.739,20
RF MENSUAL POR PAGAR	-20.061,76	-26.098,08
Total Impuestos por pagar	-50.206,57	-336.854,86

Son valores retenidos por la empresa como agente de retención y que deben ser depositados a favor del Fisco.

11.- DOCUMENTOS POR PAGAR:

El saldo que presenta esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
DOCUMENTOS POR PAGAR		
BANCO INTERNACIONAL	-199.479,83	-90.715,71
POR PAGAR BCO INTERNACIONAL LEASING	-24.429,84	0,00
Total Documentos por Pagar	-223.909,67	-90.715,71

DOCUMENTOS POR PAGAR BANCO INTERNACIONAL: CTA: 2.2.01.01

Es saldo al 31 de diciembre del 2011 es de USD 90.715,71 y corresponde a un préstamo concedido por el Banco Internacional

BANCO	No. OPERACIÓN	FECHI INICIO	FECHA VCTO	MONTO PRESTAMO	ABONOS	CAPITAL
INTERNACIONAL	OP 315688	24/03/2011	19/03/2012	350.000,00	259.284,94	90.715,71
CALCULO AUDITORIA DIFERENCIA				350.000,00	259.284,94	90.715,06 0,65

12.- Préstamos Accionistas:

Los siguientes son los saldos de préstamos accionistas:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS		
Elva Cervantes/Utilidades	-10.000,00	0,00
Fredy Mora/Utilidades Accionista	-223.649,97	-128.775,35
Fredy Mora/Préstamos	-11.472,85	0,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	-245.122,82	-128.775,35

En esta cuenta se registra los dividendos de los socios por pagarse de la utilidad del año 2009

13.- Cuentas por Pagar Jubilación y Desahucio

Los siguientes rubros conforman esta cuenta al 31 de diciembre del 2011

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
POR PAGAR JUBILACION DESAHUCIO		
CTAS.PO PAGAR JUBILACION	-56.760,12	0,00
POR PAGAR DESAHUCIO	-11.715,23	0,00
JUBILACION PATRONAL	0,00	-74.450,12
DESAHUCIO TRABAJADORES	0,00	-20.848,23
PROVISION IESS	0,00	-70.000,00
PROVISION MANTENIMIENTO MAQUINARIA	0,00	-100.000,00
TOTAL POR PAGAR JUBILACION DESAHUCIO	-68.475,35	-265.298,35

Reserva para jubilación patronal y desahucio..-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

14. PATRIMONIO

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
Capital		
Capital Social Fredy Mora	-341.751,00	-341.751,00
Capital Social Elva Cervantes	-40.206,00	-40.206,00
Capital Social Patricio Mera	-20.103,00	-20.103,00
Total Capital Social	-402.060,00	-402.060,00
RESERVAS		
Reserva Legal	-101.260,79	-160.878,39
Superávit Revalorización Activos	-10.215,92	-10.215,92
Total Reservas	-111.476,71	-160.878,39
Utilidad Presente Ejercicio	-98.044,55	-536.558,35
Total Resultados	-98.044,55	-546.774,27
TOTAL PATRIMONIO	-611.581,26	-1.109.712,66

La Compañía efectuó un incremento a su capital social de USD 401.060 el 1ro de diciembre del 2009 en la Notaría Trigésima Séptima, con las utilidades netas del año 2008.

El capital de la empresa está dividido en 402.060 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada uno.

El Capital Social de la empresa al 31 de diciembre del 2011 queda conformado de la siguiente manera:

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL AL 31 DICIEMBRE DEL 2011

	ACCIONES	%	PARTICIPACION
Freddy Mora	341.751	85%	
Elva Cervantes	40.206	10%	
Patricio Mera	20.103	5%	
TOTAL	402.060		100%

15. INGRESOS

Los ingresos que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2011 son los siguientes:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
VENTA DE SERVICIOS		
Total Venta de Servicios	6.960.904,25	0,00
MECANIZADOS		
Total mecanizados	0,00	6.013.269,95
REPARACION VALVULAS Y CABEZALES		
Total reparación válvulas y cabezales	0,00	1.577.519,82
FIELD SERVICE		
Total field service	0,00	588.588,29
FABRICACION VALVULAS Y CABEZALES		
Total fabricación válvulas y cabezales	0,00	1.079.317,95
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Total Otros Ingresos No Operacionales	14.083,67	0,00
Total otros ingreso	0,00	44.600,57
TOTAL INGRESOS	6.974.987,92	9.303.296,58

La empresa ha tenido un incremento de ingresos en un 33.38% con respecto al ejercicio inmediato anterior

16. COSTOS Y GASTOS

El saldo que presenta al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	SALDO AL 31-12-11
Sueldos y Beneficios	1.374.951,42	0,00
Gastos Operaciones Campamento	4.125.740,43	0,00
Mecanizados	0,00	1.432.824,75
Válvulas Cabezales	0,00	606.678,77
Field Service	0,00	361.608,98

Fabricación Válvulas y Cabezales	0,00	3.049.352,38
TOTAL COSTOS	5.500.691,85	5.450.464,88
Gastos Administración QUITO	1.054.536,09	1.966.507,39
Gastos Dpto. Ventas	75.858,12	761.206,71
Gastos Financieros	93.004,94	61.817,36
TOTAL GASTOS	1.223.399,15	2.789.531,46
TOTAL	6.724.091,00	8.239.996,34

Esta cuenta registra los costos de ventas por: Mecanizados, Válvulas Cabezales, Fiel Service y Fabricación Válvulas y Cabezales. Se registran los gastos que la empresa realiza para la obtención de sus ingresos.

17. CONTINGENCIAS

ASPECTO TRIBUTARIO

La empresa en el ejercicio 2011 ha tratado de cumplir con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

Durante el año 2011 ha recibido varias notificaciones del SRI, que le han exigido cumplimientos puntuales de compras que han sido justificadas por la empresa.

APLICACIÓN NIIF:

De acuerdo a la disposición segunda a la empresa le toca aplicar NIIFS, en el año 2012 y su periodo de transición es en el ejercicio 2011, la empresa ya ha presentado el plan de implementación y está en el proceso de la Conciliación del Patrimonio..

