

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2012**

TREE OIL CIA LTDA

En dólares Americanos

TREE OIL CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

MODELO CIA LTDA.: *(En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 29 de Mayo del 2002, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría treinta y dos del cantón Quito con fecha 28 de Mayo del 2002.*

OBJETO SOCIAL: *La empresa se dedica a representar a empresas petroleras, proveedoras de suministros petroleros proveedora de servicios e ingeniería petrolera, provisión de equipos, importar, comprar, vender, distribuir tuberías y accesorios para la complementación de pozos petroleros.*

PLAZO DE DURACION: *50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 28 de Mayo del 2002.*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: *AV. América N34-437 Veracruz y Santa Prisca*

DOMICILIO FISCAL: *En la ciudad de Quito con RUC: 1791851404001.*

FORMA LEGAL: *Compañía Limitada.*

ESTRUCTURA ORNANIZACIONAL Y SOCIETARIA: *La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía admirativa y operativa, en base a su organigrama estructural.*

LA COMPOSICION DE LA PARTICIPACION:

El capital social está compuesto por; 400.00 participaciones de US\$ cada una, en los porcentajes de participación de cada socio

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros con Normas "PYMES".

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el

Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones b) Ventas brutas inferiores a 5 millones c) menos de 200 trabajadores*

Sección 35 “Adopción por primera vez de las NIIF”: *los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la administración de la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.*

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.*

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*
 - La fecha de transición a esta NIIF: y*
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC*

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012, la conciliación del periodo de transición, se declaró en el Portal WEB de la Superintendencia de Compañías, y que es parte de este informe

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se contabilizan en efectivo y equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles

4.2. Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o persona; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros de otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la empresa, tales como depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo después de su reconocimiento inicial y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado, en el caso que aplique.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos.

“El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta, de igual, al cierre de cada ejercicio

económico se analizara los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro, en el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios

El costo se determina por el método de “promedio ponderado”

4.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición, se incluirá los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se utilizaran por más de un periodo, el costo es valorado mediante la factura de compra al proveedor y son utilizados por la empresa

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias

4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluara si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evaluara los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.6. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es la política de la empresa, lo cual implica que no hay interés implícito en las cuentas por pagar

4.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registraran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrados en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, en esta cuenta se contabilizaran los sobregiros bancarios, cuando aplique Efectivo.

4.8. Impuesto a las Ganancias

El impuesto causado se determina de la base gravable el 24% para el ejercicio 2011 y 23% para el ejercicio 2012, el impuesto por pagar se establece del impuesto causado menos los créditos tributarios que tiene derecho la empresa que comprenden; Retenciones del Impuesto del año corriente, anticipos pagados en el ejercicio anterior, créditos tributarios a favor de años anteriores.

El anticipo del impuesto a la renta, es el impuesto mínimo a pagar en el siguiente año fiscal, declarado por la empresa en el formulario 101 del impuesto a la renta.

4.9. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa

4.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la

empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones y en cumplimiento con la norma Tributaria

4.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

4.12. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.13. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.14. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.*
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012.

TREE OIL CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUESTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1	ACTIVO		-	-
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	48.453,36	11.583,22
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes	8	158.215,39	86.513,48
1010208	Otras Cuentas Por cobrar	8	22.498,16	20.051,96
1010209	(Provision Cuentas Incobrables	8	(1.004,71)	(2.385,30)
10103	Inventarios	9	-	4.785,26
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	32.053,41	39.762,90
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		260.215,61	160.311,52
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	288.627,02	353.931,05
1020112	(-)Depreciacion Acumulada	12	(62.050,94)	(92.612,86)
10204	Activo Intangible	15	45.251,74	44.314,02
	(-)Amortizacion Intangibles	15	(9.572,21)	(8.634,49)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		262.255,61	296.997,72
1	TOTAL ACTIVO		522.471,22	457.309,24
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	21	42.254,46	93.763,90
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	22	-	30.000,00
20105	Provisiones	23	6.741,00	25.960,24
20107	Otras Obligaciones Corrientes	24	50.445,02	833,64
20109	Otros pasivos financieros	26	37.547,41	19.775,48
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		136.987,89	170.333,26
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20202	Cuentas y Documentos por pagar	32	-	20.755,45
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	33	172.802,93	75.898,68
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		172.802,93	96.654,13
2	TOTAL PASIVO		309.790,82	266.987,39
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	40	5.000,00	5.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	41	127.250,00	127.250,00
30401	Reserva Legal	42	12.892,96	12.892,96
306	RESULTADOS ACUMULADOS	23.		
30601	Ganancias acumuladas		14.239,12	123.262,13
30602	(-)Perdidas Acumuladas		(67.838,36)	(67.838,36)
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	45		
30701	Ganancia neta del Periodo		121.136,69	-
30702	(-)Perdidas Neta del Periodo	RI	-	(10.244,88)
	TOTAL PATRIMONIO NETO		212.680,41	190.321,85
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		522.471,22	457.309,24

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Gerente General
 Villasis Villacis Leoncio Jacob
 1800725069

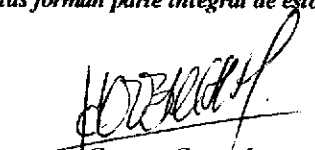

Contador
 Tapia Orbea Eduardo Javier
 0501672497001
 CBA. 25660

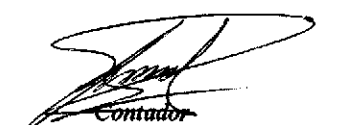
TREE OIL CIA LTDA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre	
			2011	2012
<u>INGRESOS</u>				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas Netas	25.	973.259,25	870.942,67
41	VENTAS NETAS		973.259,25	870.942,67
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	Costo de venta y producción		-	-
42	GANANCIA BRUTA		973.259,25	870.942,67
43	Otros Ingresos	26.	9.050,91	-
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>				
5201	Gastos de ventas		-	-
5202	Gastos de Administración	27.	806.731,80	871.083,03
5204	Otros Gastos		-	-
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		806.731,80	871.083,03
5203	GASTOS FINANCIEROS	28.		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		3.996,66	10.104,52
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		3.996,66	10.104,52
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		171.581,70	(10.244,88)
61	15% Participación a Trabajadores		(25.737,26)	-
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		145.844,45	(10.244,88)
63	Impuesto a la Renta		(24.707,76)	-
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		121.136,69	(10.244,88)
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
	Ganancias por Revaluacion de Propiedad Planta y Equipo		-	-
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		121.136,69	(10.244,88)

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

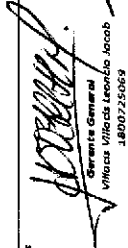

Gerente General
Villacis Villacis Leoncio Jacob
1800725069


Contador
Tapia Orbea Eduardo Javier
0501672497001
CBA. 25660

TREE OIL CUA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	ACORTES DE SOCIO O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS		REVALUADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMARIA DE DE CAPITAL	REVALUACIÓN DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVA		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	5,000.00	127,250.00	12,892.96	30403	-	123,262.13	30402	30404	30701	30702	190,321.89
SALDO REVERSADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR												
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	5,000.00	127,250.00	12,892.96			14,239.12	(67,838.96)		121,126.60	-	212,690.41
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	14,239.12	(67,838.96)	-	121,126.60	-	212,690.41
CORRECCIÓN DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	990104	-	-	-	-	-	108,023.01	-	-	(121,126.60)	(10,244.60)	(22,328.19)
Aumento (disminución) de capital social	990101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuros capitalizaciones	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primario de acciones	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990104	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados e otros cuentas patrimoniales	990105	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990106	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, plantas y equipo	990107	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990108	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detalle) (NOTA 35)	990109	-	-	-	-	-	108,023.01	-	-	(121,126.60)	-	(12,113.59)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o Pérdida de México)	990110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,244.60)	(10,244.60)

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 Gerente General
 Vilma Gloria Contreras Jacob
 050187249/001
 C.B.A. 23860

TREE OIL CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

	2011	2012
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	70.509,13	104.582,70
950101 Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	860.562,18	942.644,58
Otros cobros por actividades de operación	96.466,84	30.000,00
Total Clases de Cobros por actividades de operación	957.029,02	972.644,58
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(880.093,71)	(807.512,35)
Pagos a y por cuenta de empleados	(1.214,76)	(25.737,26)
Otros pagos por actividades de operación		
Dividendos pagados		-
Dividendos recibidos		-
Intereses pagados	(3.996,66)	(10.104,52)
Intereses recibidos		-
Impuesto a las ganancias pagado	(1.214,76)	(24.707,76)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(886.519,89)	(868.061,89)
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(64.284,69)	(65.304,03)
Anticipo de efectivo efectuados a terceros		-
Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		-
Dividendos recibidos		-
Intereses recibidos		-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(64.284,69)	(65.304,03)
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital		-
Financiación por préstamos a largo plazo	(42.228,92)	-
Pago de Prestamos	-	(96.904,25)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
Dividendos pagados		-
Intereses recibidos		-
Otras entradas (salidas) de efectivo		20.755,45
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(42.228,92)	(76.148,80)
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(36.004,48)	(36.870,14)
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	-	48.453,36
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	(36.004,48)	11.583,22
	84.457,84	
96 CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A	171.581,70	(10.244,88)
97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	25.529,02	30.561,93
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
Ajustes por gastos en provisiones		1.380,59
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-
TOTAL AJUSTES	25.529,02	31.942,52
	197.110,72	21.697,64
98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(68.434,32)	58.650,51
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	13.586,81	(4.325,57)
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores		-
Incremento (disminución) en inventarios		(4.785,26)
Incremento (disminución) en otros activos		-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(50.750,89)	51.509,44
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(4.488,21)	(48.164,07)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(16.514,98)	30.000,00
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(126.601,59)	82.885,06
9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	70.509,13	104.582,70

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Gerente General
Villacis Villacis Leoncio Jacob
1800725069


Contador
Tapia Orbea Eduardo Javier
0501672497001
CBA. 25660

TREE OIL CIA LTDA**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	BANCOS LOCALES		
	Bancos	48.453,36	11.583,22
	Subtotal Bancos	48.453,36	11.583,22
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	48.453,36	11.583,22

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
101020501	De actividades ordinarias que generan intereses		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	158.215,39	86.513,48
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	18.885,32	10.680,02
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	3.612,84	9.371,94
		180.713,55	106.565,44

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(1.004,71)	(2.385,30)
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	179.708,84	104.180,14

9. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010311	Inv. repuestos, herramientas y accesorios		4.785,26
10103	TOTAL INVENTARIOS	-	4.785,26

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	10.492,34	22.912,88
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	21.561,07	16.850,02
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	32.053,41	39.762,90

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12	
		VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020101	Terrenos	30.357,29	0,00	30.357,29
1020103	Construcción en Curso		11.448,00	11.448,00
1020105	Muebles y Enseres	3.085,00	-	3.085,00
1020106	Máquinas y Equipos	242.409,25	52.672,89	295.082,14
1020108	Equipo de Computación	5.488,75	619,90	6.108,65
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	1.383,92	-	1.383,92
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	5.902,81	563,24	6.466,05
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	288.627,02	65.304,03	353.931,05
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(62.050,94)	(30.561,92)	(92.612,86)
10201	Total Depreciación Acumulada	(62.050,94)	(30.561,92)	(92.612,86)
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	226.576,08	34.742,11	261.318,19

TREE OIL CIA LTDA**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****12. 10204 ACTIVOS INTANGIBLES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020401	Plusvalía		
1020402	Marcas, Patentes, Derechos de llaves	3.460,00	
1020406	Otros Activos Intangibles / intereses diferidos	41.791,74	44.314,02
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	45.251,74	44.314,02

10204 ACTIVOS INTANGIBLES-amortizacion y deterioro

Código	DETALLE	ene-00	ene-00
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Amortizacion	-9.572,21	-8.634,49
10204	TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	-9.572,21	-8.634,49

PASIVO CORRIENTE**13. 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	42.254,46	93.763,90
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	42.254,46	93.763,90

14. 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**LOCALES**

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Obligaciones Bancos locales		
	Banco Pichincha		30.000,00
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	-	30.000,00
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Con Sobregiros	-	30.000,00

15. 20105 PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010501	Provisiones locales	6.741,00	25.960,24
20105	TOTAL PROVISIONES	6.741,00	25.960,24

16. 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar(PUEDE INGRESAR MANT)	24.707,76	833,64
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio(PUEDE INGRESAR MANT)	25.737,26	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	50.445,02	833,64

17. 20109 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20109	Otros pasivos Financieros	37.547,41	19.775,48
20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	37.547,41	19.775,48

TREE OIL CIA LTDA**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	973.259,25	870.942,67
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	973.259,25	870.942,67

26. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4305	Otras Rentas	9.050,91	
43	TOTAL OTROS INGRESOS	9.050,91	-

27. GASTOS DE ADMINISTRACION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	246.986,98	223.601,75
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	36.209,72	28.466,44
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	38.406,60	17.779,81
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	12.435,14	4.320,00
520208	Mantenimiento y reparaciones	45.599,98	41.616,07
520209	Arrendamiento operativo	22.265,28	23.165,20
520212	Combustibles	43.402,08	41.009,16
520215	Transporte	207.698,06	323.017,61
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		1.709,36
520217	Gastos de viaje	2.036,73	3.103,31
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3.831,50	8.566,11
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	4.918,51	5.512,03
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	25.341,46	30.561,93
520222	Amortizaciones:		
52022201	Intangibles	187,56	
520223	Gasto deterioro:		
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provision Cuentas Incobrables)		1.380,59
520227	Gasto Impuesto a la Renta(Activos y Pasivos Diferidos)		
520128	Otros gastos	117.412,20	117.273,66
	Subtotal Gastos de Administración	806.731,80	871.083,03
	Total Gastos de Venta y Administrativos	806.731,80	871.083,03

28. 5203 GASTOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520301	Intereses	3.996,66	10.104,52
5203	Total Gastos Financieros	3.996,66	10.104,52

TREE OIL CIA LTDA**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****18. 20202 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)		20.755,45
20202	TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR	-	20.755,45

19. 20203 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Locales

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020301	Obligaciones Bancos locales		
	Bancos	172.802,93	75.898,68
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	172.802,93	75.898,68
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	172.802,93	75.898,68

20. 301 CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado	5.000,00	5.000,00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	5.000,00	5.000,00

21. 302 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Aportes futuras capitalizaciones	127.250,00	127.250,00
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	127.250,00	127.250,00

Comprende los aportes efectuados por los socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un

22. 304 RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	12.892,96	12.892,96
304	TOTAL RESERVAS	12.892,96	12.892,96

23. 306 RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	14.239,12	123.262,13
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(67.838,36)	(67.838,36)
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(53.599,24)	55.423,77

24. 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Periodo	121.136,69	(10.244,88)
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	(10.244,88)
306	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(53.599,24)	55.423,77