ASTECCIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

NOTA 1.- OPERACIONES

ASTECCIA. LTDA.; Empresa 100% ecuatoriana fue fundada el 1 de Octubre de 1968. Su objeto es prestar servicios de planificación, asesoría y evaluación técnica, económica y jurídica, en el campo de ingeniería, arquitectura, urbanismo, transportes, industrias, economía; además, su servicio comprende realizar estudios e investigaciones preliminares, informes de factibilidad técnica y económica, proyectos definitivos, especificaciones, presupuestos, documentos contractuales y la inspección, dirección, supervisión y fiscalización de construcciones de proyectos tanto a entidades y organismos públicos como a privados, del país o del exterior. La Compañía tendrá una duración de noventa años

El Capital accionario está dividido entre los seis socios: Guillermo Marroquín con el 5%, Antonio Moncayo con el 30%, Alberto Pérez con el 30%, Ignacio Pérez con el 5%, Luis Roggiere García con el 20% y Luis Roggiere Gil con el 10% restante de la compañía.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2012	4.16%
2011	5.41%
2010	3.33%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía ASTEC CIA. LTDA., conforme a lo dispuesto en el Art. 2 de la Resolución N° 10, publicada en el Registro Oficial N° 498 el 31 de Diciembre del 2008, es parte del segundo grupo de implementación de las NIIF's a partir del primero de enero de 2012, por lo cual para el informe de auditoría, las NEC quedan derogadas. En tal virtud la Compañía tuvo la obligación de entregar el Cronograma de Implementación de dichas normas, el mismo que fue aprobado en Acta de Junta y comprende las siguientes fases:

- Fase I: Plan de Capacitación en NIIF's
- Fase II: Plan de Implementación NIIF's
- Fase III: Diagnóstico de los principales impactos de la empresa

Las conciliaciones de patrimonio y los ajustes resultantes del proceso de implementación de normativa NIIF fueron aprobados mediante Acta de Junta.

Los estados financieros en NEC presentados al 31 de diciembre de 2011 han sido modificados por el efecto de transición con el propósito de presentar información comparativa, para lo cual fue necesario crear nuevas partidas contables e implementar otras políticas contables así como establecer nuevos criterios de medición y estimaciones.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de ASTEC, Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a la

Sección 35 al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. ASTEC CIA. LTDA., es una sociedad 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.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por ASTEC CIA. LTDA., una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de perdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios

inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Impuestos retenidos

Se clasifican cualquier gasto o activo futuro que se ha pagado por anticipado y será reconocido como tal cuando se hayan devengado o activado. Incluyen los créditos tributarios de IVA en Compras e Impuesto a la renta que se generan en cada ejercicio económico por las retenciones efectuadas.

f. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida Útil (en años)	Valor Residual
Maquinaria y Equipo	10	15%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	10%
Vehículos	5 – 10	30%
Equipos de Computación	4	0%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

g. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

h. Obligaciones con instituciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

i. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF PYMES.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2012 se calcula al 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; para el año 2013 y 2014 se rebaja en un punto porcentual.

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a al renta” cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a al renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2012, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 23%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el

impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

Adicionalmente, la Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N° 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de “reversión de gastos no deducibles”, no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del periodo y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

j. Otras obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

k. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

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

l. Anticipos de clientes

Registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, los cuales son reconocidos como ingresos cuando se transfiere el riesgo y el beneficio del activo vendido. Las ventas de la empresa se realizan solo a clientes dentro del país.

m. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

n. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

o. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

p. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

q. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

r. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad, nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no efectivas.

NIIF	TITULO	EFFECTIVA A PARTIR
NIIF 9	Instrumentos financieros	01/01/2013
NIIF 13	Medición a Valor razonable	01/01/2013
Emitida a la NIC 1	Presentación de items en otro resultado integral	01/07/2012
NIC 19 (revisado en 2011)	Beneficios a empleados	01/01/2013

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de ASTEC CIA. LTDA., en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de ASTEC CIA. LTDA.. Sin embargo no es posible establecer una estimación razonable de este efecto hasta que se complete un examen detallado.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja y cuentas bancarias y depósitos a la vista.

A los efectos del estado de flujos de efectivo, el saldo de efectivo y equivalentes definido en el párrafo anterior, se presenta neto de descubiertos bancarios, si los hubiera.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2.012	2.011
Bancos	531.151	349
Total	<u>531.151</u>	<u>349</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2.012	2.011
Clientes (1)	432.957	501.763
Menos provisión para cuentas incobrables (2)	(6.178)	(6.178)
Total	426.780	495.585

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de los principales clientes:

	2.012	2.011
EMMAP - CHALPI	206.489	227.950
EMOP	48.003	129.252
Hidrocrúz S.A.	0	29.021
Cervecería Nacional	32.472	0
Aurelian	56.467	0
EMAP Atacazo	0	36.996
Current Energy of Ecuador	33.990	33.990
Hidrotransit	24.077	24.077
Semaica - Cuartel Chone	17.125	17.125
Otros menores	14.335	3.352
	432.957	501.763

Dentro de los principales clientes de la Compañía se encuentran: EMOP, EMAP-Chalpi, Aurelian, Cervecería Nacional, entre otras, empresas reconocidas en el mercado ecuatoriano en el sector de la Construcción. Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago.

La Administración de la Compañía no considero necesario establecer provisiones adicionales para incobrables en razón de que no se contempla el tener ninguna pérdida en la cobranza.

NOTA 5. – CUENTAS POR LIQUIDAR

El siguiente es el detalle de cuentas por liquidar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en dólares:

	2.012	2.011
Fondos de Garantía (1)	1.128	1.278
Gastos a Liquidar (2)	166	2.239
Garantías (3)	0	300
	<u>1.294</u>	<u>3.817</u>

(1) Corresponde al 5% de retención del valor total de los contratos de proyectos que a continuación se detallan, por concepto de garantía de cumplimiento:

	2.012	2.011
Panavial - Peaje Oyacoto	1.128	1.128
Rios Orientales - Chalpi	0	150
	<u>1.128</u>	<u>1.278</u>

(2) Los gastos a liquidar son fondos que se entregan a los directores de proyectos fuera de Quito, para que ellos procedan a cancelar gastos inminentes.

NOTA 6.- IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los impuestos retenidos se encuentran compuestos de:

	2.012	2.011
IVA en compras	11	11
Crédito Tributario	231	231
Retenciones en la Fuente	114.130	63.093
	114.372	63.335

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se encuentra compuesto de la siguiente manera:

	2.012	2.011
ASOC. GEODATA ASTEC (1)	1.041.251	1.451.891
ASOC. ASTEC - CARRILLO & CARRILLO	432.740	117.634
ASOC. ACOLITE ASTEC	2.868	2.353
Moncayo & Roggiero Cía. Ltda.	0	659
ASOC. ASTEC - F. ROMO-LEON & GODOY	125.395	0
ASOC. ASTEC - PROMANVIAL - IDROBO L & G	10.850	200
ASOC. ASTEC - PROMANVIAL - VERA FISC NAQ	371.865	0
Consorcio Hidrojubones (Fisca. Minas)	1.174	0
	1.986.143	1.572.737

(1) Corresponde a pagos que ASTEC ASESORIA TECNICA CIA. LTDA, realiza a favor de ASOCIACION GEODATA ASTEC, por gastos operativos de la misma, los cuales se desconocen las fechas de cobro, ni existen documentos de respaldo que garanticen el cobro a futuro.

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2.012	2.011
Préstamos Empleados (1)	7.100	6.845
Fundación del Paz	2.440	2.440
Laudo Arbitral - Paris	181.285	0
Laudo Arbitral - Quito	31.945	0
Otras Menores	2.229	540
	<u>224.999</u>	<u>9.284</u>

(1) Corresponden USD 6.000, a un préstamo, al señor Juan Pablo Moncayo en el año 2010, para el cual no se ha determinado plazo de cobro, ni intereses.

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2012</u>
Maquinaria y equipo laboratorio	58.223	1.160	0	59.383
Muebles y Enseres de oficina	49.100	6.529	0	55.629
Vehiculo	87.956	0	(45.580)	42.376
Equipos de oficina	15.152	288	0	15.440
Equipos de Cómputo	67.238	14.308	0	81.546
	<u>277.669</u>	<u>22.285</u>	<u>(45.580)</u>	<u>254.374</u>
Depreciación Acumulada	<u>(43.359)</u>	<u>(30.192)</u>	<u>38.114</u>	<u>(35.437)</u>
TOTAL	<u>234.310</u>	<u>(7.907)</u>	<u>(7.466)</u>	<u>218.937</u>

Los activos fijos se registraran costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2011</u>
Maquinaria y equipo laboratorio	95.569	1.061	0	96.630
Muebles y Enseres de oficina	38.607	7.277	0	45.884
Vehiculo	128.142	0	0	128.142
Equipos de oficina	30.371	2.214	0	32.585
Equipos de Cómputo	218.116	12.809	0	230.925
	510.805	23.361	0	534.166
Depreciación Acumulada	(308.793)	(73.552)	0	(382.345)
TOTAL	202.012	(50.191)	0	151.821

A continuación se presenta el saldo ajustado a NIIF cortado a diciembre de 2011:

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2011</u>
Maquinaria y equipo laboratorio	96.630	8.549	(46.956)	58.223
Muebles y Enseres de oficina	45.884	29.929	(26.713)	49.100
Vehiculo	128.142	38.075	(78.261)	87.956
Equipos de oficina	32.585	(1.609)	(15.824)	15.152
Equipos de Cómputo	230.925	(22.647)	(141.040)	67.238
	534.166	52.297	(308.794)	277.669
Depreciación Acumulada	(382.345)	30.192	308.794	(43.359)
TOTAL	151.821	82.489	0	234.310

NOTA 10.- INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 las inversiones financieras están compuestas por un saldo de USD 4.469 correspondientes a bonos en dólares emitidos por el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones.

MONTO PACTADO EN SUCRES	FECHA INICIO	PLAZO	INTERÉS	AMORTIZACI ÓN

200.000.000	01/Julio/1998	3 años	Semestral, Libor a 6 meses + 3 puntos.	Semestral, en 6 cuotas consecutivas.
-------------	---------------	--------	--	--------------------------------------

NOTA 11. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Ingetec (1)	0	45000
AliaServ (2)	0	28193
Envirotec	0	19820
Seguros Equinoccial	9455	11041
Lopez Edgar	10.000	10000
Maquisuelos Cia. Ltda.	0	9200
Freire Bolaños Daniela	0	6422
Gallo José	0	4050
Novillo Marcelo Toachi	0	3900
Vimos Gualberto	0	3150
Paz Durini Carlos	0	3000
Rosero Arturo	0	2246
Otros Menores	709	13965
	20.165	159.987

(1) Corresponde a los servicios prestados por Ingetec S.A., localizada en Bogotá por un proyecto de Ingeniería Hidráulica realizado en Chontal – Ecuador.

(2) Corresponde a los servicios prestados por AliaServ, por servicios de Topografía, por los meses de octubre y noviembre.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

La siguiente es la composición de cuentas por pagar socios al 2012 y 2011:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Moncayo Antonio	(1.105)	3.537
Roggiero García Luis	41.912	41.457
Pérez Ignacio	1.636	1.636
Pérez Alberto	39.046	36.784
Marroquín Guillermo	42.938	41.544
Roggiero Gil Luis	(3.055)	(984)
	121.372	123.973

NOTA 13.- OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones sociales se componen de:

	2.012	2.011
15% Participación Trabajadores	38.694	31.396
Sueldos Empleados	46.651	77.557
Aportes IESS	22.756	18.530
Décimo Cuarto Sueldo	9.716	9.969
Décimo Tercer Sueldo	17.875	9.541
Vacaciones por pagar	0	29.154
Préstamos IESS	2.562	2.436
Fondos de Reserva	2.916	1.203
Anticipos Empleados	0	26.833
	141.169	206.619

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.

	2.012	2.011
Impuesto a la Renta por pagar (Véase nota 15)	37.011	29.254
12% IVA por pagar	87.709	26.475
Retenciones del IVA	29.485	29.485
Retenciones en Relación de Dependencia	4.845	2.818
Retenciones en la Fuente	10.544	19.542
	169.593	107.574

NOTA 15.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2012 y 2011, según se muestra a continuación:

Cálculo de impuesto a la renta	2.012	2.011
Utilidad del ejercicio	257.959	209.306
15% participación trabajadores	38.694	31.396
Base antes de impuesto a la renta	219.265	177.910
(+) Gastos no deducibles	11.700	20.734
(-) Dedución personal discapacitado	70.047	76.753
Base imponible	160.918	121.891
23% impuesto renta	37.011	29.254
Retenciones en la Fuente año (Véase nota 6)	80.291	63.094
Crédito tributario años anteriores (Véase Nota 6)	33.840	0
(Crédito tributario)	(77.120)	(33.840)
Impuesto Mínimo a pagar	35.874	32.019

a continuación se presenta una demostración de la tasa efectiva del impuesto a la renta que canceló la Compañía en los ejercicios 2012 y 2011 respectivamente.

**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto
a la Renta**

2.012

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	219.265	23%	50.431
(+) Gastos no deducibles	11.700	1%	2.691
(-) Deducción personal discapacitado	(70.047)	-7%	(16.111)
Base imponible	160.918	17%	37.011
Impuesto renta	219.265	17%	37.011

**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto
a la Renta**

2.011

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	177.910	24%	42.698
(+) Gastos no deducibles	20.734	3%	4.976
(-) Deducción personal discapacitado	(76.753)	-10%	(18.421)
Base imponible	121.891	16%	29.254
Impuesto renta	177.910	16%	29.254

NOTA 16.- ANTICIPO DE CONTRATOS

Los anticipos de contratos corresponden al siguiente detalle:

	2.012	2.011
Jondachi	0	19.055
Ruta Nor-Oriental EMMOP	12.074	42.888
Pampas de Salasaca	0	27.841
Geodata Astec-Minas La Unión	0	30.000
Calderon Guallabamba	75.971	0
Rios Orientales Chalpi	121.817	247.111
Villadora y Minas	50.486	55.125
Diseño Vial Variante Collas	0	25.972
Puente Intervalle 8	32.674	32.674
Quijos	501.857	0
Intercambiadores Eloy Alfaro EMOP	128.320	0
Central Hidroelectrica Chalpi	70.734	0
Ingenieria Punta Ballena	20.000	0
Consortio Hidrojubones - Fisca	400.857	0
Estudio Inventario 10 Pctos. Hidroelectricos	113.316	0
Otros menores	24.825	1.600
	<u>1.552.930</u>	<u>482.266</u>

NOTA 17: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de Cuentas por pagar relacionadas Inversiones:

	2.012	2.011
Ifuca	16.640	20.832
Hidrosuelos	4.788	0
	<u>21.428</u>	<u>20.832</u>

NOTA 18.- PASIVO LARGO PLAZO

El anticipo del proyecto Tabacundo Pesillo al año 2009 se encontraba como un anticipo de contrato en el corto plazo, en el año 2010 pasó a formar parte de los pasivos largo plazo, para el cual no se han establecido plazos, ni tasas de interés.

NOTA 19.- JUBILACION PATRONAL

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2012. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 4% real.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de descuento 7.0 % y una tasa de incremento salarial del 3.0%

Los siguientes son los saldos de la jubilación patronal al 2012 y 2011:

	2.012	2.011
Saldo inicial	133.860	134.150
Provisión establecida por la compañía	174.000	24.000
Pagos	(4.606)	(24.290)
Saldo final	<u>303.254</u>	<u>133.860</u>

La Administración de la Compañía decidió no contemplar el valor de reserva por Desahucio cuyo valor según estudio actuarial asciende a USD 107.928 a diciembre de 2012.

NOTA 20.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es conformado de la siguiente manera:

	2.012	2.011
Capital Social	50.000	50.000
Reserva Legal	10.223	10.223
Aporte futuro capital	255.000	255.000
Superàvit por Revaluaciòn	0	0
Resultados Acumulados adpcion NIIF	52.297	52.297
Resultados Acumulados	670.720	488.465
Total	<u>1.038.240</u>	<u>855.985</u>

	NEC	2.011 EFECTO	NIIF'S
Resultados acumulados	458.273	30.192	488.465
Resultados Acumulados NIIF	0	52.297	52.297
Total	<u>458.273</u>	<u>82.489</u>	<u>540.762</u>

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 10.223 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de

la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 20% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2012 la reserva la Compañía ya no incrementa dicha provisión.

Resultados acumulados - ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF`s”

El efecto neto generado por la adopción de las NIIFs, es de USD 52.297, según se indica en la nota 21.

NOTA 21.- EFECTOS DE CAMBIO DE NEC A NIIF – AÑO TRANSICION

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007, emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes generados por la adopción por primera vez de las NIIFs, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus socios.

ASESORIA TECNICA ASTEC CIA. LTDA**EFEECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DE LA SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	2011 NEC	AJUSTE	2011 NIIF
Activos corrientes:				
Efectivo y Equivalentes	3	349		349
Cuentas y documentos por cobrar netos	4	495.585		495.585
Cuentas por Liquidar	5	3.817		3.817
Impuestos anticipados	6,14	63.335		63.335
Cuentas por Cobrar Relacionadas	7	1.572.737		1.572.737
Otras Cuentas por Cobrar	8	9.824		9.824
		2.145.647	0	2.145.647
Activos no corriente:				
Inversiones Financieras L/P	10	4.469		4.469
Propiedad, planta y equipo:	9			
Costo		534.166	(256.497)	277.669
Depreciación acumulada		(382.345)	338.986	(43.359)
		156.290	82.489	238.779
TOTAL ACTIVOS		2.301.937	82.489	2.384.426
Pasivos corrientes:				
Cuentas por Pagar	11	159.987		159.987
Cuentas por Pagar Socios	12	123.973		123.973
Obligaciones Sociales	13	206.619		206.619
Obligaciones Tributarias	14	107.574		107.574
Obligaciones Financieras	15	157.320		157.320
Anticipo Contratos	16	482.266		482.266
Cuentas por Pagar Relacionadas	17	20.832		20.832
		1.258.571	0	1.258.571
Pasivos no corrientes				
Cuentas por Pagar L/P	18	136.000		136.000
Jubilación patronal y desahucio	19	133.860		133.860
		269.860	0	269.860
TOTAL PASIVOS		1.528.431	0	1.528.431
PATRIMONIO	20			
Patrimonio Neto		773.506	82.489	855.995
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2.301.937	82.489	2.384.426

ASTEC CIA. LTDA.

**EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
expresado en dólares estadounidenses**

	<u>Notas</u>	2011 NEC	AJUSTES	2011 NIIF
Ingresos Operacionales		3.962.711	0	3.962.711
Costos y Gastos		(3.757.169)	0	(3.757.169)
Utilidad Operacional		205.542	0	205.542
Otros Ingresos / Egresos:				
Otros Ingresos	21	394	0	394
Ingresos Financieros Interes Ganado		3.370	0	3.370
Total		3.764	0	3.764
Utilidad de Ejercicio		209.306	0	209.306
15% participación trabajadores		(31.396)	0	(31.396)
24% impuesto a la renta		(29.254)	0	(29.254)
UTILIDAD NETA		148.656	0	148.656

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

NOTA 22: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	2.012	2.011
Ingresos por venta de productos	3.770.265	3.962.711
Ingresos por servicios	84.589	3.764
Total	3.854.854	3.966.475

Adicionalmente la Compañía mantiene ingresos No ordinarios los cuales provienen principalmente de intereses al año 2012 y 2011:

	2.012	2.011
Ingresos varios	84.495	394
Intereses ganados	95	3.370
Total	84.589	3.764

NOTA 23: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2012 y 2011:

	2.012	2.011
Sueldos y Salarios	488.325	378.544
Honorarios Profesionales	2.160.232	2.382.666
Servicios pagados	568.715	595.280
Otros gastos de personal	145.976	177.385
Suministros y Materiales	76.155	73.795
Depreciaciones	30.192	72.992
Gastos Financieros	3.325	7.021
Otros gastos menores	123.975	69.485
	3.596.895	3.757.169

Durante el año 2012, el gasto más representativo fueron los originados por el pago de honorarios profesionales, sueldos y salarios, y de los beneficios sociales a los empleados y trabajadores.

NOTA 24. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 29 de abril de 2013, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2008 al 2012 sujetos a fiscalización.

NOTA 25. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 29 de abril de 2013, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 26. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 29 de abril de 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.