

TENUTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información
Financiera Completas
(NIIF's)**

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

TENUTA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Año 2012	Año 2011
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	12.077,65	800,00
Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales	4	74.447,24	-
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales	5	3.035,76	-
Impuestos	6	20.516,80	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		110.077,45	800,00
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Propiedad, Planta y Equipo	7	47.531,50	-
(-) Depreciación Acumulada	-	5.499,76	-
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		42.031,74	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		42.031,74	-
TOTAL DE ACTIVOS		152.109,19	800,00
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTE			
Cuentas por Pagar No Relacionados Locales	8	2.281,45	-
Cuentas por Pagar No Relacionados Exterior	9	91.242,76	-
Otras Cuentas por Pagar No Relacionados Locales	10	36.110,08	-
Impuesto a la Renta Causado	11	2.764,27	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		132.398,56	-
PASIVOS NO CORRIENTE			
Préstamos Accionistas Exterior	12	55.964,66	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		55.964,66	-
TOTAL PASIVOS		188.363,22	-
PATRIMONIO			
Capital Social		800,00	800,00
(-) Perdida del Ejercicio	-	37.054,03	-
TOTAL PATRIMONIO	-	36.254,03	800,00
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		152.109,19	800,00

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TENUTA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	31/12/2012	%
INGRESOS	13		
Ventas Netas 12%		145.255,19	99,73%
Otras Rentas Gravadas		391,26	0,27%
TOTAL DE INGRESOS		145.646,45	100,00%
COSTOS DE VENTAS	14		
Importaciones de Bienes		85.511,75	58,71%
TOTAL COSTOS DE VENTAS		85.511,75	58,71%
GASTOS			
ADMINISTRATIVOS	15		
Honorarios Profesionales		15.127,31	10,39%
Arrendamiento de Inmuebles		2.800,00	1,92%
Suministros y Materiales		960,26	0,66%
Transporte		4.989,00	3,43%
Por por Otros Servicios		69.769,32	47,90%
Por por Otros Bienes		778,57	0,53%
TOTAL GASTOS		94.424,46	64,83%
TOTAL COSTOS Y GASTOS		179.936,21	123,54%
PERDIDA DEL EJERCICIO	-	34.289,76	-23,54%
(-) Participación Trabajadores		-	0,00%
(-) Impuesto a la Renta		2.764,27	1,90%
PERDIDA DESPUES DE IMPUESTOS	-	37.054,03	-25,44%

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TENUTA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	71.199,21
Efectivo pagado prov y empleados	(53.337,68)
Intereses pagados	-
Intereses recibidos	-
Impuestos pagados	(20.516,80)
Efectivo recibido del seguro	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(2.655,27)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de activos fijos	(42.031,74)
Baja de activos fijos	-
Producto de la venta de activos fijo	-
Disminución neto en inversiones a corto plazo	55.964,66
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	13.932,92
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	
Proveniente de documentos por pagar	-
Proveniente de nueva deuda a largo plazo	-
Pagos de la deuda a largo plazo	-
Dividendos pagados	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	11.277,65
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	800,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	12.077,65
Conciliación	
Utilidad neta	(37.054,03)
<i>Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las</i>	
Provisión para cuentas de cobro dudoso	-
Retención Fuente Sobre Dividendos	-
Castigos de cuentas por cobrar	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	-
Amortización de otros activos	-
Utilidad en disposición y baja de propiedad, planta y equipos	-
<i>(Aumento)/disminución en:</i>	
Cuentas por cobrar:	
Clientes	(74.447,24)
Funcionarios y empleados	-
Accionistas	-
Otras	(3.035,76)
Inventarios	-
Gastos pagados por anticipado	-
Otros activos	(20.516,80)
<i>Aumento/(disminución) en:</i>	
Cuentas por pagar proveedores	93.524,21
Impuesto a la renta por pagar	2.764,27
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	36.110,08
Sueldos y Beneficios por Pagar	-
Total Ajustes	34.398,76
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(2.655,27)

TENUTA S. A.

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 72,37% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde las Cuentas y Documentos por Cobrar son los rubros más significativos con un porcentaje del 50,94% del total de Activos respectivamente.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de mayor relevancia son los Pasivos Corrientes con el 87,04%, en el cual las Cuentas y Documentos por Pagar representan el 85,22% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía obtiene Costos de Venta que bordean el 58,71%, valor surgido por la fabricación y desarrollo de Obras; y los Gastos Operacionales representan un 64,83% de los ingresos totales, que como resultado final da una Pérdida Contable del Ejercicio del -23,54% con respecto a los ingresos totales.

Para profundizar en el análisis de la situación financiera de la empresa, se estudiará los principales Ratios financieros del ejercicio económico, el mismo que se detalla a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012

NOTA 1.- OPERACIONES

El objeto social de la Compañía es principalmente las actividades de construcción de ingenierías electromecánica y metalmecánica, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF'S (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

a) Bases de Medición

Los Estados Financieros de **TENUTA S.A.** han sido preparados sobre la base del costo histórico.

b) Moneda Funcional y de Presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Instrumentos Financieros

Todos los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros) son reconocidos a su valor razonable a la fecha de adquisición.

i. Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales de los negocios.

d) Deterioro de los Instrumentos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Los terrenos y los edificios son activos separados, y se contabilizan como tales, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su costo histórico.

El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: maquinarias y equipos el 10%, 20% vehículos, 10% muebles y enseres, y 33% equipos de computación.

Las **piezas de repuesto** y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

f) Beneficios a los Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

g) Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **TENUTA S.A.** provienen de la prestación de servicios por actividades de construcción de ingenierías electromecánica y metalmecánica

h) Costo de Servicios

El costo de los servicios que comercializa **TENUTA S.A.** incluyen: Costo de fabricación y desarrollo de Obras.

i) Estado de Flujo de Efectivo

TENUTA S.A. elabora anualmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- i) Actividades de Operación
Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.
- ii) Actividades de Inversión
Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- iii) Actividades de Financiación
Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los valores reflejados en los Estados de Cuenta Bancarios.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 74.447,24.

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 3.035,76.

NOTA 6.-IMPUESTOS

Los saldos de las cuentas pertenecientes al rubro de impuestos son por Crédito Tributario por Impuesto al Valor Agregado y por Retenciones de IVA, los mismos que en total suman USD \$ 20.516,80.

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía mantiene como importe neto en Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre de 2012, un valor que asciende a los USD \$ 42.031,74, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla TENUTA S.A.

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de las Cuentas por Pagar No Relacionados Locales el valor de USD \$ 2.281,45.

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS EXTERIOR

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de las Cuentas por Pagar No Relacionados Locales el valor de USD \$ 91.242,76.

NOTA 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, presenta como saldo de las USD \$ 36.110,08.

NOTA 11.- IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO POR PAGAR

Este saldo es producto de la Utilidad Tributaria que arrojó la compañía en este año 2012, el mismo que al 31 de Diciembre de 2012 se provisionó y presenta un saldo de USD \$ 55.964,66.

NOTA 12.- PRESTAMOS ACCIONISTAS EXTERIOR

La cuenta Préstamos Accionistas del Exterior al 31 de Diciembre de 2012 presenta un saldo de USD \$ 55.964,66.

NOTA 13.- INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$145.646,45. El mismo que está compuesto de Ventas de Bienes y Servicios por un valor de USD \$ 145.255,19 y la diferencia USD \$ 391,26 que corresponden a Otras Rentas Gravadas.

NOTA 14 – COSTOS DE VENTAS

Los costos atribuidos que presenta la compañía corresponden a los Costos de Importación de las Maquinaria que son nacionalizadas y posteriormente vendidas por la compañía, esta cuenta al 31 de Diciembre de 2012 representa un valor de USD \$ 85.511,75.

NOTA 15.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos en los que incurrió TENUTA S.A. para desarrollar sus actividades se enumeran a continuación:

(Expresado en dólares)

Gastos	31/12/2012	%
Honorarios Profesionales	15.127,31	16,02%
Arrendamiento de Inmuebles	2.800,00	2,97%
Suministros y Materiales	960,26	1,02%
Transporte	4.989,00	5,28%
Por por Otros Servicios	69.769,32	73,89%
Por por Otros Bienes	778,57	0,82%
TOTAL GASTOS	94.424,46	100,00%

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de Diciembre y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.