

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

INDICE

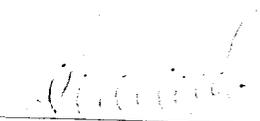
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
Activos corrientes			
Efectivo		85.966	6.878
Cuentas por cobrar comerciales		104.832	94.045
Anticipos a proveedores		63.816	64.798
Total activos corrientes		<u>254.615</u>	<u>165.721</u>
Activos no corrientes			
Impuestos por recuperar		-	-
Activos fijos		42.696	25.619
Propiedades de inversión		-	-
Impuesto a la renta diferido		-	-
Otros activos		-	-
Total activos no corrientes		<u>42.696</u>	<u>25.619</u>
Total activos		<u>297.311</u>	<u>191.340</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Fernando Castiblanco
Gerente General



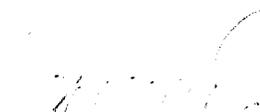
José Vaca
Contador

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos corrientes		
Proveedores y otras cuentas por pagar	99.645	105.983
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	-
Impuestos por pagar	28.887	11.910
Provisiones	-	-
Total pasivos corrientes	128.532	117.893
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	-
Beneficios a empleados	-	-
Impuesto a la renta diferido	-	-
Total pasivos no corrientes	-	-
Total pasivos	128.532	117.893
PATRIMONIO		
Capital social	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones	-	-
Reservas	-	-
Resultados acumulados	167.980	72.647
Total patrimonio	168.780	73.447
Total pasivos y patrimonio	297.311	191.340

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Castiblanco
Gerente General


José Vaca
Contador

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por servicios		790.778	490.792
Depreciación de propiedades de inversión		-	-
Utilidad bruta		<u>790.778</u>	<u>490.792</u>
Gastos de operación		(580.948)	(390.124)
Utilidad operacional		<u>209.829</u>	<u>100.668</u>
(Gastos) ingresos financieros, neto			
Gasto interés		(2.727)	(1.008)
Interés ganado		27	121
		<u>(2.700)</u>	<u>(887)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		207.130	99.782
Impuesto a la renta		48.176	21.193
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>255.305</u></u>	<u><u>120.974</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Fernando Castiblanco
Gerente General



José Vaca
Contador

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados			Total
				Reserva de capital	Por aplicación moral de NIIF	Resultados	
Saldo al 1 de enero del 2011	800	-	-	-	-	9.026	9.826
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	63.622	63.622
Transferencia de efectos de adopción NIIF sobre los resultados del 2010	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	-	-	-	-	72.647	73.447
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(63.622)	(63.622)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	158.954	158.954
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	-	-	-	-	167.980	168.780

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Fernando Castiblanco
Gerente General



José Vaca
Contador

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	778.287,01
Efectivo empleados	(236.689,62)
Efectivo pago a proveedores y empleados	(343.659,29)
Intereses Pagado	(2.726,74)
Intereses Ganado	27,10
Cambios netos en activos - pasivos:	(29.738,23)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación:	165.500,23
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de propiedades y equipos	(23.197,61)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión:	(23.197,61)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Préstamo	(3.075,98)
Dividendos	(60.137,73)
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	(63.213,71)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo:	79.088,91
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	6.877,55
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	85.966,46
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:	
Utilidad Antes del IR y PT	243.682,04
Ajustes por partidas que no representan efectivo:	
Impuesto Renta	(48.175,60)
Participación Trabajadores	(36.552,31)
Depreciaciones y Amortizaciones	6.120,74
Cambios netos en activos - (aumento) disminución:	
Cuentas por Cobrar	(12.490,69)
Otros Activos	2.685,85
Cambios netos en pasivos - (disminución) aumento:	
Cuentas por Pagar	(10.089,19)
Beneficios empleados	20.319,39
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación:	165.500,23

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Castiblanco
Gerente General


José Vaca
Contador

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida como Fualtec Alta Tecnología e Inspección S.A. el 30 de julio del 2009, con el objeto de dar servicios de inspección de herramientas de perforación relacionados con el sector petrolero.

En la actualidad Fualtec Alta Tecnología e Inspección S.A. se dedica a dar servicios de inspección de herramientas en la ciudad de Francisco de Orellana. No se tiene firmado contratos con los clientes, los pagos tienen plazos de 30 días y 60 días. Los ingresos por dichas Inspecciones constituyen la totalidad de sus ingresos operacionales a la fecha.

1.2 Primeros estados financieros con arreglo a NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), han sido emitidos con la autorización del Gerente General el 31 de marzo del 2012 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad ("NEC"). No hubo efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de</u>
NIC 12	Enmienda Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2012
NIC 1	Enmienda Presentación de otros resultados integrales	1 de julio de 2012
NIC 19	Enmienda Beneficios a los empleados	1 de enero de 2013
NIC 27	Enmienda Estados financieros consolidados y separados	1 de enero de 2013
NIC 28	Enmienda Inversiones en asociadas y negocios en conjunto	1 de enero de 2013
NIF 10	Enmienda Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIF 11	Enmienda Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIF 12	Revelaciones por acuerdo conjuntos	1 de enero de 2013
NIF 13	Mediciones a valor razonable	1 de enero de 2013
NIF 9	Enmienda Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero de 2015

La Administración está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo -

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantuvo activos financieros solamente en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por l cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

(b) *Otros pasivos financieros*

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

Representados en el estado de situación financiera por los proveedores, documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por los servicios de inspección en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.

(b) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en años anteriores que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratadas a las tasas del mercado al cual tiene acceso de financiamiento la Compañía. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera, como parte de cuentas por pagar a compañías relacionadas.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de recuperar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de los mismos. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de activos financieros.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.5 Activos fijos -

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes sin considerar valor residual, debido a que la Administración considera que el valor de realización al término de su vida útil será irrelevante. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria, equipo y muebles	10
Equipo de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Propiedades de inversión -

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

Corresponden a bienes inmuebles mantenidos para la obtención de plusvalía o para generar renta a través de contratos de arrendamiento. Las propiedades de inversión se registrarán al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades de inversión serán revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Servicios de Inspección

La Compañía registra como activo corriente, dentro del rubro "Cuentas por cobrar comerciales", el valor correspondiente a las facturas por servicios, en base a lo establecido en las ordenes de servicio.

Los costos incurridos en la obtención de ingresos por servicios de inspección, incluyendo la depreciación de los equipos, son reconocidos en los resultados del ejercicio. La depreciación de los equipos se calcula con base en lo antes descrito.

2.7 Deterioro de activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones de deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (i) Impuesto a la renta corriente: 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.
- (ii) 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 preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Beneficios a los empleados

(a) *Beneficios de corto plazo*

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) *Beneficios de largo plazo*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal y desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determinará anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, a flujos descortados.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

2.11 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios de inspección en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega del servicio al comprador.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Vida útil de activos fijos y propiedades de inversión.

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(b) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos, en este año no aplica.

4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

4.1 Base de la transición a las NIIF

Aplicación de NIIF 1 -

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como Fualtec Alta Tecnología e Inspección S.A., deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012; la Compañía preparó sus estados financieros bajo las mencionadas normas a partir de este año, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo a la NIIF 1 – “Adopción por primera vez”, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y ninguna de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

La siguiente exención a la aplicación retroactiva serán utilizadas por la Compañía:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido -

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía ha optará por utilizar el valor razonable como costo atribuido para sus propiedades de inversión a la fecha de transición a las NIIF cuando las tenga, mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados.

4.3 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición, en el año 2012 no aplica.

(a) Propiedades de inversión

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía no aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido, al no contar con propiedades de inversión.

(b) Impuestos diferidos

El ajuste conciliatorio del Impuesto a la renta diferido consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía, no aplica este año.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo financiero

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado (concentración)*

La Compañía no ha suscrito contratos de servicios de inspección con todos sus clientes, el riesgo de concentración se establece a través de su principal cliente Baker Hughes International.

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas.

(b) *Riesgo de crédito*

Las políticas de administración de la Compañía han definido que los pagos de valores mensuales de servicios de inspección se realicen a 30 días plazo, por lo tanto no tiene riesgos significativos de crédito.

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de servicios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

Año 2012	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	30.865	16.235	-	-	-
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	14.252	-	-	-	-
	<u>45.117</u>	<u>16.235</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

5.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	
Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
85.966	-	6.878	-
94.045	-	104.932	-
180.012	-	111.810	-
58.548	-	30.865	-
-	-	-	-
58.548	-	30.865	-

Valor razonable de instrumentos financieros -

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

7. EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	467	579
Bancos nacionales	85.500	6.299
	85.966	6.878

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto al valor agregado (1)	-	-
Retenciones de impuesto a la renta (2)	-	-
Retenciones de impuesto al valor agregado	992	3.607
Impuesto a la renta	-	-
	<u>992</u>	<u>3.607</u>

9. ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se presentan a continuación: a 31-dic-2012

Muebles y enseres	2.111,67
(-)Depreciación muebles y enseres	- 237,38
Maquinaria y Equipos	27.543,61
(-)Depreciación Maquinaria y Equipos	- 1953,34
Equipos de Computación	1.303,57
(-)Depreciación equipos de computación	- 830,28
Vehículos	20.125,00
(-)Depreciación acumulada vehículos	- 5.366,67

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no mantiene activos fijos entregados en garantía.

10. PROPIEDADES DE INVERSION

No existen al momento propiedades de inversión.

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Proveedores	30.865	58.548
Otras cuentas por pagar	14.252	10.162
	<u>45.117</u>	<u>68.711</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

No se han dado transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Remuneraciones al personal clave de la gerencia -

La Administración de la Compañía incluye la Gerencia General. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por el personal clave de la gerencia durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

<u>Detalle</u>	2012	2011
Sueldos y salarios	26.884	25.092
Honorarios administradores	-	-
	<u>26.884</u>	<u>25.092</u>

No se han pagado beneficios por terminación del personal clave de la gerencia.

13. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2009 al 2011 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente:	48.176	21.193
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales (1)	-	-
	<u>48.176</u>	<u>21.193</u>

(c) Conciliación contable del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación trabajadores	243.682	99.782
Menos - Participación a Trabajadores	(36.552)	(14.967)
	207.130	84.814
Menos: Amortización de pérdidas tributarias	(435)	-
Más: Gastos no deducibles	2.764	3.489
Utilidad tributaria	209.459	88.303
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la renta causado	48.176	21.193
Menos: Anticipo de impuesto a la renta	(3.658)	-
Menos: Retenciones en la fuente del año	(15.630)	(9.283)
Impuesto a la renta por pagar (por recuperar)	<u>28.887</u>	<u>11.910</u>

(1) Base según Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2010: 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% (2010: 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Adicionalmente, a partir del año 2010, el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y, comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado en el 2012, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año; siempre y cuando la Administración de la Compañía decida no solicitar al SRI la devolución del exceso pagado por el anticipo, en los términos y condiciones descritos en la legislación vigente.

Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% (2010: 25%) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente un punto porcentual iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

(d) Amortización de pérdidas acumuladas -

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida tributaria de un año puede compensarse con las utilidades tributarias que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades tributarias obtenidas. Durante el año terminado al 31 de diciembre del 2012 la Compañía dedujo de la base imponible US\$434,98 aproximadamente correspondientes a la amortización de pérdidas fiscales acumuladas. Al cierre del año 2012 la Compañía no mantiene saldos por pérdidas tributarias acumuladas que puedan compensarse con las utilidades tributarias futuras.

(e) Impuesto a la renta diferido -

No se realiza el análisis de impuestos diferidos activos y pasivos por no existir estos rubros.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	Tasa vigente		Por los años	
	2012	2011	2012	2011
Utilidad del año antes de impuestos			243.682	99.782
Impuesto a la tasa vigente	23%	24%	48.176	24.945
<u>Diferencias temporarias reconocidas:</u>				
Diferencias temporarias activas			-	-
Amortización de pérdidas tributarias			(435)	-
<u>Diferencias no temporarias:</u>				
Gastos no deducibles			2.764	3.489
Gasto por impuestos			50.505	28.434

(f) Otros asuntos -

El 24 de noviembre de 2011 se publicó en el Registro Oficial 583 La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado. Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$35,000; los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$35,000 gravarán 12% de IVA e ICE; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables así como también se incrementa el impuesto a la salida de divisas ISD del 2% al 5%, con ciertas excepciones para las remesas de dividendos.

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

El 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011. Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y la reducción progresiva del Impuesto a la Renta hasta llegar al 22% en el 2013.

14. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Año 2012				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	14.967	36.552	(14.967)	36.552
Otras provisiones	-	-	-	-
	<u>14.967</u>	<u>36.552</u>	<u>(14.967)</u>	<u>36.552</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>				
Jubilación patronal	-	-	-	-
Desahucio	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Año 2011				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	-	34.852	-	34.852
Otras provisiones	389	-	(281)	108
	<u>389</u>	<u>34.852</u>	<u>(281)</u>	<u>34.960</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>				
Jubilación patronal	-	-	-	-
Desahucio	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

15. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

16. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran 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, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. 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 caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

17. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos de operación agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Intereses bancarios		
Seguros	2.727	1.008
Gastos de gestión	6.717	3.045
Impuestos y contribuciones	9.014	3.758
Gastos de viaje	3.376	288
Depreciaciones de Activos fijos	5.575	1.691
Servicios Públicos	6.121	1.940
Servicios de Inspección	3.547	-
Otros servicios	135.864	13.649
	<u>17.501</u>	<u>57.710</u>
	<u>547.122</u>	<u>391.131</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

FUALTEC ALTA TECNOLOGIA E INSPECCION S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo del 2013) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * * *