

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Entidad que Reporta

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Quito el doce de junio de mil novecientos ochenta y seis e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón con número once cuarenta, tomo ciento diecisiete.

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA., es una empresa cuya actividad principal es la construcción de inmuebles, obras de urbanización y cualquier otra de ingeniería, administración, mantenimiento y prestación de servicios en bienes raíces y todo tipo de actos y contratos para el cumplimiento de su objetivo

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards (IASB). Estos son los primeros estados financieros de la Compañía bajo NIIF y se aplicó la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera". Una explicación de cómo afectó la situación financiera y el desempeño financiero de las operaciones de la Compañía se presentan en la Nota 4.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y los supuestos subyacentes se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables dadas las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en los periodos futuros afectados.

3. Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

a) Moneda Extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en el que opera.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente al tipo de moneda funcional vigente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se vuelven a convertir al tipo de cambio vigente en la fecha de presentación de los estados financieros.

Las partidas no monetarias que se miden en términos de costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio de las fechas de la transacción inicial.

b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros, incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en:

- Efectivo en caja y bancos
- Partidas por cobrar

La clasificación depende del propósito para el cual los activos financieros fueron adquiridos. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

- Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

- Partidas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Las ganancias o pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

Baja en Cuentas

Un activo financiero es dado de baja cuando se presenta al menos una de las siguientes condiciones:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo financiero o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de transferencia, y ya sea que: a) La Compañía haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados al activo; o, b) La Compañía no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

ii. Pasivos financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros incluyen los créditos comerciales por pagar, otras cuentas por pagar, sobregiros bancarios, préstamos, contratos de garantía financiera y los instrumentos financieros derivados. Los pasivos financieros se clasifican en:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y créditos por pagar

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconocen a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por préstamos y créditos por pagar.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente dichos cambios o modificaciones se consideran como bajas en cuentas del pasivo original.

Compensación

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Capital Social

Participaciones ordinarias, única clase de participaciones emitidas por la Compañía las cuales son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario

C Inventarios

Los inventarios se encuentran registrados al costo o al valor neto realizable, según cual sea el menor aplicando para su manejo, el costo promedio ponderado

D Propiedades, Planta y Equipo

Reconocimiento y Medición

Las Propiedades, Plantas y Equipos, se miden al costo neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Propiedad, Planta y Equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos y su costo pueda ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, planta y equipo, son reconocidos en resultados integrales cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo. La depreciación es

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vidas útiles estimadas en años</u>
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Maquinaria	10
Equipos	10

e) Deterioro de los activos

i) Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuro estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y se presenta la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pal tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se la cuenta de resultados integrales. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

i) Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuesto diferido activo, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuro estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de impuesto que refleja las variaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

f) Beneficios a los Empleados

Provisión para Indemnización por Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el periodo en el que surgen.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el periodo promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad, cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidos.

Provisión para Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a la Jubilación Patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de pensión por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el periodo en el que surgen.

La Administración utiliza las siguientes reglas para determinar la mejor estimación de estos beneficios. La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considerará como "haber individual de jubilación" el formado por las siguientes partidas: a) por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador; b) por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el periodo promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

g) Provisiones y Contingencias

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 presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo a los resultados integrales, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o substancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Cuando las obras de construcción duren más de un año, se podrá adoptar uno de los sistemas recomendados por la técnica contable para el registro de los ingresos y costos de las obras, tales como el sistema de "obra terminada" y el sistema de "porcentaje de terminación", pero, adoptado un sistema, no podrá cambiarse a otro sino con autorización del Servicio de Rentas Internas. La empresa ha optado por el de "porcentaje de terminación".

Los impuestos diferidos, activos y pasivos, son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

Los pasivos por impuesto a la renta diferido son reconocidos sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por impuestos diferidos surge del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta al resultado contable ni al resultado tributario.
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con intereses en negocios conjuntos, cuando pueda

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

ser controlado el momento en que serán revertidas las diferencias temporarias y sea probable que las diferencias temporarias no sean revertidas en un futuro previsible

Los activos por impuesto a la renta diferido son reconocidos sobre todas las diferencias temporarias deducibles, los traspasos de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados, en la medida en que es probable que las diferencias temporarias deducibles, y el traspaso de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados puedan revertirse y que las utilidades tributarias futuras permitan recuperar los activos por impuestos diferidos, excepto:

- Cuando el activo por impuestos diferidos sobre la diferencia temporal deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea combinaciones de negocios y que en el momento de la transacción no afecte a la utilidad contable ni a la utilidad tributaria.
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con negocios conjuntos; los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporarias sean revertidas en un futuro previsible y que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de los activos por impuestos diferidos.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son re evaluados en cada fecha de balance y son reconocidos en la medida en que sea probable que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de dichos activos por impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se valoran con las tasas impositivas vigentes para cuando el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en los tipos que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance.

El impuesto a la renta diferido sobre partidas reconocidas directamente en patrimonio se reconoce también en el patrimonio neto.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributaria, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

i) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Ingresos

Comprende el importe de los ingresos por la venta de los bienes producidos por la Compañía, menos los costos y gastos recibidos de terceros.

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los ingresos por la venta de los bienes producidos incluyen los importes recibidos, cuentas por cobrar, después de deducir los descuentos comerciales y rebajas por volumen y excluyendo los impuestos al valor agregado e impuestos de aduanas.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización del contrato, es a menudo, denominado método del porcentaje de terminación.

Los descuentos comerciales y rebajas por volumen, se registran sobre la base devengada en consonancia con el reconocimiento de los correspondientes ingresos registrados como una deducción por las cuentas por cobrar o los pasivos acumulados. Estas estimaciones se basan en el análisis de las obligaciones contractuales existentes, tendencias históricas y la experiencia de la Compañía.

Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos.

g) Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos bancarios y comisiones bancarias por garantías.

(4) Explicación de la Adopción por Primera Vez de las NIIF – Impacto y Conciliación

4.1. Excepciones y Exenciones a la Aplicación Retroactiva de NIIF 1 – Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y tomadas algunas de las opciones a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.2. Estados de Situación Financiera al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011

En la preparación de los estados financieros de situación financiera de apertura (1 de enero del 2011), y comparativo (31 de diciembre del 2011) la Compañía ha realizado ajustes y reclasificaciones de cuentas previamente reportadas en los estados financieros preparados de acuerdo con sus principios contables anteriores (NEC).

Los principales efectos de la Adopción sobre los Estados de Situación Financiera al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, se resumen a continuación:

TRABAJOS DE INGENIERIA CONTRATANDO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

		31/12/12	31/12/11	31/12/10	31/12/09
ACTIVOS POR IMPUESTOS DEDUCIBLES					1.178.419
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES					-
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO					-
1.1 PROVISIONES POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO					-
DEBITOS Y CREDITOS POR COMERCIO					-
1.1 PROVISIONES POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES					-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	894.877,49	894.877,49	1.011.233,49		878.980,59
RESTRICCIONES Y RESERVAS					-
RESTRICCIONES ASOCIADAS					-
RESTRICCIONES FINANCIERAS, CONTINGENTES					-
OTROS RESTRICCIONES	399.877,49	399.877,49	1.011.233,49		1.011.233,49
1.1 PROVISIONES FINANCIERAS MANTENIDAS					-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES					-
IMPUESTOS					-
IMPUESTO CORRIENTE	5.515.895,93	5.515.895,93	5.515.895,93	5.988.558,87	5.515.895,93
IMPUESTO DIFERIDO	19.179,42	19.179,42	19.179,42	19.179,42	19.179,42
IMPUESTOS DIFERIDOS A VALOR REALIZABLES CON CAMBIOS EN VALORES					-
IMPUESTOS POR CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO					-
CORRIENTES Y DIFERIDOS POR PAGAR	19.179,42	19.179,42	19.179,42	19.179,42	19.179,42
LOCALIDAD					-
DEL EXTERIOR					-
OTROS IMPUESTOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					-
LOCALIDAD					-
DEL EXTERIOR					-
PROVISIONES					-
LOCALIDAD					-
DEL EXTERIOR					-
PROVISION CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS					-
OTROS OBLIGACIONES CORRIENTES	85.912,71	85.912,71	85.912,71	85.912,71	85.912,71
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	85.912,71	85.912,71	85.912,71	85.912,71	85.912,71
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	4.048,19	4.048,19	4.048,19	4.048,19	4.048,19
CON EL IESS	4.048,19	4.048,19	4.048,19	4.048,19	4.048,19
PROVISIONES DE LET A OBLIGACIONES	8.822,49	8.822,49	8.822,49	8.822,49	8.822,49
PROVISIONES FINANCIERAS POR PAGAR DEL EJERCICIO	31.734,12	31.734,12	31.734,12	31.734,12	31.734,12
DE INTERES POR PAGAR					-
CREDITOS POR PAGAR (REVENIDAS) CONTINGENTES					-
OTROS PAGAROS FINANCIEROS					-
ACTIVOS DE CLIENTES	103.119,19	103.119,19	103.119,19	103.119,19	103.119,19
PAGAROS DEBE TAMBIEN PROVISIONES CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DE OBLIGACIONES					-
PROVISION CORRIENTE DE PROVISIONES POR DETERIORO A EMPLEADOS					-
IMPUESTOS POR PAGAR					-
OTROS IMPUESTOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS					-
OTROS PAGAROS CORRIENTES					-

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4.3. Conciliación del Patrimonio Neto

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio neto de la Compañía al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	<u>Ref.</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Patrimonio de la Compañía reportado según NEC	US\$	474.398	547.611
Patrimonio neto según NIIF		446.475	519.686
Variación Neta		-27.923	-27.925
Corrección de Error			
Incrementos			
Beneficios a los Empleados		-51.235	-33.986
Subtotal de Incrementos		-51.235	-33.986
Disminuciones.			
Cuentas por Pagar		15.734	- . -
Subtotal de disminuciones		15.734	- . -
Total ajustes por corrección de error		-35.501	-33.986
Incremento por ajustes por Adopción NIIF			
Efecto Impuestos Diferidos		7.578	6.061
Total incremento ajustes por adopción de NIIF		7.578	6.061
Total ajustes en patrimonio de la Compañía		-27.923	-27.925

4.4. Conciliación de la utilidad neta reportada en el Estado de Resultados Integrales

A continuación se presenta la conciliación del estado de resultados integrales al 31 de diciembre del 2011

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Ref.	Al 31 de diciembre del 2011
Utilidad neta reportada según NEC	US\$	95.235
Utilidad Neta según NIIF		<u>77.986</u>
Variación neta atribuible a accionistas		17.249
Corrección de Error		
Disminuciones		
Beneficios a los Empleados		17.249
Subtotal de disminuciones		17.249
Total ajustes por corrección de error		<u>17.249</u>
Incremento por ajustes por adopción de NIIF		
Efecto Impuestos Diferidos		-6.061
Total incremento ajustes por Adopción de NIIF		-6.061
Variación neta atribuible a accionistas		<u>11.188</u>

Explicación de los ajustes y reclasificaciones por Adopción de las NIIF

Corrección de error:

- (1) De acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador, se procedió a establecer una provisión por jubilación patronal y otra para desahucio de todos los empleados de la empresa, para lo cual la Compañía reconoció dicha provisión mediante un cálculo actuarial realizado por una firma de actuarios independientes.
- (2) La NIC 39 establece la necesidad de que una entidad evalúe al final de cada período sobre el que se informa si existe evidencia de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado esté deteriorado. La Compañía registró una pérdida por deterioro mediante la utilización de la cuenta correctora.

Ajustes:

- (3) Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el reconocimiento de impuestos diferidos de acuerdo a lo establecido en la NIC 12, usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en los estados financieros. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

han surgido efectos que han determinado diferencias temporarias que han sido registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

4.5. Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo

La Administración de la Compañía no ha determinado cambios significativos en el estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

(5) Determinación del Valor Razonable

Varias de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(6) Administración del Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también Cuentas por Cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración d riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar o depósitos en bancos o instituciones financieras.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

		<u>Valor en Libros</u>		<u>1 de enero del 2011</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	
Activos Financieros:				
Efectivo en Caja y Bancos	US\$	135.884	133.989	19.600
Cuentas por cobrar comerciales, neto		302.566	325.046	384.019
Otras cuentas por cobrar		<u>64.456</u>	<u>46.083</u>	<u>188.945</u>
	US\$	<u>502.906</u>	<u>505.118</u>	<u>592.564</u>

Riesgo de Crédito Relacionado con Cuentas por Cobrar Comerciales

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos debido a la gran cantidad de clientes de la Compañía y su dispersión geográfica. La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación que es el resultado de la aplicación de la NIC 11, es la siguiente:

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Vigentes y no deteriorados	-	-	-
Créditos Vencidos:			
De 1 a 30 días	293.072	261.501	353.318
De 31 a 60 días	8.726	-	-
De 61 a 90 días	-	59	-
De 91 a 360 días	-	57.350	30.701
De 360 días en adelante	<u>768</u>	<u>6.136</u>	<u>-</u>
	<u>302.566</u>	<u>325.046</u>	<u>384.019</u>

No existe variación en la provisión para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar durante los periodos analizados.

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantiene efectivo en caja y bancos por US\$ 5.944 al 31 de diciembre del 2012 (US\$ 600 y US\$ 200.506 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, respectivamente), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en caja y bancos son mantenidos sustancialmente con el Banco PROMERICA, que está calificado en el rango AA+, según la agencia calificador que se muestra a continuación:

<u>Banco</u>	<u>Calificación</u>	<u>Calificador</u>
PROMERICA	AA+	PCR PACIFIC S. A.
PICHINCHA	AAA-	PCR PACIFIC CREDIT RATING
AMAZONAS	AA	SCRLA SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA
DE GUAYAQUIL	AAA-	PCR PACIFIC CREDIT RATING
DEL PACIFICO	AAA-	SCRLA SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos)

		<u>VALOR</u> <u>CONTABLE</u>	<u>POR VENCER</u> <u>HASTA</u> <u>360 DIAS</u>
Al 31 de diciembre del 2012			
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	US\$	672.023	672.023
	US\$	<u>672.023</u>	<u>672.023</u>
Al 31 de diciembre del 2011			
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	US\$	235.769	235.769
	US\$	<u>235.769</u>	<u>235.769</u>
Al 1 de enero del 2011			
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	US\$	219.117	219.117
	US\$	<u>219.117</u>	<u>219.117</u>

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de la Compañía. La Compañía mantiene transacciones con empresas del exterior en dólares de los Estados Unidos de América y por lo tanto no está expuesta al riesgo de tipo de cambio derivado de las exposiciones de divisas diferentes.

Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses u por la cuantía de los flujos futuros.

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía mantiene como política la contratación de financiamiento únicamente a través de la banca local y de los accionistas, por lo que la exposición a este tipo de riesgo es mínimo.

Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás partes interesadas, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado en base al ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Total Patrimonio	US\$	1.329.985	446.475	519.686
Total Activos	US\$	<u>3.204.049</u>	<u>2.634.737</u>	<u>2.155.653</u>
Índice - Ratio de capital sobre activos		<u>0.42</u>	<u>0.17</u>	<u>0.24</u>

(7) Efectivo en Caja y Bancos

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, como efectivo en caja y bancos se componen de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Efectivo en caja	US\$	- - -	- - -	- - -
Efectivo en Bancos	US\$	<u>135.884</u>	<u>133.989</u>	<u>19.600</u>
	US\$	<u>135.884</u>	<u>133.989</u>	<u>19.600</u>

(8) Cuentas por Cobrar Comerciales

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, como cuentas por cobrar comerciales, se compone de lo siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Clientes	US\$	302.566	325.046	384.019
Anticipos a Proveedores		149.656	145.957	132.291
Menos: Estimación para Deterioro		<u>- - -</u>	<u>- - -</u>	<u>- - -</u>
	US\$	<u>452.222</u>	<u>471.003</u>	<u>516.310</u>

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda, y las pérdidas por deterioro relacionada con las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la nota 6.

(9) Otras Cuentas por Cobrar

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, como otras cuentas por cobrar, se componen de lo siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Otras Cuentas por Cobrar	US\$	64.456	46.083	188.945
Crédito Tributario IVA		46.630	-	-
Crédito Tributario Renta		105.258	66.512	48.663
	US\$	<u>216.344</u>	<u>112.595</u>	<u>237.608</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda, y las pérdidas por deterioro relacionadas con las cuentas por cobrar se revelan en la nota 6.

(10) Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011 se presenta a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Inventario de Producto Terminado	US\$	-	84.909	57.640
Obras en Construcción		515.566	656.981	87.086
TOTAL	US\$	<u>515.566</u>	<u>741.890</u>	<u>144.726</u>

(11) Propiedad, Planta y Equipo

A continuación se presenta un resumen de la composición y el movimiento de Propiedad, Planta y Equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011:

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. L.TDA.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA - US\$)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	EDIFICIOS	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTACION	EQUIPOS DE OFICINA	MAQUINARIA Y EQUIPO	VEHICULOS
CONCEPTO						
COSTO:						
Saldo al 1 de enero del 2011	23.400	4.748	9.635	8.488	495.124	430.512
Adiciones		1.454	3.656	1.422	48.650	49.990
Ventas y Bajas		-720		-464	-218.357	-174.191
Saldo al 31 de diciembre del 2011	23.400	5.482	13.291	9.446	325.417	306.311
Adiciones			2.441	254	145.673	-108.700
Ventas y Bajas		-1.885	-4.620		-8.468	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	23.400	3.597	11.112	9.700	462.622	197.611
DEPRECIACION ACUMULADA						
Saldo al 1 de enero del 2011	8.190	1.955	3.537	3.641	313.878	268.374
Adiciones	1.170	1.561	4.042	751	90.777	67.900
Ventas y Bajas		-720		-464	-218.357	-157.691
Saldo al 31 de diciembre del 2011	9.360	2.796	7.579	3.928	186.298	178.583
Adiciones	1.170	468	3.762	964	34.195	43.714
Ventas y Bajas		-1.885	-4.620		-3.111	-108.700
Saldo al 31 de diciembre del 2012	10.530	1.379	6.721	4.892	217.382	113.597
VALOR NETO EN LIBROS						
Al 1 de enero del 2011	15.210	2.793	6.098	4.847	181.246	162.138
Al 31 de diciembre del 2011	14.040	2.686	5.712	5.518	139.119	127.728
Al 31 de diciembre del 2012	12.870	2.218	4.391	4.808	245.240	84.034

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(12) Propiedades de Inversión

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, como Propiedades de Inversión, se componen de lo siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Terrenos	US\$	265.500	265.500	265.500
Edificios		297.000	297.000	297.000
	US\$	<u>562.500</u>	<u>562.500</u>	<u>562.500</u>

(13) Inversiones

A continuación se presenta un resumen de la composición y el movimiento de Inversiones durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Acciones COFRAMAR	US\$	150.000	150.000	150.000
Cuentas por Cobrar COFRAMAR		160.380	160.380	146.517
Fideicomiso		652.991	-	-
	US\$	<u>963.371</u>	<u>310.380</u>	<u>296.517</u>

(14) Cuentas por Pagar Comerciales

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	US\$	672.023	235.769	219.117
Anticipos de Clientes		579.217	1.228.281	398.337
	US\$	<u>1.251.240</u>	<u>1.464.050</u>	<u>617.454</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 6

(15) Impuesto a la Renta

Gasto por Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta se detalla a continuación:

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente estimado	US\$	39.877	36.722
Impuesto a la renta diferido	US\$	<u>4.620</u>	<u>7.578</u>
	US\$	<u>44.497</u>	<u>44.300</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta Corriente

La tasa ecuatoriana corporativa de impuesto a la renta es el 23% (24% en 2011 y 25% en 2010). La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 23% (24% en 2011 y 25% en 2010) a la entidad antes de impuesto a la renta.

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la Renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta de 23% (24% en 2011, 25% en 2010 y 22% en el 2013) a la utilidad antes de impuesto a la renta:	US\$	46.631	37.258
Más (Menos):			
15% Participación -Laboral de Trabajadores		-6.995	-5.588
Gastos no deducibles en el país		1.760	5.052
Dividendos Exentos		-44.265	- . . -
Anticipo Determinado		39.877	
	US\$	<u>39.877</u>	<u>36.722</u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	US\$	29.790	2.668
Impuesto a la renta corriente del año		39.877	36.722
Pagos de impuesto del año anterior		- . . -	2.668
Anticipos y Retenciones		75.468	66.512
Crédito Tributario por el ISD		<u>- . . -</u>	<u>- . . -</u>
Saldo al final del año		<u>65.381</u>	<u>29.790</u>

La Compañía no ha sido objeto de control por parte de la Administración Tributaria.

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Activo por Impuesto Diferido

Los activos son atribuibles a lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Activos por:			
Beneficios a los Empleados	US\$ 4.620	7.578	6.061
	US\$ <u>4.620</u>	<u>7.578</u>	<u>6.061</u>

Impuestos Corrientes

Los saldos que se muestran en los balances generales al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, como impuestos corrientes por cobrar y por pagar, se componen de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Servicio de Rentas Internas, S.R.L.:			
Por Cobrar:			
Impuesto a la Renta	105.258	66.512	48.663
Impuesto al Valor Agregado IVA	<u>46.630</u>	<u>-.-</u>	<u>-.-</u>
	US\$ <u>151.888</u>	<u>66.512</u>	<u>48.663</u>
Por pagar:			
Impuesto a la renta	39.877	36.722	2.668
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	14.224	8.806	2.356
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado IVA	51.104	21.467	5.794
Impuesto al Valor Agregado IVA	<u>-.-</u>	<u>58.884</u>	<u>46.967</u>
	US\$ <u>105.205</u>	<u>125.879</u>	<u>57.785</u>

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(16) Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, las otras cuentas por pagar son las siguientes:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Obligaciones Financieras	US\$	271.304	106.028	611.583
Otras Cuentas por Pagar	US\$	40.410	-	-
Préstamos por Pagar Socios	US\$	72.857	229.868	271.789
Intereses por Pagar Socios		<u>15.734</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>400.305</u>	<u>335.896</u>	<u>883.372</u>

(17) Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
<u>Corriente</u>				
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	30.412	23.286	25.744
Provisiones Sociales		61.331	38.889	10.029
Obligaciones con el IESS		<u>6.159</u>	<u>19.026</u>	<u>7.597</u>
	US\$	<u>97.902</u>	<u>81.201</u>	<u>43.370</u>
<u>No Corriente</u>				
Bonificación por Desahucio	US\$	10.649	42.551	27.622
Provisión para Jubilación Patronal		<u>8.764</u>	<u>8.684</u>	<u>6.364</u>
	US\$	<u>19.413</u>	<u>51.235</u>	<u>33.986</u>

El movimiento en el valor presente de las reservas para provisiones de prestaciones para jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		<u>Provisión para Jubilación Patronal</u>	<u>Bonificación por Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2011	US\$	27.622	6.364	33.986
Provisión cargada al gasto		14.929	2.320	17.249

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Provisión de años anteriores	- - -	- - -	- - -
Uso de provisiones	- - -	- - -	- - -
Saldo al 31 de diciembre del 2011	42.551	8.684	51.245
Provisión cargada al gasto	4.984	1.614	6.598
Uso de provisiones	31.902	6.518	38.420
Beneficios pagados	- - -	- - -	- - -
Saldo al 31 de diciembre del 2012 US\$	15.633	3.780	19.413

Según se indica en la Nota 3 (g), los beneficios de bonificación por desahucio y provisión para jubilación patronal son definidos en el Código del Trabajo de la República del Ecuador en sus artículos 185 y 216 respectivamente.

De acuerdo al artículo 185 del Código del Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 216 del Código del Trabajo de la República del Ecuador, aquellos trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores de acuerdo con las siguientes reglas:

La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la Jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad.

Se considerará como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

- Por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador; y,
- Por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio

El trabajador jubilado podrá pedir que el empleador le garantice eficazmente el pago de la pensión o, en su defecto, deposite en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social el capital necesario para que éste le jubile por su cuenta, con igual pensión que la que le corresponda pagar al empleador; o podrá pedir que el empleador le otorgue directamente un fondo global sobre la base de un cálculo debidamente fundamentado y practicado que cubra el cumplimiento de las pensiones mensuales y adicionales determinados en la ley, a fin de que el mismo trabajador administre este capital por su cuenta.

Las principales premisas actuariales utilizadas para determinar la obligación proyectada al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, fueron las siguientes:

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Tasa de descuento	7.00%	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	8.90%	8.90%

(18) Patrimonio

El capital social de la Compañía está constituido por 80.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. La Compañía tiene constituida una reserva legal que supera los límites establecidos.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICL.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada 'Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y que generaron un saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, y podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(19) Ingresos

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por ventas locales Netas	US\$	5.294.748	5.139.463
Rendimientos Financieros	US\$	192.456	-
Otras Rentas	US\$	<u>5.000</u>	<u>17.985</u>

TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

US\$ 5.492.204 5.157.448

(20) Costos y Gastos

Un resumen de los costos y gastos causados durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costos			
Costo de Fabricación y Producción	US\$	4.856.547	4.555.031
Total Costos	US\$	<u>4.856.547</u>	<u>4.555.031</u>
Gastos			
Gastos de Administración y Ventas	US\$	432.907	397.200
Otros Gastos		<u>-</u>	<u>49.973</u>
Total Gastos	US\$	<u>432.907</u>	<u>447.173</u>
Total Costos y Gastos	US\$	<u>5.289.454</u>	<u>5.002.204</u>

(21) Eventos Subsecuentes Posteriores a la fecha del Estado de Situación Financiera

Desde el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de Agosto del 2013) no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y ajustes a los estados financieros adjuntos.



LUIS VIZCAINO
GERENTE GENERAL



JUANITA VIZUETE
CONTADOR GENERAL