

**ITE INGENIERIA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2012**



INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ITE INGENIERIA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.





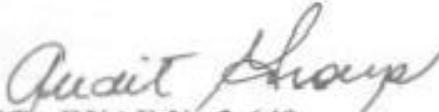
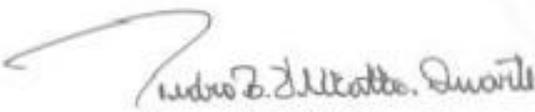
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ITE INGENIERIA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Énfasis

5. Como se describe en la Nota 17, a los estados financieros, al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$200,858 (US\$570,410 en el 2011) que es superior al total de reservas más el 50% del capital, lo que de acuerdo a la Ley de Compañías de Ecuador, coloca a la Compañía en un estado de disolución. Los planes de acción de la Administración en relación a este asunto están también descritos en la Nota 16.

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP
SC - RNAE No.2-640
Javier V. La Mota – Socio
RNC No.33967
Pedro B. Villalta – Gerente
RNC No. 23959

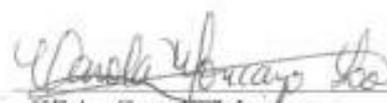
10 de Mayo del 2013

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.
Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 4)</i>	37,781	35,061	57,870
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i>	326,335	231,630	228,678
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas <i>(Nota 6)</i>	201,886	227,726	398,141
Inventarios <i>(Nota 7)</i>	201,079	211,734	210,732
Otros activos, seguros pagados por anticipado	2,565	-	3,195
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i>	73,880	155,036	107,991
Total activos corrientes	<u>843,526</u>	<u>861,187</u>	<u>1,006,607</u>
Activos no corrientes:			
Mobiliarios y equipos, neto <i>(Nota 8)</i>	87,042	149,135	147,748
Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 11)</i>	2,062	2,167	1,012
Total activos no corrientes	<u>89,104</u>	<u>151,302</u>	<u>148,760</u>
Total activos	<u>932,630</u>	<u>1,012,489</u>	<u>1,155,367</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	22,356	80,692	5,080
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>	142,950	137,454	111,280
Cuentas por pagar a compañías relacionadas <i>(Nota 6)</i>	527,859	469,019	683,146
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i>	3,123	27,832	10,665
Total pasivos corrientes	<u>696,288</u>	<u>714,997</u>	<u>810,171</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	-	15,553	8,669
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	105,821	131,941	109,191
Pasivos por impuestos diferidos	-	20,029	-
Total pasivos no corrientes	<u>105,821</u>	<u>167,523</u>	<u>117,860</u>
Total pasivos	<u>802,109</u>	<u>882,520</u>	<u>928,031</u>
Patrimonio:			
Capital pagado <i>(Nota 14)</i>	331,000	700,000	700,000
Reserva legal	10	10	10
Déficit acumulado <i>(Nota 14)</i> :			
Reserva de capital	369	369	21,353
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	(96,559)	(96,559)	(96,559)
Déficit acumulado	(104,299)	(473,851)	(397,468)
Total patrimonio	<u>130,521</u>	<u>129,969</u>	<u>227,336</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>932,630</u>	<u>1,012,489</u>	<u>1,155,367</u>



Ing. Armando Ríos Morales
Gerente General



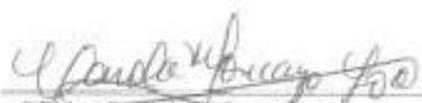
CPA. Carola Morcayo
Contadora General

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.
Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Ingresos ordinarios <i>(Notas 6 y 15)</i>	1,488,180	1,360,908
Costo de ventas <i>(Nota 6)</i>	(1,110,163)	(1,068,700)
Utilidad bruta	378,017	292,208
Gastos de administración y ventas <i>(Notas 6 y 16)</i>	(394,171)	(492,030)
Costos financieros	(6,458)	(10,723)
Ingresos financieros	40,466	114,947
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	17,854	(95,598)
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 11)</i>	(17,302)	(9,253)
Utilidad (pérdida) neta del año	552	(104,851)
Otro resultado integral: Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	552	(104,851)



Ing. Armando Ríos Morales
Gerente General



CPA. Carola Moncayo
Contadora General

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio

	<u>Déficit Acumulado</u>					<u>Total</u>
	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Ajustes de Primera Adopción de las NIIF para las PYMES</u> <i>(US Dólares)</i>	<u>Déficit Acumulado</u>	
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	700,000	10	21,353	(96,559)	(397,468)	227,336
Absorción de pérdidas	-	-	(20,984)	-	20,984	-
Ajuste años anteriores	-	-	-	-	7,484	7,484
Pérdida neta del año, 2011	-	-	-	-	(104,851)	(104,851)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	700,000	10	369	(96,559)	(473,851)	129,969
Disminución de capital	(369,000)	-	-	-	369,000	-
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	552	552
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	331,000	10	369	(96,559)	(104,299)	130,521



Ing. Armando Rios Morales
Gerente General



CPA. Carola Moncayo
Contadora General

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,390,937	1,306,954
Pagado a proveedores y empleados	(1,377,933)	(1,501,447)
Efectivo generado por las operaciones	13,004	(194,493)
Intereses pagados	(6,469)	(7,613)
Impuesto a la renta pagado	17,724	(10,408)
Otros ingresos netos	86,833	111,836
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	111,092	(100,678)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de mobiliarios y equipos	(321,184)	(28,687)
Ventas y/o retiros mobiliarios y equipos	309,295	837
Aumento en otros activos	(2,565)	3,195
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(14,454)	(24,655)
Efectivo de actividades de financiamiento:		
Pagos en documentos por pagar a corto y largo plazo	(93,116)	(87,500)
Aumento en obligaciones a corto y largo plazo	19,227	169,995
Aumento en ingresos diferidos	(20,029)	20,029
Efectivo neto de actividades de financiamiento	(93,918)	102,524
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	2,720	(22,809)
Efectivo en caja y bancos al principio del año	35,061	57,870
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 4)	37,781	35,061
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	552	(104,851)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	3,047	10,000
Provisión y reversión del valor neto de realización de inventarios	(477)	(2,342)
Depreciación de mobiliarios y equipos	69,505	21,984
Amortización de adecuaciones en propiedades arrendadas	4,478	4,478
Provisión de beneficios definidos	(26,120)	23,486
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	105	(1,155)
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(97,751)	(12,950)
Aumento en cuentas por cobrar a compañía relacionada	25,839	170,415
Disminución en inventarios	11,133	1,339
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	81,155	(47,044)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5,495	33,658
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a compañía relacionada	58,840	(214,127)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(24,709)	17,167
Pago de beneficios definidos	-	(736)
Flujo neto de efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación	111,092	(100,678)



Ing. Armando Rios Morales
Gerente General



CPA. Carola Moncayo
Contadora General

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la comercialización de repuestos y servicios de instalación, mantenimiento y reparación de bombas.

La Compañía es una sociedad limitada, constituida el 7 de Mayo de 1973, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 13 de Agosto de 1973. El 17 de Octubre del 2006, la Compañía cambió su denominación de Talleres ITE CIA. LTDA. por el de ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es la provincia del Guayas, Km. 2½ Av. Juan Tanca Marengo s/n y Av. Agustín Freire.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 12 y 21 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de repuestos y servicios de instalación, mantenimiento y reparación de bombas, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Préstamos, generados por fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las participaciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Mobiliarios y Equipos

Los elementos de mobiliarios y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

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

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Mobiliarios y Equipos (continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipos, herramientas, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo (continuación)

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del periodo.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del periodo.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reserva de Capital

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de dolarización en Marzo del 2000. El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

Déficit Acumulado

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes por servicios y comisiones son registrados en el momento de prestar los servicios.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Vida Útil y Valor Residual de Mobiliarios y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliarios y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Maquinarias, equipos y herramientas	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	7.00	7.00
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación (promedio)	8.90	8.90
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 5.9 y 8.1 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes <i>(US Dólares)</i>	1 de Enero del 2011 Según NIIF
Activos			
Activos corrientes:			
	57,870	-	57,870
	228,678	-	228,678
	398,141	-	398,141
(a)	215,333	(4,601)	210,732
	3,195	-	3,195
	107,991	-	107,991
Total activos corrientes	1,011,208	(4,601)	1,006,607
Activos no corrientes:			
	147,748	-	147,748
(c)	-	1,012	1,012
Total activos no corrientes	147,748	1,012	148,760
Total activos	1,158,956	(3,589)	1,155,367
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
	5,080	-	5,080
	111,280	-	111,280
	683,146	-	683,146
	10,665	-	10,665
Total pasivos corrientes	810,171	-	810,171
Pasivos no corrientes			
	8,669	-	8,669
(b)	16,221	92,970	109,191
Total pasivos no corrientes	24,890	92,970	117,860
Total pasivos	835,061	92,970	928,031
Patrimonio:			
	700,000	-	700,000
	10	-	10
Déficit acumulado:			
	21,353	-	21,353
	-	(96,559)	(96,559)
	(397,468)	-	(397,468)
Total patrimonio	323,895	(96,559)	227,336
Total pasivos y patrimonio	1,158,956	(3,589)	1,155,367

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
Ref.	<i>(US Dólares)</i>		
Activos			
Activos corrientes:			
	35,061	-	35,061
	231,630	-	231,630
	227,726	-	227,726
(a)	213,993	(2,259)	211,734
	155,036	-	155,036
Total activos corrientes	863,446	(2,259)	861,187
Activos no corrientes:			
	149,135	-	149,135
(c)	-	2,167	2,167
Total activos no corrientes	149,135	2,167	151,302
Total activos	1,012,581	(92)	1,012,489
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
	80,692	-	80,692
	137,454	-	137,454
	469,019	-	469,019
	27,832	-	27,832
Total pasivos corrientes	714,997	-	714,997
Pasivos no corrientes:			
	15,553	-	15,553
(b)	15,486	116,455	131,941
	20,029	-	20,029
Total pasivos no corrientes	51,068	116,455	167,523
Total pasivos	766,065	116,455	882,520
Patrimonio:			
	700,000	-	700,000
	10	-	10
Déficit acumulado:			
	369	-	369
	-	(96,559)	(96,559)
	(453,863)	(19,988)	(473,851)
Total patrimonio	246,516	(116,547)	129,969
Total pasivos y patrimonio	1,012,581	(92)	1,012,489

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
	<i>(US Dólares)</i>		
Ventas, netas	1,360,908	-	1,360,908
Costo de ventas	(1,068,700)	-	(1,068,700)
Utilidad bruta	292,208	-	292,208
Gastos de administración y ventas	(a)(b) (470,887)	(21,143)	(492,030)
Costos financieros	(10,723)	-	(10,723)
Ingresos financieros	114,947	-	114,947
Pérdida antes de impuesto a la renta	(74,455)	(21,143)	(95,598)
Impuesto a la renta	(c) (10,408)	1,155	(9,253)
Pérdida neta del año	(84,863)	(19,988)	(104,851)
Total resultado integral del año	(84,863)	(19,988)	(104,851)

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

Ref.	Periodo de Transición año 2011	
	1 de Enero	31 de Diciembre
<i>(US Dólares)</i>		
Patrimonio de acuerdo a NEC	323,895	246,516
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Registro de los inventarios al valor neto realizable	(a) (4,601)	(2,259)
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(b) (92,970)	(116,455)
Reconocimiento de impuestos diferidos	(c) 1,012	2,167
Total ajustes	(96,559)	(116,547)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	227,336	129,969

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.

a) Registro de los Inventarios al Valor Neto Realizable.

Los inventarios estaban valuados al costo o valor del mercado, el menor bajo las NEC. Las NIIF requieren la valuación al costo o al valor neto realizable. Los efectos del cambio fueron una disminución de los saldos de inventarios y un aumento en el déficit acumulado en US\$4,601 y US\$2,259 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

b) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos

Con la aplicación de las NIIF para las PYMES, la Compañía reconoció las provisiones de jubilación patronal y desahucio por el monto total de la obligación que no había sido reconocido bajo NEC, determinado por un actuario independiente en la fecha de transición. El efecto de esta situación fue un aumento en el déficit acumulado por US\$92,970 y US\$116,455 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

c) Reconocimiento de Impuesto Diferido

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF para las PYMES adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para las PYMES, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los efectos fueron el registro de un activo por impuestos diferidos y una disminución en el déficit acumulado por US\$1,012 y US\$2,167 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

El efecto de la aplicación de las NIIF para las PYMES implica el registro de un crédito por US\$1,155 al gasto de impuesto diferido en el año 2011.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011 (continuación)

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
		<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)	
Caja	374	812	823
Bancos	37,407	34,249	57,047
	37,781	35,061	57,870

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
		<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)	
Deudores comerciales:			
Clientes	338,108	240,864	186,910
Provisión para cuentas dudosas	(19,133)	(16,086)	(6,086)
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo proveedores	4,327	1,884	19,183
Empleados	3,021	4,968	6,480
Otras	12	-	22,191
Total	326,335	231,630	228,678

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por venta de repuestos y servicios de mantenimiento con plazo de hasta 60 días y sin interés.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Por vencer	214,537	114,364	88,745
Vencidos:			
1 - 30	60,114	66,582	51,668
31 - 60	12,593	12,858	9,978
61 - 90	3,542	6,216	4,824
91 en adelante	47,322	40,844	31,695
	338,108	240,864	186,910

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Saldo al principio del año	(16,086)	(6,086)
Provisión con cargo a resultados	(3,047)	(10,000)
Saldo al final del año	(19,133)	(16,086)

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar con compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre		1 de Enero
			2012	2011	2011
<i>(US Dólares)</i>					
(Reexpresado Nota 3)					
Por cobrar:					
Sertemin S. A.	Relacionada	Ecuador	69,535	-	-
Corpecel S. A.	Relacionada	Ecuador	49,852	20,314	-
La Llave S. A. de Comercio	Relacionada	Ecuador	45,232	167,206	286,637
Accequip del Ecuador S. A.	Relacionada	Ecuador	26,107	29,107	99,013
Comercial Ginatta S. A.	Relacionada	Ecuador	11,099	11,099	4,537
Inmobiliaria Inmoagosto C. A.	Relacionada	Ecuador	-	-	7,954
Otras			61	-	-
			201,886	227,726	398,141
Por pagar:					
La Llave S. A. de Comercio	Relacionada	Ecuador	461,244	463,027	639,633
Sertemin S. A.	Relacionada	Ecuador	66,000	-	-
Comercial Ginatta S. A.	Relacionada	Ecuador	-	5,938	5,067
Ecuáimco S. A.	Relacionada	Ecuador	615	54	31,138
Inmobiliaria Inmoagosto C. A.	Relacionada	Ecuador	-	-	7,308
			527,859	469,019	683,146

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente facturas por ventas de repuestos, servicios de mantenimiento e instalaciones de bombas por US\$108,712 (US\$198,619 en el 2011) y pagos efectuados por ITE INGENIERIA CIA. LTDA. por cuenta de las compañías relacionadas por US\$93,174 (US\$29,107 en el 2011), sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente facturas por compras de inventarios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas (continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Ventas de repuestos y servicios	206,965	180,015
Costo de ventas:		
Compras de repuestos y materiales	76,693	90,500
Gastos de operación:		
Arriendos	19,093	17,163

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía ITE INGENIERIA CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

7. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	<u>31 de Diciembre</u>		<u>1 de Enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Productos terminados	179,738	174,091	154,531
Producto en proceso	23,123	39,902	60,802
Provisión de inventarios al valor neto de realización	(1,782)	(2,259)	(4,601)
	201,079	211,734	210,732

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Inventarios (continuación)

Los movimientos de la cuenta "provisión de inventarios al valor neto de realización" fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Saldo al principio del año	(2,259)	(4,601)
Provisión con cargo a resultados	-	-
Reversión	477	2,342
Saldo al final del año	<u>(1,782)</u>	<u>(2,259)</u>

8. Mobiliarios y Equipos

Los movimientos de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

	Adecuación en propiedades arrendadas	Máquinarias y equipos y herramientas al Costo	Muebles y Enseres al Costo	Equipos de Computación al Costo	Vehículos al Costo	Total Costo	Depreciación y Amortización Acumulada	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
Costo o valuación:								
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	35,262	152,147	7,790	43,318	22,449	260,966	(113,218)	147,748
Adiciones	-	22,892	360	5,434	-	28,686	(26,462)	2,224
Bajas y/o retiros	-	-	-	(837)	-	(837)	-	(837)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	35,262	175,039	8,150	47,915	22,449	288,815	(139,680)	149,135
Adiciones	1,581	5,455	345	4,507	-	11,888	(73,981)	(62,093)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<u>36,843</u>	<u>180,494</u>	<u>8,495</u>	<u>52,422</u>	<u>22,449</u>	<u>300,703</u>	<u>(213,661)</u>	<u>87,042</u>

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	22,356	13,749
Total	<u>22,356</u>	<u>13,749</u>

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos (continuación)

Clasificación:	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
	<i>(US Dólares)</i>		
Corriente	22,356	80,692	5,080
No corriente	-	15,553	8,669
	22,356	96,245	13,749

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acuerdo	Tipo de préstamo	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Tasa nominal		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2012	2011	2012	2011		2012	2011
			%	%	%	%		<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos bancarios:									
Banco Pichincha	Hipotecario	Mensual	-	8.50	-	8.50	Mar-2012	-	87,500
Banco Pichincha	Hipotecario	Mensual	8.84	-	8.84	-	Mar-2013	19,308	-
Banco Produbanco	Prendario	Mensual	11.83	11.83	11.23	11.23	Jun-2013	3,048	8,745
								22,356	96,245

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Re expresado Nota 3)		
Proveedores	24,665	34,673	45,438
Anticipo a clientes	85,302	64,985	31,614
Beneficios sociales	26,745	29,757	23,677
Participación de trabajadores	3,151	-	1,639
Otras	3,087	8,039	8,912
	142,950	137,454	111,280

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	23,677	1,639
Provisiones	50,491	-
Pagos	(44,411)	(1,639)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	29,757	-
Provisiones	39,737	3,151
Pagos	(42,749)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	26,745	3,151

11. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente	52,798	127,356	107,720
Impuesto al valor agregado	21,082	27,680	271
	73,880	155,036	107,991
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	493	22,608	3,089
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,630	5,224	7,576
	3,123	27,832	10,665

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	17,197	10,408
Pagos	(17,197)	(10,408)
Saldo al final del año	-	-

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		<i>(Reexpresado Nota 3)</i>
Gasto del impuesto corriente	17,197	10,408
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	105	(1,155)
	17,302	9,253

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		<i>(Reexpresado Nota 3)</i>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	17,854	(74,455)
Más (menos) partidas de conciliación:		
Otras rentas exentas	(25,808)	-
Gastos no deducibles	82,724	96,312
Amortización de pérdidas de años anteriores	-	(5,464)
Utilidad gravable	74,770	16,393
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	17,197	3,934
Impuesto a la renta mínimo	17,197	10,408

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011.) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

· Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

· Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

· Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

· Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	1 de Enero del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2012
	<i>(US Dólares)</i>				
Activo por impuesto diferido:					
Provisión de inventario al valor neto de realización	1,012	(515)	497	(105)	392
Provisión de cuentas dudosas	-	1,670	1,670	-	1,670
	<u>1,012</u>	<u>1,155</u>	<u>2,167</u>	<u>(105)</u>	<u>2,062</u>

De acuerdo a la circular No.NAC-DGECCG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No.718 de Junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La Compañía al 31 de Diciembre del 2012, no reversó este impuesto.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	17,854	(74,455)
Impuesto a la renta corriente	17,197	10,408
Tasa efectiva de impuesto	<u>96.32%</u>	-

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	80,115	101,448	81,339
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	25,706	30,493	27,852
	<u>105,821</u>	<u>131,941</u>	<u>109,191</u>

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	101,448	81,339
Costo de los servicios del periodo corriente	9,141	6,148
Costo por intereses	6,594	5,275
Pérdida (ganancias) actuariales	(36,467)	8,686
Beneficios pagados	(601)	-
Saldo al fin del año	<u>80,115</u>	<u>101,448</u>

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	30,493	27,852
Costo de los servicios del periodo corriente	2,089	895
Costos financieros	1,982	1,810
Ganancias actuariales	(8,858)	(64)
Saldo al fin del año	<u>25,706</u>	<u>30,493</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Costo actual del servicio	11,230	7,043
Costos financieros	8,576	7,085
Pérdida (ganancias) actuariales	(45,325)	8,622
	<u>(25,519)</u>	<u>22,750</u>

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con bancos, proveedores locales y cuentas por pagar a compañías relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital suscrito consiste de 331.000 participaciones (700.000 en el 2011) con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Durante el 2012, la Compañía disminuyó el capital suscrito en US\$369,000. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Agosto del 2012.

Déficit Acumulado

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$116,547 y US\$96,559, respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Ingresos Ordinarios

Los ingresos de la Compañía fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos provenientes de la venta de equipos	815,050	396,059
Ingresos provenientes de servicios	673,130	964,849
	<u>1,488,180</u>	<u>1,360,908</u>

16. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Sueldos y beneficios sociales	151,940	274,409
Comisiones a vendedores	-	90,415
Depreciación	24,675	26,670
Gastos de viaje	16,959	21,096
Servicios básicos	11,488	17,723
Suministros y materiales	10,470	17,502
Arriendo	19,093	17,086
Honorarios profesionales	17,317	9,895
Participación de trabajadores	3,151	-
Otros	139,078	17,234
	<u>394,171</u>	<u>492,030</u>

17. Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$200,858 (US\$570,410 en el año 2011) que supera al 121.36% (162.97% en el año 2011) del 50% del capital más reservas. De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% del capital y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, a menos que los socios tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que éste baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2011 el plan de acción de la Administración de la Compañía en relación a este asunto es la de reducir el capital social de la Compañía en US\$369,000, lo que permitirá superar este asunto para continuar como un negocio en marcha.

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (10 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
