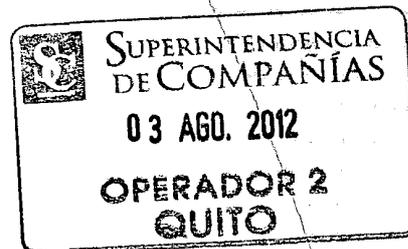


TECNA DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes



A los Accionistas de
Tecna del Ecuador S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TECNA DEL ECUADOR S.A. (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 del diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas 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, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo 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 aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración 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 primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TECNA DEL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

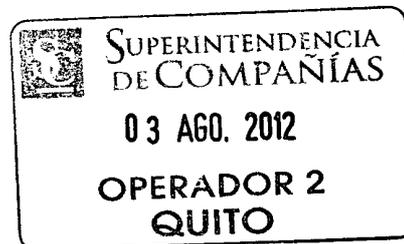
Aspecto de énfasis

5. Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros adjuntos presentan pérdidas acumuladas, originadas principalmente por los resultados de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y un patrimonio negativo por US\$219,128. De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas superen el 50% del capital social más el total de las reservas la Compañía entrará en causal de disolución si los accionistas no proceden a reintegrar o a limitar el patrimonio al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto social de la Compañía. La Gerencia considera que esta situación es temporal y se espera que mejore mediante la ejecución de planes y acciones a mediano plazo y estima que las operaciones de la Compañía continuarán normalmente. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Micelle

RNAE No. 358
6 de febrero del 2012
Quito, Ecuador

Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857



TECNA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en Dólares de E.U.A)

<u>ACTIVO</u>		<u>2011</u>	<u>Diciembre 31, 2010</u>	<u>Enero 1, 2010</u>
CORRIENTE:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	581,787	957,477	303,306
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	1,872,135	2,405,740	1,062,223
Activos por impuestos corrientes	(Nota 10)	400,783	251,621	120,789
Compañías relacionadas	(Nota 18)	361,511	706,788	65,297
Otros activos corrientes	(Nota 6)	35,786	169,096	134,079
Total de activo corriente		----- 3,252,002	----- 4,490,722	----- 1,685,694
NO CORRIENTE:				
Mobiliario y equipo	(Nota 7)	178,275	182,552	152,874
Activo intangible		25,310	58,406	-
Activos por impuestos diferidos	(Nota 10)	80,923	8,467	26,751
Total de activo no corriente		----- 284,508	----- 249,425	----- 179,625
		----- <u>3,536,510</u>	----- <u>4,740,147</u>	----- <u>1,865,319</u>

TECNA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en Dólares de E.U.A)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		Diciembre 31,	Enero 1,
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
CORRIENTE:			
Arrendamiento financiero	(Nota 8)	-	3,178
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	577,134	271,376
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 10)	82,133	161,947
Beneficios definidos a corto plazo	(Nota 11)	136,069	92,605
Provisiones	(Nota 12)	1,123,253	366,767
Compañías relacionadas	(Nota 18)	625,602	138,101
		-----	-----
Total de pasivo corriente		2,544,191	1,033,974
NO CORRIENTE:			
Beneficios definidos a empleados	(Nota 14)	153,814	70,898
Pasivos por impuestos diferidos	(Nota 10)	-	4,908
Compañías relacionadas largo plazo	(Nota 18)	1,057,633	897,624
		-----	-----
Total de pasivo no corriente		1,211,447	973,430
		-----	-----
Total de pasivo		3,755,638	2,007,404
PATRIMONIO:			
	(Nota 15)		
Capital social		4,000	4,000
Reserva legal		2,100	2,100
Reserva de capital		470	470
Efectos de aplicación NIIF's	(Nota 3)	(205,053)	(205,053)
Resultados acumulados		(20,645)	56,398
		-----	-----
Total patrimonio		(219,128)	(142,085)
		-----	-----
		<u>3,536,510</u>	<u>1,865,319</u>


 Dayana Acosta
 Contador General


 Adolfo Álvarez
 Gerente General

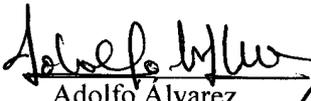
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

TECNA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS DE			
ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Ventas netas	(Nota 16)	10,110,353	5,968,242
Otros ingresos		3,736	2,183
		-----	-----
		10,114,089	5,970,425
COSTO DE VENTAS:			
Costo de proyectos	(Nota 17)	9,021,842	4,672,133
		-----	-----
MARGEN BRUTO		1,092,247	1,298,292
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración	(Nota 17)	847,983	937,072
Gastos de comercialización		240,705	17,632
Gastos de depreciación y amortización		86,839	66,800
Costos financieros		101,887	101,018
		-----	-----
		1,277,414	1,122,522
		-----	-----
(Pérdida) utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		(185,167)	175,770
IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 10)		
Más (Menos):			
Impuesto a la renta corriente		83,174	43,552
Impuesto a la renta diferido		(74,051)	14,796
		-----	-----
		9,123	58,348
		-----	-----
(PÉRDIDA) UTILIDAD, neta		(194,290)	117,422
		-----	-----
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
		-----	-----
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(194,290)	117,422
		=====	=====


 Dayana Acosta
 Contador General


 Adolfo Alvarez
 Gerente General

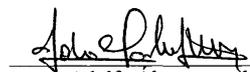
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

TECNA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS EFECTOS NIF's</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2010	4,000	2,100	470	(205,053)	56,398	(142,085)
Impuestos diferidos, ajuste de tasa de impuesto a la renta 2010	-	-	-	-	(118)	(118)
Resultado integral del año	-	-	-	-	117,422	117,422
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	4,000	2,100	470	(205,053)	173,702	(24,781)
Impuestos diferidos, ajuste de tasa de impuesto a la renta 2011	-	-	-	-	(57)	(57)
Resultado integral del año	-	-	-	-	(194,290)	(194,290)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	4,000	2,100	470	(205,053)	(20,645)	(219,128)


 Dayana Acosta
 Contador General


 Adolfo Alvarez
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

TECNA DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	9,906,142	6,522,130
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,203,102)	(6,142,873)
Efectivo provisto por otros ingresos	3,736	2,183
Efectivo pagado por intereses	-	(523)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(293,224)	380,917
	-----	-----
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo pagado por mobiliario y equipo	(49,466)	(159,746)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(49,466)	(159,746)
	-----	-----
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) recibido por préstamos de relacionadas	(33,000)	433,000
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(33,000)	433,000
	-----	-----
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(375,690)	654,171
	-----	-----
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	957,477	303,306
	-----	-----
Saldo al final del año	581,787	957,477
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

TECNA DEL ECUADOR S.A.

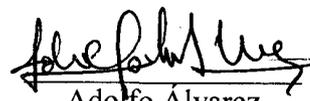
**CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA	(194,290)	117,422
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión de intereses por préstamos de compañías relacionadas	101,887	100,495
Depreciación mobiliario y equipo y amortización	86,839	66,800
Provisión para jubilación y desahucio	20,420	62,496
Provisión para impuesto a la renta	9,123	58,348
Provisión para cuentas incobrables	9,763	12,033
Baja de cuentas por cobrar	(6,868)	247
Pérdida en baja de mobiliario y equipo	-	5,278
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	577,745	(2,153,305)
Disminución en otras cuentas por cobrar	133,310	(35,017)
Aumento en cuentas por pagar y provisiones	(1,042,252)	2,113,755
Aumento en beneficios definidos corto plazo	11,099	32,365
	-----	-----
	(293,224)	380,917
	=====	=====


Dayana Acosta
Contador General


Adolfo Álvarez
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

TECNA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía fue constituida el 3 de mayo de 1999 en Quito, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de junio de 1999 y en el Registro de Hidrocarburos el 17 de junio de 1999 con el nombre de Estudios y Proyectos de Ingeniería INGESTPRO S.A. Con fecha 28 de noviembre del 2001, la Compañía cambió su denominación social a TECNA DEL ECUADOR S.A. Su objeto social es la exploración, explotación y operación de yacimientos mineros e hidrocarburíferos; captación, transporte, acondicionamiento, procesamiento e industrialización de gas natural y petróleo; distribución y venta de esos productos y derivados, importación y explotación de los mismos, la construcción y operación de plantas e instalaciones relacionadas con dichas operaciones; explotación y desarrollo de recursos naturales renovables y no renovables, como la industrialización y comercialización de productos derivados; puede realizar todo tipo de negocio relacionado con hidrocarburos y minería y demás recursos naturales en todas sus formas, sea por cuenta propia o por cuenta de terceras compañías; y la prestación de asesoramiento técnico en dichas áreas.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de asesoría técnica en ingeniería y construcción de proyectos en su área de operaciones.

La Compañía es una subsidiaria poseída en el 76.90% por Tecna Proyectos y Operaciones S.A. una compañía regida bajo las leyes de España.

Con fecha 14 de septiembre del 2009 mediante escritura pública se conformó el Consorcio TECNA – ECUAMEDANITO, entre MEDANITO DEL ECUADOR ECUAMEDANITO S.A., compañía relacionada y TECNA DEL ECUADOR S.A., cuyo objeto principal es prestar el servicio de Consultoría para el cumplimiento del contrato de Estudios de Ingeniería Básica y de Detalle del Proyecto “Modernización y Repotenciación de Estaciones y Poliductos Esmeraldas – Santo Domingo, Santo Domingo – Quito, Santo Domingo – Pascuales”, adjudicado por PETROCOMERCIAL mediante concurso público de consultoría No. 029-PCO-VCP-2009.

Con fecha 8 de octubre del 2009, se firmó el contrato entre la empresa Estatal de Comercialización y Transporte Petróleos del Ecuador PETROCOMERCIAL, Filial de PROTROECUADOR y el CONSORCIO TECNA – ECUAMEDANITO, en el cual la Compañía participa del 50%, cuyo objeto es realizar los Estudios de Ingeniería Básica y de Detalle del Proyecto “Modernización y Repotenciación de Estaciones y Poliductos Esmeraldas – Santo Domingo, Santo Domingo – Quito, Santo Domingo – Pascuales”.

1. INFORMACIÓN GENERAL: (Continuación)

Se designa a MEDANITO DEL ECUADOR ECUAMEDANITO S.A. como Operador del Consorcio, los términos del contrato establece que: cada consorcista participa del 50%.

Las garantías, bonificaciones, penalidades, beneficios o pérdidas asociadas al Proyecto, serán soportadas por las partes proporcionalmente a su participación en el Consorcio.

El Consorcio tendrá vigencia para todos los actos legales mientras el contrato de Consultoría para los Estudios de Ingeniería Básica y de Detalle del Proyecto con PETROCOMERCIAL esté vigente.

El Consorcio será gobernado por un Comité Ejecutivo conformado por un representante de cada uno de los consorcistas.

Con fecha 28 de septiembre del 2009, mediante escritura pública rectificatoria se modificó el plazo, vigencia y liquidación del Contrato.

Con fecha 8 de octubre se aprobó el Contrato Complementario No. TGER-2010113 al Contrato No. 2009131 para la ejecución de actividades adicionales al Contrato No. 2009131.

Con fecha 10 de diciembre del 2010 se esperaba la aprobación por parte de EP PETROECUADOR para firmar el acta de entrega provisional del Proyecto, misma que se encuentra pendiente a la fecha de este reporte.

Adicionalmente, con fecha 2 de septiembre del 2010, se firmó el contrato entre la empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR y el CONSORCIO TECNA – ECUAMEDANITO, en el cual la Compañía participa del 50%, cuyo objeto es desarrollar el proyecto de “Provisión, instalación, pruebas y puesta en marcha de un nuevo sistema de desalado de crudo de la planta Parsons – Refinería la Libertad”.

De acuerdo con la estimación de la Gerencia, al 31 de diciembre del 2011 este proyecto se encuentra prácticamente ejecutado en el 100%, sin embargo se encuentra pendiente el acta de entrega recepción.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las principales cifras según estados financieros no auditados del consorcio reflejan las siguientes cifras de importancia.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Total activo	877,697	1,615,009
Total pasivo	653,470	1,605,555
Patrimonio	224,227	9,454
Utilidad (Pérdida), neta	214,775	(13,896)
	=====	=====

Con fecha 28 de diciembre del 2009 mediante escritura pública se conformó el Consorcio Tecna – Flargent, entre TECNA DEL ECUADOR S.A. y FLARGENT S.A. cuyo objeto es ejecutar el proyecto LO-PIN006-2009 para “Provisión, Instalación y Puesta en Marcha del Nuevo Horno PHUNO (PH1) Planta Parsons – Refinería la Libertad”.

1. INFORMACIÓN GENERAL: (Continuación)

Se designa a TECNA DEL ECUADOR S.A. como líder del Proyecto, los términos del contrato establecen que: cada consorcista participa del 50%. Las garantías, bonificaciones, penalidades, beneficios o pérdidas asociadas al Proyecto, serán soportadas por las partes proporcionalmente a su participación en el Consorcio.

El Consorcio será gobernado por un Comité Ejecutivo conformado por un representante de cada uno de los consorcistas.

Al 31 de diciembre del 2010 las principales cifras según estados financieros no auditados del Consorcio reflejan las siguientes cifras de importancia.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Total activo	1,277,546	2,298,727
Total pasivo	1,254,783	2,219,648
Patrimonio	22,763	79,079
Utilidad, neta	(56,316)	79,079
	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía reconoció su participación en los resultados del año de los Consorcios por US\$107,387 y US\$(28,158) respectivamente. Para el año 2010 se reconoció US\$(6,948) y US\$39,540 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2011 la Gerencia del Consorcio certificó la última etapa con lo cual el proyecto prácticamente está ejecutado en el 100%, quedando pendiente la documentación del cierre entre las partes. Para el año 2010, la Administración estimó que el proyecto tuvo un avance del 27% aproximadamente. En función de los ingresos reconocidos por el Consorcio.

Durante los años 2011 y 2010, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del 5.4% y 3.4%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF's para el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Los estados financieros de Tecna del Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF's al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF's.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2011 y 2010, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de presentación

Los estados financieros de Tecna del Ecuador S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

a) Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

b) Estimaciones efectuadas por la gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF's requiere que la Gerencia 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se describe en la Nota 3.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.3. Inversiones en entidades controladas conjuntamente

Una operación controlada de forma conjunta es un negocio conjunto realizado por cada socio usando sus propios activos para conseguir operaciones conjuntas, que para el caso en mención constituye el Consorcio Tecna – Ecuamedanito y el Consorcio Tecna - Flargent, cuyos detalles contractuales de constitución se presentan en la Nota 1.

La participación de Tecna del Ecuador S.A. en los Consorcios antes citados ha sido registrada en sus estados financieros mediante la aplicación del método de consolidación proporcional.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas 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, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de prestación de servicios cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario de los servicios.

2.6. Compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros ser originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicio según las condiciones acordadas en los contratos. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.7. Mobiliario y equipo

Las partidas de mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia, y cuando aplique, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará, cuando aplique, como costo de las partidas de mobiliario y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.7 Mobiliario y equipo (Continuación)

a) Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, el mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

b) Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

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

Muebles y enseres	10 años
Instalaciones	10 años
Equipo de comunicación	10 años
Equipos operativos	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

c) Retiro o venta de mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de mobiliario y equipo revaluados, incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Arrendamientos

Los arrendamientos en términos en los cuales la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Para del reconocimiento inicial, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable a mobiliario y equipo.

2.9. Arrendamiento financiero

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

2.10. Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

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.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.10. Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos (Continuación)

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.11 Impuesto a la renta (Continuación)

b) Impuesto diferido

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

c) Impuestos corriente y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.13. Compañías relacionadas (pasivo)

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento del crédito. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

a) Ingresos por prestación de servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización (avance de obra) de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevados a cabo y aprobados mediante actas de fiscalización por parte de los clientes.

2.15. Costos y gastos

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

Los costos vinculantes a los contratos de prestación de servicios se registran a través del método de avance de obra.

2.16. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.16 Activos financieros (Continuación)

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

a) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

b) Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

2.17. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.17 **Pasivos financieros (Continuación)**

a) **Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

b) **Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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 acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

c) **Baja en cuentas de pasivo financiero**

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

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's):**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. De acuerdo con éstas resoluciones la Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF's a partir del 1 de enero del 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF's.

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's): (Continuación)**

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF's el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

La aplicación de las NIIF's supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- ✓ Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- ✓ La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- ✓ Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF's, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA's anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría realizar estimaciones conforme a las NIIF's, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA's anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las NIIF's reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF's, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF's.

Tecna del Ecuador S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA's anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2010) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2010).

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's): (Continuación)**

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF's, por la medición de una partida de mobiliario y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá utilizar una revaluación según PCGA's anteriores de una partida de mobiliario y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- ✓ al valor razonable; o
- ✓ al costo, o al costo depreciado según las NIIF's

Tecna del Ecuador S.A. optó por la medición de los ítems de mobiliario y equipo el costo depreciado bajo PCGA's anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF's.

b) Beneficios a empleados

La exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF's. Tecna del Ecuador S.A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en resultados acumulados el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF's.

c) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF's, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- ✓ Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's): (Continuación)

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía (Continuación)

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF's será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

3.3 Conciliación entre el patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Tecna del Ecuador S.A.

Conciliación del patrimonio neto, al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2010:

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente		34,174	62,968
Ajustes bajo PCGA anteriores:			
Baja de retenciones en la fuente no recuperables de años anteriores	(1)	-	(172,452)
		-----	-----
		-	(172,452)
Ajustes por la conversión a NIIF:			
Reconocimiento de arrendamiento financiero	(2)	6,411	16,454
Reconocimiento de provisiones laborales	(3)	(72,295)	(70,898)
Reconocimiento de impuestos diferidos	(4)	6,929	21,843
		-----	-----
		(58,955)	(32,601)
		-----	-----
		(58,955)	(205,053)
		-----	-----
Patrimonio de acuerdo a NIIF		<u>(24,781)</u>	<u>(142,085)</u>
		=====	=====

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's): (Continuación)**

3.3. **Conciliación entre el patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Continuación)**

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF's con efectos patrimoniales:

- (1) **Baja de retenciones en la fuente no recuperables de años anteriores:** Al 1 de enero del 2010, los estados financieros de la Compañía incluían en el rubro de activos por impuestos corrientes, retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2007 por un valor neto en libros de US\$172,452. Considerando que estas retenciones no fueron recuperadas, la Administración registró la baja de dicho saldo con cargo a utilidades retenidas.
- (2) **Reconocimiento de arrendamiento financiero:** Las NIIF's requieren la evaluación de los arrendamientos realizados por la Compañía para determinar si corresponden a arrendamientos financieros u operativos, en base a lo cual la manera de contabilización difiere de forma significativa. La Compañía realizó las pruebas pertinentes de vida útil y de valor presente indicadas en la normativa, en base a la cual se concluyó que el arrendamiento de los vehículos contratados por la Compañía son financieros.

En función de lo anterior es aplicable el realizar el registro tanto del activo al menor valor entre el valor presente de los pagos efectuados por arrendamiento y el valor justo del activo, así como la deuda adquirida al inicio de la contratación de dicho arriendo. El activo debe ser afectado por la depreciación en función de la vida útil del mismo y su valor residual, mientras la obligación por el préstamo disminuye en función de los pagos aplicables por la tabla de amortización los cuales adicionalmente tienen asociado el registro de intereses aplicable a cada cuota.

- (3) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF's, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación.

La Compañía eligió como política contable posterior reconocer inmediatamente las ganancias o pérdidas actuariales en resultados del período. Bajo PCGA's anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$70,898 y US\$1,397.

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): (Continuación)**

3.3. **Conciliación entre el patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Continuación)**

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales

- (4) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF's requieren el reconocimiento de impuestos diferidos 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 el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos o pasivos por impuestos diferidos. Al 1 de enero del 2010, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro de activos y pasivos por impuestos diferidos acumulados y un incremento en los resultados acumulados de US\$26,751, US\$4,908 y US\$21,843, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2010, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro de pasivos por impuestos diferidos acumulados por US\$1,538 y registro de activos por impuestos diferidos acumulados por US\$8,467. Los resultados del año 2010 incluyen una recuperación (por consumo) de activos por impuestos diferidos por US\$22,372 y una baja del pasivo por impuestos diferidos por US\$3,369.

Un resumen de las diferencias temporarias son como sigue:

	<u>Diferencias temporarias</u>	
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2010</u>	<u>2010</u>
<i>Diferencias temporarias deducibles:</i>		
Adiciones:		
Jubilación patronal	17,032	70,898
Pérdida tributaria	-	36,106
	-----	-----
	17,032	107,004
Consumos:		
Jubilación patronal	52,651	-
Pérdida tributaria	36,106	-
	-----	-----
	88,757	-
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	24%	25%

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's): (Continuación)**

3.3. **Conciliación entre el patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Continuación)**

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales

	<u>Diferencias temporarias</u>	
	<u>Diciembre 31,</u> <u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Saldo inicial de impuesto diferido activo	26,751	-
Adición impuesto diferido activo	4,088	26,751
Consumo de impuesto diferido	(22,189)	-
Ajuste de tasa de impuesto a la renta	(183)	-
	-----	-----
Activo por impuesto diferido	<u>8,467</u>	<u>26,751</u>
Diferencias temporarias gravables:		
Adiciones:		
Arrendamiento financiero	-	19,632
Consumos:		
Arrendamiento financiero	13,222	-
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	24%	25%
Saldo inicial de impuesto diferido pasivo	4,908	-
Adición impuesto diferido pasivo	-	4,908
Consumo de impuesto diferido	(3,305)	-
Ajuste de tasa de impuesto a la renta	(65)	-
	-----	-----
Pasivo por impuesto diferido	<u>1,538</u>	<u>4,908</u>

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's): (Continuación)**

3.3. **Conciliación entre el patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Continuación)**

Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2010

	<u>2010</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	(28,794)
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Reversión de baja de retenciones en la fuente no recuperable registrada durante el 2010 en PCGA anteriores	172,452
Registro adición de provisión de jubilación patronal y desahucio	(1,397)
Reconocimiento de leasing de vehículos	(10,043)
Reconocimiento de gasto por impuestos diferidos	(14,796)

	146,216

Resultado integral de acuerdo a NIIF	117,422
	=====

Ajustes significativos al estado de flujos de efectivo

Los principales efectos resultantes de la conversión de PCGA anteriores a NIIF en el estado de flujos de efectivo corresponden al cambio en la contabilización de participación en negocios conjuntos del método de participación por el método de consolidación proporcional.

3.4. **Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's): (Continuación)**

3.4. **Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía (Continuación)**

a) **Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

A la fecha de cierre de cada período, 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

b) **Vida útil de mobiliario y equipo**

Como se describe en la Nota 2.7 literal b), la Compañía revisa la vida útil estimada de mobiliario y equipo al final de cada período anual.

c) **Beneficios a empleados**

La exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF.

La Compañía aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en resultados acumulados el importe de la pérdida y ganancia actuarial acumulada desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos a la fecha de transición a las NIIF.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Caja	400	900	300
<u>Bancos</u>			
Citibank N.A. Sucursal Ecuador	14,022	22,370	21,631
Citibank New York	4,444	83,508	6,537
Pichincha C.A.	376,643	460,778	240,025
	-----	-----	-----
	395,109	566,656	268,193
<u>Efectos de consolidación</u>			
Caja	500	250	-
Bancos	185,778	389,671	34,813
	-----	-----	-----
	581,787	957,477	303,306
	=====	=====	=====

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		Diciembre 31,		Enero 1,
		<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar comerciales:				
Clientes locales	(Nota 16)	441,925	675,060	459,349
Provisión de ingresos por facturar	(1)	583,337	443,150	341,982
		-----	-----	-----
		1,025,262	1,118,210	801,331
Anticipos entregados	(2)	49,549	61,057	130,530
Garantías		7,760	6,640	6,040
Otras cuentas por cobrar		83,261	1,648	-
		-----	-----	-----
		1,165,832	1,187,555	937,901
Deterioro de cuentas por cobrar	(Nota 13)	(14,928)	(12,033)	-
		-----	-----	-----
		1,150,904	1,175,522	937,901
<u>Efectos de consolidación</u>				
Clientes locales		200,314	-	124,047
Provisión de ingresos por facturar		475,593	375,011	-
Anticipos entregados		45,024	855,207	-
Garantías		300	-	275
		-----	-----	-----
		721,231	1,230,218	124,322
		-----	-----	-----
		1,872,135	2,405,740	1,062,223
		=====	=====	=====

5. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**
(Continuación)

- (1) Para los años 2011 y 2010, corresponden a la provisión de ingresos pendientes de facturar al cierre, con base al reporte del departamento técnico sobre el avance de los proyectos, menos anticipos recibidos sobre los mismos proyectos, según el siguiente detalle:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
<u>Ingresos:</u>			
Provisión clientes	583,337	443,150	341,982
Provisión compañías relacionadas	486,093	836,994	-
	-----	-----	-----
Provisión de ingresos al cierre	1,069,430	1,280,144	341,982
Reversiones	(1,280,144)	(341,982)	(1,064,123)
	-----	-----	-----
Efecto de provisiones del período (Nota 16)	(210,714)	938,162	(722,141)
	=====	=====	=====

- (2) Para los años 2011 y 2010, los anticipos entregados a terceros se encontraban conformados de la siguiente forma:

		<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo a proveedores	(1)	31,507	47,883
Empleados		8,260	-
Liquidación de anticipos		4,087	797
Anticipos entregados		3,139	12,107
Anticipo a contratistas		2,556	270
Importaciones en tránsito		-	-
		-----	-----
		49,549	61,057
		=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre del 2011, incluye principalmente US\$19,700 entregados al proveedor Clever Brooks of Canadá LTD. y US\$7,000 por concepto de honorarios profesionales del señor José Ramírez para trámites de importación.

6. **OTROS ACTIVOS CORRIENTES:**

Un resumen de otros activos corrientes fue como sigue:

		Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Costos de proyectos	(1) -	116,289	62,891
Gastos pagados por anticipado	35,437	16,679	21,188
	-----	-----	-----
	35,437	132,968	84,079
<u>Efectos de consolidación</u>			
Gastos pagados por anticipado	349	16,201	-
Costos de proyectos	-	19,927	50,000
	-----	-----	-----
	349	36,128	50,000
	-----	-----	-----
	35,786	169,096	134,079
	=====	=====	=====

- (1) Para el año 2011 y 2010, representan costos relacionados con el personal técnico que participa en la ejecución de proyectos. Estos costos, posteriormente son imputados a los resultados del ejercicio, conforme al avance del proyecto en los que se encuentra participando la Compañía.

El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	116,829	62,891	5,276
Adiciones, neto	-	484,426	873,480
Transferencia a resultados	(116,829)	(431,028)	(815,865)
	-----	-----	-----
Saldo final	-	116,829	62,891
	=====	=====	=====

7. **MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Un resumen de mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Costo	395,797	346,331	337,979
Depreciación acumulada	(217,522)	(163,779)	(185,105)
	-----	-----	-----
	<u>178,275</u>	<u>182,552</u>	<u>152,874</u>
	=====	=====	=====
<u>Clasificación:</u>			
Equipo de computación	71,173	72,092	83,206
Muebles y enseres	48,060	43,166	29,979
Instalaciones	20,884	23,734	1,434
Vehículos	20,006	24,775	36,918
Equipo de comunicación	17,728	18,485	1
Equipos operativos	424	300	1,336
	-----	-----	-----
	<u>178,275</u>	<u>182,552</u>	<u>152,874</u>
	=====	=====	=====

El movimiento durante el 2011 y 2010 de mobiliario y equipo fue como sigue:

7. **MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)**

Costo	Equipo de computación	Muebles y enseres	Instalaciones	Vehículos	Equipo de comunicación	Equipos operativos	Total
Saldos al 1 de enero del 2010	200,752	45,790	6,122	81,105	1,010	3,200	337,979
Adiciones	91,652	19,110	21,600	5,164	18,917	300	156,743
Ajustes y reclasificaciones	(94,286)	(1,600)	822	-	121	-	(94,943)
Bajas y ventas	(33,110)	(680)	-	(19,461)	-	(3,200)	(56,451)
Efectos de consolidación	3,003	-	-	-	-	-	3,003
Saldos al 31 de diciembre de 2010	165,008	62,620	28,544	66,808	23,051	300	346,331
Adiciones	36,525	11,000	-	159	1,148	154	48,986
Efectos de consolidación	-	-	-	-	480	-	480
Saldos al 31 de diciembre de 2011	201,533	73,620	28,544	66,967	21,196	454	395,797
Depreciación acumulada y deterioro							
Saldos al 1 de enero del 2010	(117,546)	(15,811)	(4,688)	(44,187)	(1,009)	(1,864)	(185,105)
Gasto por depreciación	(48,846)	(4,345)	(622)	(4,084)	(320)	(293)	(58,500)
Ajustes y reclasificaciones	37,804	167	501	-	(236)	-	38,236
Bajas y ventas	33,085	525	-	1,437	-	2,157	37,204
Efectos de consolidación	(416)	-	-	4,802	-	-	4,386
Saldos al 31 de diciembre de 2010	(95,504)	(19,454)	(4,809)	(42,032)	(2,220)	-	(163,779)
Gasto por depreciación	(35,992)	(6,106)	(2,851)	(4,171)	(1,903)	(30)	(51,053)
Ajuste y reclasificaciones	-	-	-	(758)	-	-	(758)
Bajas	-	-	-	-	(2,348)	-	(2,348)
Efectos de consolidación	896	-	-	-	(480)	-	416
Saldos al 31 de diciembre de 2011	(130,360)	(25,560)	(7,660)	(46,961)	(6,951)	(30)	(217,522)
Saldo neto,							
Al 31 de diciembre de 2010	72,092	43,166	23,734	24,775	18,485	300	182,552
Al 31 de diciembre de 2011	71,173	48,060	20,884	20,006	17,728	424	178,275

7. **MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)**

Aplicación del costo atribuido

Al 1 de enero del 2010, los valores razonables utilizados como costo atribuido para mobiliario y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

	Saldo según PCGA <u>anteriores</u>	Ajuste al valor <u>razonable</u>	Ajuste arrendamiento <u>financiero</u>	Costo <u>Atribuido</u>
Equipo de computación	83,206	-	-	83,206
Muebles y enseres	29,979	-	-	29,979
Vehículos	17,286	-	19,632	36,918
Instalaciones	1,434	-	-	1,434
Equipos operativos	1,336	-	-	1,336
Equipo de comunicación	1	-	-	1
	-----	-----	-----	-----
	133,242	-	19,632	152,874
	=====	=====	=====	=====

8. **ARRENDAMIENTO FINANCIERO:**

Al 1 de enero del 2010, el préstamo registrado por la Compañía por concepto de arrendamiento financiero por US\$3,178, corresponde al capital de las últimas cuatro, cuotas cuyo último pago fue liquidado en abril de 2010.

9. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	<u>2011</u>	Diciembre 31, <u>2010</u>	Enero 1, <u>2010</u>
Proveedores	361,101	105,121	150,707
Instituto de Seguridad Social - IESS	53,748	48,109	33,096
Anticipos recibidos	-	-	100
	-----	-----	-----
	414,849	153,230	183,903
<u>Efectos de consolidación</u>			
Anticipos recibidos	121,361	1,196,852	76,957
Proveedores	40,924	12,319	10,516
	-----	-----	-----
	162,285	1,209,171	87,473
	-----	-----	-----
	577,134	1,362,401	271,376
	=====	=====	=====

10. **IMPUESTOS:**

Activos y pasivos por impuestos

Un resumen de activos y pasivos por impuestos fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos por impuesto corriente:		
IVA crédito tributario	67,932	28,320
Retenciones en la fuente	165,476	154,590
	-----	-----
	233,408	182,910
		101,292
 <u>Efectos de consolidación</u>		
IVA crédito tributario	122,727	55,041
Retenciones en la fuente	44,648	13,670
	-----	-----
	167,375	68,711
	-----	-----
	400,783	251,621
	=====	=====
 Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a las ganancias	-	28,164
IVA por pagar	15,145	110,394
Retenciones de impuestos	18,131	28,718
	-----	-----
	33,276	167,276
		138,854
 <u>Efectos de consolidación</u>		
Impuesto a las ganancias	38,487	15,388
IVA por pagar	843	38,211
Retenciones de impuestos	9,527	4,692
	-----	-----
	48,857	58,291
	-----	-----
	82,133	225,567
	=====	=====

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	Diciembre 31,	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gasto del impuesto corriente		
Compañía	43,288	28,164
Consortio Tecna – Flargent	34,060	13,268
Consortio Tecna – Ecuamedanito	5,826	2,120
	-----	-----
	83,174	43,552
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(74,051)	14,796
	-----	-----
Gasto de impuestos	<u>9,123</u>	<u>58,348</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable de la Compañía (antes de consolidación), fue como sigue:

(Pérdida) Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<u>(185,167)</u>	<u>175,770</u>
Efectos de conversión NIIF's	(37,153)	(176,400)
	-----	-----
(Pérdida) antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta según PCGA's anteriores	(222,320)	(630)
15% participación a trabajadores	-	-
	-----	-----
(Pérdida) antes del cálculo de impuesto a la renta	(222,320)	(630)
Más gastos no deducibles que afectan al impuesto a la renta		
Gastos no deducibles generados en el país	11,611	233,646
Gastos incurridos para generar ingresos exentos y otros gastos no deducibles	-	13,463
Participación a trabajadores en otros ingresos exentos	11,884	411
Beneficios por pagos a discapacitados	(32,023)	-
	-----	-----
Pasan	<u>230,848</u>	<u>246,890</u>

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Impuesto a la renta reconocido en resultados (Continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Vienen	230,848	246,890
Dividendos percibidos en efectivo exentos	(79,229)	(32,590)
Menos ingresos exentos	-	(16,206)
Amortización de pérdidas de años anteriores	-	(36,106)
Menos otras deducciones	-	(52,874)
	-----	-----
Base imponible	(310,077)	109,114
Impuesto causado a la tasa del 24% y 25%	-	27,279
Impuesto mínimo definitivo	<u>43,288</u>	<u>28,164</u>

Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio

Al 1 de enero del 2010, el efecto de impuestos diferidos, derivado de los ajustes por conversión a NIIF registrados con cargo a utilidades retenidas asciende a US\$21,843. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la (reducción) aumento en el saldo anual de impuestos diferidos asciende a US\$(74,051) y US\$14,796 respectivamente, calculados como sigue:

2011:

	<u>Saldos al</u> <u>Enero 1,</u>	<u>Reconocido</u> <u>Resultados</u>	<u>Reconocido</u> <u>Patrimonio</u>	<u>Saldos al</u> <u>Diciembre 31,</u>
Diferencias temporarias deducibles:				
Jubilación patronal y desahucio	8,467	1,195	(57)	9,605
	-----	-----	-----	-----
	8,467	1,195	(57)	9,605
Diferencias temporarias gravables:				
Arrendamiento financiero	1,538	(1,538)	-	-
	-----	-----	-----	-----
	1,538	(1,538)	-	-
Pérdidas tributarias aplicables contra la utilidad del ejercicio				
Pérdidas tributarias	-	71,318	-	71,318
	-----	-----	-----	-----
	6,929	74,051	(57)	80,923
	=====	=====	=====	=====

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio (Continuación)

2010:

	<u>Saldos al Enero 1,</u>	<u>Reconocido Resultados</u>	<u>Reconocido Patrimonio</u>	<u>Saldos al Diciembre 31,</u>
Diferencias temporarias deducibles:				
Jubilación patronal y desahucio	17,724	(9,074)	(183)	8,467
	-----	-----	-----	-----
	17,724	(9,074)	(183)	8,467
Diferencias temporarias gravables:				
Arrendamiento financiero	4,908	(3,305)	(65)	1,538
	-----	-----	-----	-----
	4,908	(3,305)	(65)	1,538
Pérdidas tributarias aplicables contra la utilidad del ejercicio				
Pérdidas tributarias	9,027	(9,027)	-	-
	-----	-----	-----	-----
	21,843	(14,796)	118	6,929
	=====	=====	=====	=====

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2008 al 2011, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos en efectivo que se paguen a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal equivalente a la sumatoria de los resultados de la aplicación de la siguiente forma:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo estimado para el año 2012 de la Compañía es de US\$61,138, para el Consorcio Tecna – Flargent por US\$7,745 y Tecna – Ecuamedanito por US\$22,697, calculados según la fórmula antes indicada.

Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía mantenía pérdidas fiscales amortizables para ejercicios futuros por US\$36,106. Estas pérdidas podrán amortizarse contra resultados positivos en los próximos cinco años siguientes al que se originaron, sin que excedan del 23% de la utilidad tributable de cada año. Para el 2010 el total de éstas pérdidas fueron amortizadas.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía mantiene US\$310,077 de pérdidas amortizables.

10. IMPUESTOS: (Continuación)

Estudio de precios de transferencia

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de operaciones con partes relacionadas.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$5,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otro parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con parte relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deberán presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado anexo.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

De acuerdo a la Administración de la Compañía, se analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias, sin embargo se estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS A CORTO PLAZO:

Los beneficios definidos a corto plazo que presenta la Compañía al cierre de los períodos se conformaba como siguiente:

		Diciembre 31,	Enero 1,
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios sociales	(1)	136,069	80,939
Participación a trabajadores	(2)	-	11,666
		-----	-----
		136,069	92,605
		=====	=====

11. **BENEFICIOS DEFINIDOS A CORTO PLAZO: (Continuación)**

(1) Beneficios sociales

Al final de los períodos 2011 y 2010 los beneficios a empleados se encontraban clasificados de la siguiente forma:

	<u>2011</u>	Diciembre 31, <u>2010</u>	Enero 1, <u>2010</u>
Provisión vacaciones	106,777	95,064	59,566
Décimo tercer sueldo	15,830	16,484	11,889
Décimo cuarto sueldo	10,064	8,760	5,864
Sueldos	2,072	-	-
Fondo de reserva	1,326	4,544	3,727
Otras provisiones	-	118	(107)
	-----	-----	-----
	<u>136,069</u>	<u>124,970</u>	<u>80,939</u>

(2) Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2011</u>	Diciembre 31, <u>2010</u>
Saldos iniciales	-	11,666
Provisión del año	-	-
Pagos	-	(11,666)
	-----	-----
Saldos finales	<u>-</u>	<u>-</u>

12. **PROVISIONES:**

Un resumen de provisiones fue como sigue:

		Diciembre 31,	Enero 1,
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provisión de costos	(1)	523,094	1,163,961
Provisión de gastos	(2)	188,147	127,120
		-----	-----
		711,241	1,291,081
		-----	-----
<u>Efectos de consolidación</u>			
Provisión de costos		412,012	22,586
		-----	-----
		412,012	22,586
		-----	-----
		1,123,253	1,313,667
		=====	=====

Para los años 2010 y 2011, corresponden a provisiones establecidas para pagos posteriores por la ejecución de trabajos y estudios de ingeniería realizados por la Compañía.

A continuación se detallan las provisiones de costos y gastos de cada período según los proyectos que se encuentran en ejecución:

12. **PROVISIONES: (Continuación)**

(1) Provisión de costos:

	<u>O 0159</u>	<u>O 0164</u>	<u>O 0179</u>	<u>O 0199</u>	<u>O 0337</u>	<u>O 0345</u>	<u>O 0347</u>	<u>O 0351</u>	<u>O 0382</u>	<u>Importación de equipos</u>	<u>Otros</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1 de enero del 2010	157,400	71,235	-	-	-	-	-	-	-	-	14,979	243,614
Adiciones			821,540	287,991	-	-	-	-	-	-	54,430	1,163,961
Consumos	(157,400)	(71,235)	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,979)	(243,614)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	-	-	821,540	287,991	-	-	-	-	-	-	54,430	1,163,961
Adiciones			-	-	83,086	21,228	34,364	33,471	43,310	262,608	45,027	523,094
Consumos			(821,540)	(287,991)	-	-	-	-	-	-	(54,430)	(1,163,961)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-	-	-	-	83,086	21,228	34,364	33,471	43,310	262,608	45,027	523,094

12. **PROVISIONES: (Continuación)**

(2) Provisión de gastos:

	Bonificaciones	Asesoría externa y capacitación	Comidas de personal y viáticos	Sueldos	Otros servicios	Otros	TOTAL
Saldo al 1 de enero 2010	18,974	13,218	4,731	-	11,335	6,060	54,318
Adiciones	93,900	16,600	12,900	-	-	3,720	127,120
Baja de provisiones	(18,974)	(13,218)	(4,731)	-	(11,335)	(6,060)	(54,318)
Saldo al 31 de diciembre 2010	93,900	16,600	12,900	-	-	3,720	127,120
Adiciones	75,620	21,340	22,150	49,179	-	94,052	262,341
Baja de provisiones	(58,921)	(26,464)	(30,654)	(5,354)	-	(79,921)	(201,314)
Saldo al 31 de diciembre 2011	110,599	11,476	4,396	43,825	-	17,851	188,147

13. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que posee la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	Diciembre 31,	Enero 1,	
Efectivo y equivalentes de efectivo	395,109	566,656	268,193
<u>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobra:</u>			
Clientes locales	441,925	675,060	459,349
Provisión de ingresos por facturar	583,337	443,150	341,982
Anticipos entregados	49,549	61,057	130,530
Garantías	7,760	6,640	6,040
Otras cuentas por cobrar	83,261	1,648	-
	-----	-----	-----
	1,560,941	1,754,211	1,206,094
<u>Efecto de consolidación</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	185,778	389,671	34,813
Clientes locales	200,314	-	124,047
Provisión de ingresos por facturar	475,593	375,011	-
Anticipos entregados	45,024	855,207	-
Garantías	300	-	275
	-----	-----	-----
	907,009	1,619,889	159,135
	-----	-----	-----
Compañías relacionadas	361,511	706,788	65,297
	-----	-----	-----
	<u>2,829,461</u>	<u>4,080,888</u>	<u>1,430,526</u>

13. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2011		Diciembre 31, 2010		Enero 1, 2010	
	Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro
Corriente	402,770	-	549,992	-	459,349	-
Vencidos entre 31-90	-	-	61,474	740	-	-
Vencidos entre 91-180	33,382	9,155	49,773	-	-	-
Vencidos entre 181-360	2,638	2,638	12,033	9,505	-	-
Vencidos superior a 361	3,135	3,135	1,788	1,788	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	441,925	14,928	675,060	12,033	459,349	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

El movimiento de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo inicial al 1 de enero	12,033	-
Adiciones	9,763	12,033
Ajustes	(6,868)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre	14,928	12,033
	=====	=====

b) **Riesgo de liquidez**

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

b) **Riesgo de liquidez (Continuación)**

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Activo corriente	3,252,002	4,490,722	1,685,694
Pasivo corriente	2,544,191	3,652,041	1,033,974
Índice de liquidez	1.28	1.23	1.63

c) **Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros adjuntos presentan pérdidas acumuladas originadas principalmente por resultados de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera y un patrimonio negativo por US\$219,128

14. **BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS:**

Un resumen de los beneficios definidos a empleados, que mantiene la Compañía al cierre son los siguientes:

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Jubilación patronal	(1)	74,542	69,159	34,709
Indemnización por desahucio	(2)	79,272	64,235	36,189
		-----	-----	-----
		153,814	133,394	70,898
		=====	=====	=====

(1) **Jubilación patronal**

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

14. **BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS: (Continuación)**

El movimiento para ésta provisión fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial al 1 de enero	69,159	34,709
Adiciones, neto	5,383	34,450
Saldo final al 31 de diciembre	<u>74,542</u>	<u>69,159</u>

(2) **Indemnización por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

El movimiento de ésta provisión por desahucio fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial, al 1 de enero	64,235	36,189
Adiciones, neto	15,037	28,046
Saldo final, al 31 de diciembre	<u>79,272</u>	<u>64,235</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y el 1 de enero del 2010 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera 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 a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

15. **PATRIMONIO:**

Capital social

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social está compuesto por 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una, totalmente pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital

Esta reserva podrá ser utilizada para compensar las pérdidas acumuladas, el saldo deudor de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y el excedente si hubiera podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos; no podrá utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado y podrá ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF's fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

16. **INGRESOS:**

Los ingresos de la Compañía provenientes de productos principales son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Servicios de ingeniería	10,119,072	5,968,099
Otros ingresos, neto	(8,719)	143
Venta de activos fijos	-	2,183
	-----	-----
	10,110,353	5,790,425
	=====	=====

16. INGRESOS: (Continuación)

Las ventas de los años 2011 y 2010, y los saldos de cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otros al cierre de cada año por este concepto se detallan a continuación:

		<u>Ventas y otros ingresos de operación</u>		<u>Cuentas por cobrar al final del año</u>		
		<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1, 2010</u>
<u>Cientes: (Ver Nota 5)</u>						
Petroamazonas Ecuador EP	(1)	2,669,837	3,217,934	290,271	631,825	220,617
Consorcio GLP Ecuador	(2)	1,053,359	-	112,499	-	-
Telvent Energía S.A.	(3)	205,866	143,003	5,773	43,235	236,332
Asociación Intertechma		43,339	-	33,382	-	-
Consorcio Petrolero Bloque 16 y Área Tivacuno		-	114,587	-	-	-
Otros		32,000	-	-	-	2,400
		<u>4,004,401</u>	<u>3,475,524</u>	<u>441,925</u>	<u>675,060</u>	<u>459,349</u>
<u>Compañías relacionadas:(Ver Nota 18)</u>						
Consorcio TECNA-FLARGENT	(4)	2,610,000	702,063	320,459	396,240	-
Consorcio TECNA-ECUAMEDANITO	(5)	1,918,690	101,004	8,984	226,419	40,267
Medanito del Ecuador Ecuamedanito S.A.		95,400	88,600	8,745	82,500	-
Latintecna S.A. Perú		-	16,206	22,723	1,029	23,406
Isolux Ingeniería S.A.		-	575	600	600	1,264
		<u>4,624,090</u>	<u>908,448</u>	<u>361,511</u>	<u>706,788</u>	<u>65,297</u>
		8,628,491	4,383,972			
Efecto de provisión de ingresos del periodo (Nota 5)		(210,714)	938,162			
		<u>8,417,777</u>	<u>5,322,134</u>			
Ingreso por efectos de consolidación		1,701,296	645,965			
		<u>10,119,073</u>	<u>5,968,099</u>			

16. **INGRESOS: (Continuación)**

(1) Para los años 2011 y 2010 la Compañía firmó varios contratos con este cliente, de los cuales corresponden entre otros a los siguientes:

2011:

<u>Proyecto</u>	<u>No.</u>	<u>Monto del contrato</u>	<u>Facturación del año</u>	<u>Fecha Contrato</u>
Ingeniería de mejoras y reingeniería del sistema de gas en el CPF Bloque 18	O-337	255,871	255,217	27 de junio del 2011
Mejoras en el sistema de encendido de flares en las locaciones de Palo Azul y Pata del Bloque 18	O-345 O-347	375,808	207,165	26 de diciembre del 2011
Proyecto de optimización y generación eléctrica	O-285	199,559	199,559	9 de abril del 2011
Nuevo Río para el Scada de G&E, modificación del sistema de gas, integración sistema F&G, integración de celdas de sincronismo, filosofía eléctrica y trabajos eléctricos menores en LPF	O-304	139,826	139,826	12 de mayo del 2011
Estudio de pulsaciones tuberías de descarga compresores alta presión EPF	O-225	148,323	148,323	8 de noviembre
Ingeniería para la repotenciación de las unidades SG y LN del EPF	O-225	850,000	693,663	21 de junio 2010
Trabajos complementarios de ingeniería eléctrica y de I&C IL YP-OGE	O-248	213,566	198,120	16 de agosto del 2010

16. INGRESOS: (Continuación)

2010:

Proyecto	No.	Monto del contrato	Facturación del año	Fecha Contrato
Repotenciación de la planta de GAS CPF	O - 10183	355,056	314,935	20 de febrero
Repotenciación sistema de manejo GAS CPF OTQ 033	O - 10183	59,963	-	8 de diciembre
Repotenciación de la planta de GAS CPF	O - 10183	13,537	-	15 de diciembre
Ingeniería y gerenciamiento sistema de gas EPF	O - 10225	850,000	653,488	21 de junio
Extensión de soporte de ingeniería en campo OTQ-018	O - 10244	156,546	222,620	19 de julio
Soporte de ingeniería al comisionado y puesta en marcha de la NCG OTQ-35	O - 10244	24,256	-	8 de diciembre
Soporte de ingeniería al comisionado y puesta en marcha de la NCG OTQ-27	O - 10244	90,339	-	27 de octubre
Actualización ingeniería eléctrica, civil y de control de LPF	O - 10248	89,856	-	1 de diciembre
Actualización documentos eléctricos de CPF y diseño de bodega de combustibles	O - 10248	45,385	-	29 de noviembre
Trabajos complementarios ingeniería eléctrica y de I&C ILYP -OGE	O -10248	213,566	159,261	16 de agosto
Estudio hazcop y acr EPF FASE 1	O - 10225	61,819		10 de noviembre
Estudio de pulsaciones tubería de descarga compresores alta presión EPF	O - 10225	148,323		21 de diciembre

16. INGRESOS: (Continuación)

- (2) Con fecha 20 de mayo del 2011, la Compañía firmó el contrato No. GLP-002-11 con el Consorcio GLP Ecuador, con el propósito de prestar el servicio de Ingeniería de consistencia de ingeniería del proyecto Monteverde, el cual forma parte del contrato de suministro y construcción de obras civiles, obras electromecánicas, obras de automatización, obras de instrumentación y obras de telecomunicaciones para el proyecto “Terminal Marítimo y Planta de Almacenamiento de GLP en Monteverde”, provincia de Santa Elena – Ecuador, de acuerdo a su presupuesto y en base a las especificaciones de FLOPEC entregadas por el Consorcio GLP Ecuador.

El alcance del contrato consiste en la identificación de errores o inconsistencias en el paquete de ingeniería provisto por la Flota Petrolera Ecuatoriana (FLOPEC) para el proyecto de la Planta de Almacenamiento de GLP en Monteverde.

La Compañía será responsable de asegurar que cualquier conflicto técnico entre documentos comprendidos en el contrato haya sido reportado he indicado en el informe final, adicionalmente aportará todo los medios, humanos (mano de obra directa e indirecta), materiales y aplicaciones informáticas para realizar los trabajos dentro del alcance del contrato.

La Compañía realizará los trabajos dentro de un plazo estipulado en el contrato de seis semanas, los plazos señalados son improrrogables aunque surjan inconvenientes o contingencias de cualquier tipo, excepto que los mismos sean provocados por falta de información a ser provistos por el Consorcio.

- (3) Para los años 2011 y 2010 la Compañía no ha firmado nuevos contratos, solamente ha facturado valores parciales correspondientes a los contratos existentes por US\$205,866 y US\$143,003 respectivamente.

Hasta el año 2009 la Compañía firmó los siguientes contratos con este cliente:

Proyecto	No.	Monto del contrato	Facturación del año	Fecha Contrato
Servicios de ingeniería y equipamiento, Ecuador	O - 10164	507,863	196,840	20 octubre
Ingeniería básica y de detalle para el proyecto de automatización de la C.H. Enel Fortuna de en Panamá	O - 10141	96,386	33,105	14 agosto

16. INGRESOS: (Continuación)

(4) Para los años 2011 y 2010, corresponde principalmente a la facturación realizada, a este consorcio en el cual la Compañía participa, por concepto de asistencia técnica en el proyecto denominado "Provisión, Instalación y puesta en marcha del Nuevo Horno PH1 de la Planta Parsons – Refinería La Libertad" por US\$2,610,000 y US\$702,063 y por el registro de provisión de ingresos por los servicios prestados en el 2010 por US\$384,457.

(5) Ver Nota 19

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración por su naturaleza fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Costo de proyectos</u>		
Costo de equipos y materiales	6,070,743	962,918
Costo horas internas	2,430,196	2,215,517
Costos de honorarios y servicios externos	477,733	1,470,233
Otros	43,170	23,465
	-----	-----
	9,021,842	4,672,133
	=====	=====
<u>Gastos de administración</u>		
Gastos de estructura	845,047	911,954
Gasto por impuestos	2,936	25,118
	-----	-----
	847,983	937,072
	=====	=====

18. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Un detalle de los saldos y transacciones con compañías relacionadas con las que opera la Compañía se detalla a continuación:

	<u>2011</u>	<u>Diciembre 31, 2010</u>	<u>Enero 1, 2010</u>
<u>Cuentas por cobrar corrientes:</u>			
Consortio TECNA-FLARGENT	320,459	396,240	-
Latintecna S.A. Perú	22,723	1,029	23,406
Consortio TECNA-ECUAMEDANITO	8,984	226,419	40,627
Medanito del Ecuador Ecuamedanito S.A.	8,745	82,500	-
Isolux Ingeniería S. A. Sucursal	600	600	1,264
	-----	-----	-----
	361,511	706,788	65,297
	=====	=====	=====

18. **COMPAÑÍAS RELACIONADAS: (Continuación)**

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Cuentas por pagar corrientes:</u>		
Tecna Proyecto y Operaciones S.A. de España	303,502	-
Medanito del Ecuador Ecuamedanito S.A. (1)	299,053	395,727
Tecna S.A. Argentina	23,067	-
Consortio TECNA-FLARGENT	-	141,550
Consortio TECNA-ECUAMEDANITO	-	87,903
Latintecna S.A. Perú	-	-
	-----	-----
	625,622	625,180
	-----	-----
	625,602	138,101
	=====	=====
<u>Efectos de consolidación</u>		
Tecna del Ecuador S.A.	(20)	256
	-----	-----
	(20)	256
	-----	-----
	625,602	625,436
	=====	=====
	625,602	138,101
	=====	=====
<u>Cuentas por pagar no corrientes:</u>		
Medanito del Ecuador Ecuamedanito S.A. (2)	1,057,633	977,955
	-----	-----
	1,057,633	977,955
	=====	=====
	1,057,633	897,624
	=====	=====

- (1) Para los años 2011 y 2010, corresponden principalmente a créditos para capital de operación otorgados en esos períodos y a saldos que se arrastran de años anteriores.

Para los años 2011 y 2010 se celebraron convenios de préstamo entre Medanito del Ecuador ECUAMEDANITO S.A. en calidad de prestamista y Tecna del Ecuador S.A. como prestatario, mediante este acuerdo la Compañía se compromete a realizar préstamos parciales para cubrir necesidades de capital a corto plazo con un cupo máximo de US\$600,000 a una tasa de interés del 9% anual, el cupo se irá desembolsando a medida que el prestatario requiera de los fondos.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la deuda fue por US\$272,209 y US\$303,153; y los fondos recibidos para actividades de operación fue US\$49,053 y US\$92,574 respectivamente.

- (2) Con fecha 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía renegoció el préstamo por US\$897,624 con su relacionada Medanito del Ecuador Ecuamedanito S.A., para lo cual se firmó un convenio de préstamo el mismo que tiene vencimiento al 31 de marzo del 2013 y 2012 respectivamente, con un interés del 9% anual.

18. **COMPAÑÍAS RELACIONADAS: (Continuación)**

Durante los años 2011 y 2010 la Compañía realizó entre otras, las siguientes transacciones comerciales con compañías relacionadas:

2011:

	Medanito del Ecuador S.A.	Latintecna S.A. del Perú	Tecna Proyectos y Operaciones S.A. España	Tecna Estudios y Proyectos Ingeniería Argentina	Flargent S.A.	Consortio Tecna - Ecuamedanito	Consortio Tecna - Flargent
Prestación de servicios	95,400	-	-	-	-	1,918,690	2,610,000
Cobro por servicios	(178,695)	* (1,029)	-	-	-	-	(1,727,000)
Provisión de ingresos	-	22,723	-	-	-	-	-
Servicios recibidos	(87,528)	-	(372,663)	(112,407)	-	-	-
Provisión y pago de intereses	(101,887)	-	-	-	-	-	-
Pago de préstamos, neto	(33,000)	-	-	-	-	-	-
Renovación de préstamos	1,497,624	-	-	-	-	-	-
Anticipos entregados	-	-	-	-	-	-	-
Anticipos recibidos	-	-	-	-	-	1,040,000	-
Importaciones	-	-	-	-	2,297,000	787,824	-
Pagos de facturas	(173,410)	-	× (69,161)	(89,340) ×	(724,604)	-	(150,000)
Provisión de gastos	-	-	-	-	(299,674)	-	-
Cruce de cuentas	-	-	-	-	-	(1,733,777)	(1,126,617)

18. COMPAÑÍAS RELACIONADAS: (Continuación)

2010:

	Medanito del Ecuador S.A.	Latintecna S.A. del Perú	Tecna Proyectos y Operaciones S.A. España	Isolux Ingeniería	Tecna Estudios y Proyectos Ingeniería Argentina	Consortio Tecna - Ecuamedanito	Consortio Tecna - Flargent
Prestación de servicios	88,600	16,206	-	575	-	101,004	702,063
Cobro por servicios	14,960	(48,246)	-	(1,896)	-	-	-
Gastos por cuenta de	-	-	-	600	-	-	200,000
Servicios recibidos	102,000	-	-	-	67,493	-	-
Provisión y pago de intereses	(100,495)	-	-	-	-	-	-
Préstamos efectuados	-	-	-	-	-	35,000	-
Préstamos recibidos, neto	433,000	-	-	-	-	-	-
Renovación de préstamos	1,297,623	-	-	-	-	-	-
Reembolso de gastos	-	13,240	-	-	-	362,893	-
Anticipos recibidos	-	-	-	-	-	211,694	560,000
Adquisición de mobiliario y equipo	83,400	-	-	-	-	-	-
Reversión de provisiones	-	-	-	-	-	(18,400)	-
Pagos de facturas	(166,317)	-	(39,999)	-	(75,273)	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	(32,674)	-

19. **CONTRATOS:**

CONSORCIO TECNA – FLARGENT

Con fecha 28 de diciembre del 2009 mediante escritura pública se conformó el Consorcio Tecna – Flargent, entre TECNA DEL ECUADOR S.A. y FLARGENT S.A. cuyo objeto es ejecutar el proyecto LO-PIN006-2009 para “Provisión, Instalación y Puesta en Marcha del Nuevo Horno (PH1) Planta Parsons – Refinería la Libertad”.

CONTRATO PARA EJECUCIÓN DE OBRA Y SOPORTE TÉCNICO DEL PROYECTO: PROVISIÓN, INSTALACIÓN Y PUESTA EN MARCHA DEL NUEVO HORNO PHI DE LA PLANTA PARSONS – REFINERÍA LA LIBERTAD”

Con fecha 25 de enero del 2010, se firmó el contrato entre la empresa Estatal PETROINDUSTRIAL, Filial de PETROECUADOR y el CONSORCIO TECNA – FLARGENT, en el cual la Compañía participa del 50%, con el objeto de ejecutar y terminar, todos sus detalles, la “Provisión, Instalación y Puesta en Marcha del Nuevo Horno PH1 de la Planta Parsons – Refinería La Libertad.

Mediante resolución No. 0068 de 2 de diciembre del 2009, el Vicepresidente de PETROINDUSTRIAL notificó al Consorcio, la adjudicación del contrato por US\$6,697,053 incluido el IVA y con un plazo de 480 días a partir de la transferencia del anticipo.

El precio del contrato se ha determinado de la siguiente manera:

- a) El 30% del valor del contrato como anticipo, esto es US\$1,793,854, el cual solamente deberá ser destinado a fines de esta contratación.
- b) Los valores restantes del contrato se efectuarán una vez que la planilla sea debidamente aprobada por la Fiscalización y autorizadas por el Administrador. De cada planilla se descontará la amortización del anticipo y cualquier otro cargo a la Contratista que sea en legal aplicación del contrato, en cuanto emita la correspondiente factura. La ejecución de la obra no podrá ser paralizada por falta de pago de las planillas.

Las garantías entregadas a favor de PETROINDUSTRIAL son las siguientes:

- a) De fiel cumplimiento, por un valor equivalente al 5% del monto del contrato sin IVA, consiste en una póliza expedida por Seguros Oriente S.A., por un valor asegurado de US\$298,976 y con una vigencia de 480 días.
- b) Del anticipo, por un valor igual al anticipo recibido la cual se reducirá en la proporción que se vaya amortizando en el pago de las facturas. El anticipo se encuentra asegurado en una póliza expedida por Seguros Oriente S.A. y con una vigencia de 480 días.

19. **CONTRATOS: (Continuación)**

CONTRATO PARA EJECUCIÓN DE OBRA Y SOPORTE TÉCNICO DEL PROYECTO: PROVISIÓN, INSTALACIÓN Y PUESTA EN MARCHA DEL NUEVO HORNO PHI DE LA PLANTA PARSONS – REFINERÍA LA LIBERTAD”
(Continuación)

Por retraso o incumplimiento de la ejecución de este proyecto respecto al plazo establecido estipulado en este contrato PETROINDUSTRIAL cobrará una multa del uno por mil (1/1000) del valor total del contrato sin IVA por cada día de retraso del cronograma o por cada día de incumplimiento de cualesquier de las obligaciones que se contrae en virtud del contrato.

Si el monto de las multas supera el 5% del valor del contrato, PETROINDUSTRIAL podrá dar por terminado el contrato unilateralmente.

Al 31 de diciembre del 2011 la Gerencia del Consorcio certificó la última etapa con lo cual el proyecto prácticamente está ejecutado en el 100%, quedando pendiente la documentación del cierre entre las partes. Para el año 2010, la Administración estimó que el proyecto tuvo un avance del 27% aproximadamente. En función de los ingresos reconocidos por el Consorcio.

CONSORCIO TECNA – ECUAMEDANITO

Con fecha 14 de septiembre del 2009 mediante escritura pública se conformó el Consorcio TECNA – ECUAMEDANITO, entre MEDANITO DEL ECUADOR ECUAMEDANITO S.A. y TECNA DEL ECUADOR S.A. , compañía relacionada, cuyo objeto principal es prestar el servicio de consultoría para el cumplimiento del contrato de Estudios de Ingeniería Básica y de Detalle del Proyecto “Modernización y Repotenciación de Estaciones y Poliductos Esmeraldas – Santo Domingo, Santo Domingo – Quito, Santo Domingo – Pascuales”, adjudicado por PETROCOMERCIAL mediante concurso público de consultoría No. 029-PCO-VCP-2009.

CONTRATO PARA EL ESTUDIO DE INGENIERÍA BÁSICA Y DE DETALLE DEL PROYECTO: “MODERNIZACIÓN Y REPOTENCIACIÓN DE ESTACIONES Y POLIDUCTOS ESMERALDAS – SANTO DOMINGO, SANTO DOMINGO – QUITO, SANTO DOMINGO – PASCUALES”

Con fecha 8 de octubre del 2009, se firmó el contrato entre la empresa Estatal de Comercialización y Transporte Petróleos del Ecuador PETROCOMERCIAL, Filial de PROTROECUADOR y el CONSORCIO TECNA – ECUAMEDANITO, en el cual la Compañía participa del 50%, con el objeto de realizar los Estudios de Ingeniería Básica y de Detalle del Proyecto “Modernización y Repotenciación de Estaciones y Poliductos Esmeraldas – Santo Domingo, Santo Domingo – Quito, Santo Domingo – Pascuales”.

19. **CONTRATOS: (Continuación)**

CONTRATO PARA EL ESTUDIO DE INGENIERÍA BÁSICA Y DE DETALLE DEL PROYECTO: "MODERNIZACIÓN Y REPOTENCIACIÓN DE ESTACIONES Y POLIDUCTOS ESMERALDAS – SANTO DOMINGO, SANTO DOMINGO – QUITO, SANTO DOMINGO – PASCUALES" (Continuación)

Mediante Oficio No. 08402 PCO-GDS-CNT-2009, de 1 de septiembre del 2009, el Vicepresidente de PETROCOMERCIAL notificó al Consorcio, la adjudicación del contrato por US\$935,000, sin incluir IVA y con un plazo de ejecución de 120 días, a partir de la entrega del anticipo.

El precio del contrato se determinó de la siguiente manera:

- a) El 20% como anticipo a la firma del contrato, esto es US\$187,000, una vez que el Consorcio haya presentado la correspondiente garantía por anticipo, prevista en la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública, por igual valor a satisfacción de PETROCOMERCIAL. El anticipo será amortizado durante el tiempo de vigencia del contrato.
- b) El pago del anticipo deberá ocurrir dentro de los 15 días calendario posteriores a la suscripción del contrato, éste fue recibido el 29 de octubre del 2009.
- c) El 80% restante, será cancelado al Consorcio mediante planillas mensuales. De cada planilla se descontará un porcentaje igual al del anticipo entregado para su amortización. Estas planillas mensuales deberán estar debidamente respaldadas y aprobadas por la autoridad competente de PETROCOMERCIAL o su delegado.

Las garantías a entregar a favor del PETROCOMERCIAL son las siguientes:

De fiel cumplimiento, por un valor equivalente al 5% del monto del contrato sin IVA, consistente en una póliza expedida por Seguros Oriente S.A., por un valor asegurado de US\$46,750 y vigencia de 120 días.

Esta garantía tendrá vigencia por todo el tiempo de duración del contrato, hasta la suscripción del Acta de Entrega Recepción Definitiva de los servicios de consultoría.

Del anticipo, por igual valor al anticipo recibido. Esta garantía deberá ser renovada descontado el valor de la parte del anticipo ya amortizado y se mantendrá vigente hasta cuando el Consorcio haya amortizado totalmente el anticipo.

Una vez firmada el Acta de Entrega Recepción Definitiva, PETROCOMERCIAL devolverá al Consorcio la garantía de fiel cumplimiento.

Por incumplimiento del contrato previsto para la ejecución de los servicios de consultoría dentro del plazo señalado para la entrega del Informe final, que fue de 120 días o de las prorrogas convenidas por las partes, PETROCOMERCIAL cobrará por concepto de multa un valor equivalente al 0.2% del valor total del contrato por cada día de retraso.

19. **CONTRATOS: (Continuación)**

CONTRATO PARA EL ESTUDIO DE INGENIERÍA BÁSICA Y DE DETALLE DEL PROYECTO: "MODERNIZACIÓN Y REPOTENCIACIÓN DE ESTACIONES Y POLIDUCTOS ESMERALDAS – SANTO DOMINGO, SANTO DOMINGO – QUITO, SANTO DOMINGO – PASCUALES" (Continuación)

Si el monto de las multas supera el 0.2% del monto de la garantía de fiel cumplimiento del contrato, PETROCOMERCIAL podrá dar por terminado el contrato unilateralmente, bastando para este efecto una notificación escrita al Consorcio.

Si durante la ejecución del contrato el Consorcio o PETROCOMERCIAL encuentra situaciones en las que sea necesario ampliar, modificar o complementar este, las partes convendrán la suscripción de un contrato complementario sujetándose a la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública.

Mediante oficio No. 02595-PCO-VGE-GPY-2010, del 12 de marzo del 2010, el Coordinador General Empresarial autorizó una ampliación de plazo de ejecución del contrato por 55 días calendario, por lo que la fecha de terminación se estableció para el 22 de abril del 2010.

Mediante oficio No. 03933-PCO-VGE-GPY-2010, del 6 de abril del 2010, el Administrador del contrato comunicó la suspensión temporal de la ejecución del contrato hasta la culminación del proceso de aprobación y firma del Contrato complementario.

Con fecha 25 de marzo de 2010, el Administrador del contrato mediante oficio No. 03134-PCO-VGE-GPY-2010 solicitó al Consorcio TECNA-ECUAMEDANITO presentar, una propuesta Técnico-Económica para la ejecución de las actividades adicionales y, complementarias; se designó una comisión para que a nombre del Consorcio lleve a cabo la respectiva negociación.

Con fecha 28 de mayo de 2010 se firmó el Acta de Negociación No. 2010019, que describe el alcance y el contenido de los servicios de consultoría adicionales, para la suscripción de un contrato complementario al contrato No.2009131 entre la Comisión de EP PETROECUADOR y el Consorcio.

El monto acordado para este contrato de servicio es por US\$452,090 sin IVA el cual se cancelará de la siguiente manera:

El 20% del valor total del contrato, en calidad de anticipo el cual deberá ocurrir dentro de los 15 días calendario posteriores a la suscripción del contrato, una vez que el Consorcio haya presentado la correspondiente garantía por anticipo, por igual valor y a satisfacción de EP PETROECUADOR. El anticipo fue por US\$90,418 el cual será amortizado durante el tiempo de vigencia del contrato.

19. **CONTRATOS: (Continuación)**

CONTRATO PARA EL ESTUDIO DE INGENIERÍA BÁSICA Y DE DETALLE DEL PROYECTO: "MODERNIZACIÓN Y REPOTENCIACIÓN DE ESTACIONES Y POLIDUCTOS ESMERALDAS – SANTO DOMINGO, SANTO DOMINGO – QUITO, SANTO DOMINGO – PASCUALES" (Continuación)

El 80% restante, será cancelado mediante planillas mensuales, de cada planilla se descontará un porcentaje igual al del anticipo entregado para su amortización.

El plazo de entrega de este servicio es de 98 días calendario contados a partir de la fecha de transferencia del anticipo.

Con fecha 8 de octubre del 2010 se aprobó el Contrato Complementario No. TGER-2010113 al Contrato No. 2009131 después de realizar la protocolización de este el 28 de octubre del 2010, y realizada la transferencia bancaria con fecha 24 de noviembre del 2010, se notificó al Consorcio que a partir de la fecha de la transferencia bancaria se levantó la suspensión del Contrato No.20099131y que la fecha final para terminación de este es el 10 de diciembre del 2010.

Con fecha 10 de diciembre del 2010, mediante una comunicación escrita del Consorcio al Administrador del Contrato indica que se revisó y ejecutó las observaciones de la fiscalización dando por terminada la ejecución del Contrato y se esperaba la aprobación por parte de EP PETROECUADOR para firmar una acta de entrega provisional del Proyecto misma que se encuentra pendiente a la fecha de este reporte.

Al 31 de diciembre del 2010, la Gerencia del Consorcio estimó que el Proyecto tiene un avance del 100%. En función de los ingresos reconocidos por el Consorcio. El avance registrado por el contrato complementario para el año 2010 tiene un avance del 9%. A la fecha de este reporte se encuentra concluido el contrato pendiente la entrega del acta de entrega del Proyecto por parte de EP PETROECUANDOR. Estos servicios los factura directamente el Consorcio.

CONTRATO PARA LA PROVISIÓN, INSTALACIÓN, PRUEBAS Y PUESTA EN MARCHA DE UN SISTEMA DE DESALADO DE CRUDO DE LA PLANTA PARSONS-REFINERÍA LA LIBERTAD

Con fecha 2 de septiembre del 2010, se firmó el contrato entre la empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR y el CONSORCIO TECNA – ECUAMEDANITO, en el cual la Compañía participa del 50%, cuyo objeto es desarrollar el proyecto de "Provisión, instalación, pruebas y puesta en marcha de un nuevo sistema de desalado de crudo de la planta Parsons – Refinería la Libertad".

Mediante resolución No. 0020 de 26 de marzo del 2010, el gerente de proyectos encargado de la ex – PETROINDUSTRIAL adjudica la ejecución de la obra al Consorcio.

19. **CONTRATOS: (Continuación)**

CONTRATO PARA LA PROVISIÓN, INSTALACIÓN, PRUEBAS Y PUESTA EN MARCHA DE UN SISTEMA DE DESALADO DE CRUDO DE LA PLANTA PARSONS-REFINERÍA LA LIBERTAD (Continuación)

Mediante oficio No.1362-PIN-CGL-2010 del 1 de abril de 2010, el gerente de proyectos encargado de la ex – PETROINDUSTRIAL comunicó al Consorcio la suspensión de la adjudicación emitida.

Mediante oficio No. 695-RGER-CTR-2010 del 7 de julio de 2010, el gerente de refinación de la EP PETROECUADOR comunica al Procurador Común del Consorcio de TECNA – ECUAMEDANITO que ha sido ratificada la adjudicación de la licitación de la obra No. LICO-PIN-018-2009 para la “PROVISIÓN, INSTALACIÓN, PRUEBAS Y PUESTA EN MARCHA DEL NUEVO SISTEMA DE DESALADO DE CRUDO DE LA PLANTA PARSONS – REFINERÍA LA LIBERTAD”, por un monto de US\$3,294,929 no incluye IVA. El plazo para la ejecución del contrato y la terminación de los trabajos contratados es de 400 días calendario, contados a partir de la notificación de la transferencia del anticipo.

El pago del contrato se determinó de la siguiente manera:

- a) El 30% como anticipo a la firma del contrato, esto es US\$988,479, una vez que el Consorcio haya presentado la correspondiente garantía por anticipo, prevista en la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública, por igual valor a satisfacción de EP PETROECUADOR. Este anticipo será descontado proporcionalmente de las facturas por avance de obra, en el mismo porcentaje del anticipo entregado hasta amortizar el monto total del anticipo.
- b) En virtud de que el equipo es de fabricación nacional el 40% de la totalidad del contrato se pagará por medio de avance de obra a la terminación de la soldadura del cuerpo, verificada y aprobada por el fiscalizador de la gerencia de refinación.
- c) El 30% restante, se pagará contra la presentación de los resultados de las pruebas FAT y SAT verificadas y aceptadas por la gerencia de refinación y por la empresa diseñadora de la tecnología y proveedora del equipo.

Las garantías a entregar a favor del EP PETROECUADOR son las siguientes:

- a) **De fiel cumplimiento**, por un valor equivalente al 5% del monto del contrato sin IVA, consistente en una póliza expedida por Seguros Oriente S.A., por un valor asegurado de US\$164,746.

Una vez firmada el Acta de Entrega Recepción Definitiva, EP PETROECUADOR devolverá al Consorcio la garantía de fiel cumplimiento.

19. **CONTRATOS: (Continuación)**

CONTRATO PARA LA PROVISIÓN, INSTALACIÓN, PRUEBAS Y PUESTA EN MARCHA DE UN SISTEMA DE DESALADO DE CRUDO DE LA PLANTA PARSONS-REFINERÍA LA LIBERTAD (Continuación)

- b) **Del anticipo:** por igual valor al anticipo recibido. Esta garantía deberá ser renovada descontado el valor de la parte del anticipo ya amortizado y se mantendrá vigente hasta cuando el Consorcio haya amortizado totalmente el anticipo.

Por incumplimiento del contrato previsto para la ejecución de los servicios dentro del plazo señalado para la terminación del trabajo, que es de 400 días o de las prorrogas convenidas por las partes, EP PETROECUADOR cobrará por concepto de multa un valor equivalente al uno por mil del valor total del contrato por cada día de retraso.

Por no ubicar el equipo mínimo indicado en la oferta adjudicada, de acuerdo al cronograma establecido dentro de la ejecución de la obra, o retirarlo sin causa justificada y sin la autorización respectiva se aplicará una multa equivalente a 0.5 por mil diaria. Si el monto de las multas supera el 5% del monto del contrato, EP PETROECUADOR podrá dar por terminado el contrato unilateralmente, bastando para este efecto una notificación escrita al Consorcio.

Si durante la ejecución del contrato el Consorcio o EP PETROECUADOR encuentra situaciones en las que sea necesario ampliar, modificar o complementar este, las partes convendrán la suscripción de un contrato complementario sujetándose a la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública.

De acuerdo con la estimación de la Gerencia, al 31 de diciembre del 2011 este proyecto prácticamente se encuentra ejecutado al 100%, sin embargo se encuentra pendiente la entrega recepción.

20. **EFFECTOS DE CONSOLIDACIÓN:**

A continuación se presenta los estados financieros del Consorcio Tecna – Ecuamedanito que se utilizaron para la consolidación:

20. EFFECTOS DE CONSOLIDACIÓN: (Continuación)

<u>ACTIVO</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>			
Caja	1,000	-	-
Banco Pichincha	6,242	29,788	69,627
Banco Pacífico	360,336	378,506	-
<u>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</u>			
Provisión ingresos no facturados	309,940	750,023	-
Anticipo a proveedores	26,194	-	-
Anticipos entregados	980	-	-
Anticipos contratistas	431	-	-
Anticipos para importaciones	-	210,086	-
Garantías	600	-	550
Clientes por cobrar	-	-	248,094
<u>Compañías relacionadas corto plazo</u>			
Consorcio Tecna – Flargent	2,502	-	-
Isolux Ingeniería S.A.	-	175,806	-
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>			
IVA en compras	30,709	38,726	10,290
IVA retenido	85,182	1,676	20,512
Retenciones en la fuente 2009	409	409	8,192
Retenciones en la fuente 2010	6,441	10,681	-
Retenciones en la fuente 2011	45,131	-	-
<u>Otros activos corrientes</u>			
Seguros pagados por anticipado	-	16,908	-
Costos a diferir	-	-	100,000
<u>Mobiliario y equipo</u>			
Equipo de computación	2,400	2,400	-
Depreciación	(800)	-	-
	-----	-----	-----
	<u>877,697</u>	<u>1,615,009</u>	<u>457,265</u>

20. **EFFECTOS DE CONSOLIDACIÓN: (Continuación)**

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</u>			
Proveedores varios	48,833	14,475	21,033
Anticipos de clientes	50,349	1,081,815	153,913
<u>Cuentas por pagar compañías relacionadas corto plazo</u>			
Tecna del Ecuador S.A.	17,928	452,837	-
Latintecna S.A.	-	-	8,269
Medanito del Ecuador Ecuamedanito S.A.	-	-	66,846
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
IVA por pagar	-	5,585	29,302
Retenciones en la fuente del IVA	111	530	3,396
Retenciones en la fuente	5,159	900	5,705
Impuesto a la renta	65,323	4,240	7,783
<u>Provisiones:</u>			
Provisiones de gastos	465,766	45,173	137,668
	-----	-----	-----
	653,469	1,605,555	433,915
<u>Patrimonio</u>			
Resultados de años anteriores	9,454	23,350	-
Resultados del período	214,774	(13,896)	23,350
	-----	-----	-----
	<u>877,697</u>	<u>1,615,009</u>	<u>457,265</u>

20. EFFECTOS DE CONSOLIDACIÓN: (Continuación)

ESTADO DE RESULTADOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>INGRESOS:</u>		
Servicios de ingeniería	3,610,672	557,327
Provisión otros servicios de ingeniería	(440,083)	750,023
	-----	-----
	3,170,589	1,307,350
<u>COSTOS:</u>		
Costo horas internas	-	311,897
Costo servicios contratados	-	
Costo horarios y servicio	1,932,625	803,972
Costo de equipos y materiales	938,534	195,530
	-----	-----
	2,871,159	1,311,399
	-----	-----
	299,430	(4,049)
Gasto de administración	12,022	4,646
Depreciación	800	-
Otros gastos	3,713	961
	-----	-----
	282,895	(9,656)
Impuesto a la renta	68,121	4,240
	-----	-----
Utilidad (Pérdida) del período	214,774	(13,896)
	=====	=====

20. **EFFECTOS DE CONSOLIDACIÓN: (Continuación)**

A continuación se presenta los estados financieros del Consorcio Tecna – Flargent que se utilizan para la consolidación:

<u>ACTIVO</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>		
Caja	-	500
Banco Pacífico S.A.	4,979	371,048
<u>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:</u>		
Clientes	400,627	-
Provisión ingresos no facturados	641,247	-
Anticipo a proveedores	59,623	1,499,528
Anticipos entregados	2,500	800
Liquidación de anticipos	320	-
Costos de proyectos	-	39,854
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
IVA en compras	66,672	48,802
IVA retenido	62,890	20,879
Retenciones en la fuente 2011	37,317	-
Retenciones en la fuente 2010	-	16,249
<u>Otros activos corrientes</u>		
Gastos pagados por anticipado	700	4,315
Seguros pagados por anticipado	-	11,179
<u>Compañías relacionadas por cobrar</u>		
Tecna del Ecuador S.A.	-	282,800
<u>Mobiliario y equipo</u>		
Equipo de computación	4,566	3,607
Depreciación	(3,895)	(833)
	<u>1,277,546</u>	<u>2,298,728</u>

20. **EFFECTOS DE CONSOLIDACIÓN: (Continuación)**

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</u>		
Proveedores	33,016	417,163
Anticipos de clientes	192,373	1,311,891
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta	11,651	26,536
IVA por pagar	-	69,597
Retenciones en la fuente del IVA	1,575	710
Retenciones en la fuente	13,894	8,483
<u>Provisiones</u>		
Provisiones de costos y gastos	358,256	-
<u>Cuentas por pagar compañías relacionadas</u>		
Tecna Ecuador S.A.	640,517	384,969
Consorcio Tecna - Ecuamedanito	3,501	300
<u>Patrimonio</u>		
Resultados de años anteriores	79,079	-
Resultados del período	(56,316)	79,079
	-----	-----
	1,277,546	2,298,728
	=====	=====
 <u>ESTADO DE RESULTADOS</u>	 <u>2011</u>	 <u>2010</u>
INGRESOS:		
Servicios de ingeniería	3,731,727	1,606,542
Provisión otros servicios de ingeniería	641,245	-
	-----	-----
	4,372,972	1,606,542
COSTOS:		
Costo honorarios y servicios	3,231,625	1,180,428
Costo de equipos y materiales	1,118,691	286,948
Costos horas internas	1,350	-
Costo servicios contratados	-	1,800
	-----	-----
	4,351,666	1,469,176
	-----	-----
	21,306	137,366
Gastos de estructura	47,440	1,104
Gastos de impuestos	9,507	29,915
Otros gastos	9,024	732
	-----	-----
	(44,665)	105,615
Impuestos a las ganancias	11,651	26,536
	-----	-----
	(56,316)	79,079
	=====	=====

21. **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

La Gerencia se encuentra evaluando la posibilidad de fusionar (absorber) su compañía relacionada Medanito del Ecuador Ecuamedanito S.A.

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe (6 febrero del 2012) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

22. **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.