

**ASTEC ASESORIA TECNICA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

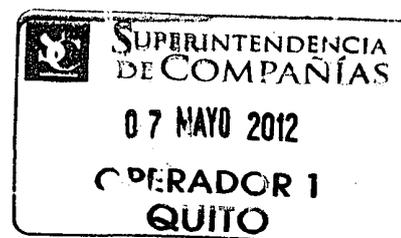
Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

| | |
|------|--|
| USD | Dólares estadounidenses |
| NEC | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| NIC | Norma Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
ASTEC ASESORIA TECNICA CIA. LTDA.

Quito, 23 de abril de 2012

Dictamen sobre los estados financieros

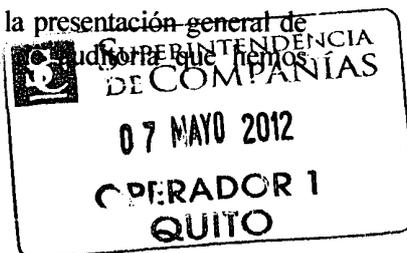
1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **ASTEC ASESORIA TECNICA CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y el correspondiente estado de resultado, de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia



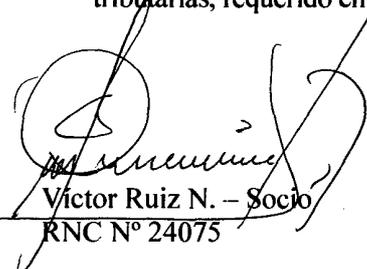
obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **ASESORÍA TÉCNICA CÍA. LTDA. ASTEC**, al 31 de diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías las sociedades deben cambiar sus registros contables de manera obligatoria a partir de enero del 2012 de acuerdo con NIIF.
7. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.


Victor Ruiz N. – Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



| ASTEC CIA. LTDA | | | | | | | |
|--|--------------|------------------|--------------|--------------------------------------|--------------|------------------|--------------|
| BALANCE GENERAL COMPARATIVO | | | | | | | |
| TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010 | | | | | | | |
| Expresado en dólares estadounidenses | | | | | | | |
| Activo | Notas | 2.011 | 2.010 | Pasivos | Notas | 2.011 | 2.010 |
| Activos corrientes: | | | | Pasivos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes | 3 | 349 | 36.120 | Cuentas por Pagar | 11 | 159.987 | 11.570 |
| Cuentas y Documentos por cobrar, Neto | 4 | 495.585 | 312.850 | Cuentas por Pagar Socios | 12 | 123.973 | 16.743 |
| Cuentas por Liquidar | 5 | 3.817 | 27.492 | Obligaciones Sociales | 13 | 206.619 | 164.693 |
| Impuestos Retenidos | 6,14 | 63.335 | 41.064 | Obligaciones Tributarias | 14 | 107.574 | 126.790 |
| Cuentas por Cobrar Relacionadas | 7 | 1.572.737 | 908.537 | Obligaciones Financieras | 15 | 157.320 | 18.958 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 8 | 9.824 | 7.991 | Anticipo Contratos | 16 | 482.266 | 306.780 |
| | | 2.145.647 | 1.334.054 | Cuentas por Pagar Relacionadas | 17 | 20.832 | 0 |
| | | | | | | 1.258.571 | 645.534 |
| Propiedad, planta y equipo: | 9 | | | Pasivo Largo plazo: | | | |
| Costo | | 534.166 | 510.804 | Tabacundo Pesillo Miduvi | 18 | 136.000 | 136.000 |
| Depreciacion Acumulada | | (382.345) | (308.793) | Beneficio Social-Jubilación Patronal | 19 | 133.860 | 134.150 |
| | | 151.821 | 202.011 | | | 269.860 | 270.150 |
| | | | | TOTAL PASIVO | | 1.528.431 | 915.684 |
| Otros Activos | 10 | | | Patrimonio | 20 | 773.506 | 624.850 |
| Inversiones Financ.-Bono Dólares MOP | | 4.469 | 4.469 | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| TOTAL ACTIVOS | | 2.301.937 | 1.540.534 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2.301.937 | 1.540.534 |
| Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros | | | | | | | |



| ASTEC CIA. LTDA. | | | |
|---|--------------|--------------------|--------------|
| ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010 | | | |
| (expresado en dólares estadounidenses) | | | |
| | Notas | 2011 | 2.010 |
| Ingresos Operacionales | | 3.962.711 | 3.374.895 |
| Costos y Gastos | | (3.757.169) | (2.906.421) |
| Utilidad Operacional | | 205.542 | 468.474 |
| Otros ingresos / egresos: | | | |
| Otros ingresos | 21 | 394 | 17.391 |
| Ingresos Financieros - Interés Ganado | | 3.370 | 3.981 |
| | | 3.764 | 21.372 |
| Utilidad del ejercicio | | 209.306 | 489.846 |
| Participación trabajadores | | (31.396) | (73.477) |
| Impuesto a la renta | | (29.254) | (106.752) |
| Utilidad neta | | 148.656 | 309.617 |
| Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros | | | |



| ASTEC CIA. LTDA. | | | | | |
|---|----------------|-----------------------|----------------|-------------------|----------------|
| ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO | | | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010 | | | | | |
| (expresado en dólares estadounidenses) | | | | | |
| | <u>Capital</u> | <u>Aportes</u> | <u>Reserva</u> | <u>Resultados</u> | |
| | <u>Social</u> | <u>Futura</u> | <u>Legal</u> | <u>Años</u> | <u>Total</u> |
| | | <u>Capitalizacion</u> | | <u>Anteriores</u> | |
| Saldo al 1 de Enero del 2010 | 50.000 | 0 | 2.493 | 529.564 | 582.057 |
| Apropiación reserva legal del año 2009 | | | 7.740 | (7.740) | 0 |
| Repartición dividendos | | | | (521.824) | (521.824) |
| Compensación cuentas socios por pagar | | 255.000 | | | 255.000 |
| Utilidad del Ejercicio 2010 | | | | 309.617 | 309.617 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2010 | 50.000 | 255.000 | 10.233 | 309.617 | 624.850 |
| Utilidad Neta del Ejercicio | | | | 148.656 | 148.656 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 | 50.000 | 255.000 | 10.233 | 458.273 | 773.506 |
| Las notas explicativas anexas de 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros | | | | | |

**ASTEC ASESORIA TECNICA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(expresado en dólares estadounidenses)

| | 2.011 | 2.010 |
|--|------------------------|-------------------------|
| Flujos de efectivo en actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes y otros | 3.115.347 | 2.732.603 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | <u>(3.107.230)</u> | <u>(2.821.969)</u> |
| Efectivo provisto por las operaciones | 8.117 | (89.366) |
| Otros ingresos | <u>3.764</u> | <u>21.372</u> |
| Flujo neto originado por actividades de operación | <u><u>11.881</u></u> | <u><u>(67.994)</u></u> |
| Flujos de efectivo en actividades de inversión: | | |
| (Aumento) en propiedad, plata y equipo. | <u>(23.362)</u> | <u>(62.706)</u> |
| Flujo neto originado por actividades de inversión: | <u><u>(23.362)</u></u> | <u><u>(62.706)</u></u> |
| Flujos de efectivo en actividades de financiamiento: | | |
| Aumento cuenta por pagar largo plazo | 0 | 136.000 |
| Pago de dividendos | 0 | (521.824) |
| Aportaciones futuras capitalizaciones | 0 | 255.000 |
| Disminución de jubilación patronal | <u>(24.290)</u> | <u>(5.547)</u> |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento: | <u><u>(24.290)</u></u> | <u><u>(136.371)</u></u> |
| (disminución) Aumento neto en caja bancos | <u>(35.771)</u> | <u>(267.071)</u> |
| Caja y bancos al inicio del año | <u>36.120</u> | <u>303.191</u> |
| Caja y bancos al final del año | <u><u>349</u></u> | <u><u>36.120</u></u> |

Las notas explicativas anexas de 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros



ASTEC ASESORIA TECNICA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(expresado en dólares estadounidenses)

| | 2011 | 2010 |
|--|------------------|------------------|
| Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación: | | |
| Utilidad neta | 148.656 | 309.617 |
| Ajustes por: | | |
| Impuesto a la renta | 29.254 | 106.752 |
| Participación de trabajadores | 31.396 | 73.477 |
| Provisión jubilación patronal | 24.000 | 58.341 |
| Provisión cuentas incobrables | 0 | 2.391 |
| Depreciaciones | 73.552 | 55.632 |
| Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo | 158.202 | 296.593 |
| (Aumento) en cuentas y documentos por cobrar | (182.735) | (743.720) |
| Disminución de cuentas por liquidar | 23.675 | 207.374 |
| (Aumento)/Disminución de impuestos retenidos | (22.271) | 47.916 |
| (Aumento) cuentas por cobrar relacionadas | (664.200) | (54.000) |
| Aumento de otras cuentas por cobrar | (1.833) | 5.088 |
| Aumento de cuentas por pagar | 148.417 | 11.570 |
| Aumento en cuentas por pagar socios | 107.229 | 16.743 |
| Aumento obligaciones sociales | 10.530 | (30.708) |
| (Disminución) en obligaciones tributarias | (48.470) | (72.723) |
| Aumento en obligaciones financieras | 138.362 | 18.958 |
| Aumento/(Disminución) en anticipos de contratos | 175.486 | (80.702) |
| Aumento Cuentas por pagar relacionadas | 20.832 | 0 |
| Flujo neto originado por actividades de operación | (294.978) | (674.204) |
| Efectivo provisto por flujo de operaciones | 11.881 | (67.994) |

Las notas explicativas anexas de 1 a 21 son parte integrante de estos estados financieros



ASTECS ASESORIA TECNICA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía ASTEC ASESORIA TECNICA CIA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito el 01 de Octubre de 1968. Su objeto es prestar servicios de planificación, asesoría y evaluación técnica, económica y jurídica, en el campo de ingeniería, arquitectura, urbanismo, transportes, industrias, economía; además, su servicio comprende realizar estudios e investigaciones preliminares, informes de factibilidad técnica y económica, proyectos definitivos, especificaciones, presupuestos, documentos contractuales y la inspección, dirección, supervisión y fiscalización de construcciones de proyectos tanto a entidades y organismos públicos como a privados, del país o del exterior. La Compañía tendrá una duración de noventa años.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

| <u>Diciembre 31</u> | <u>Índice de inflación anual</u> |
|---------------------|----------------------------------|
| 2011 | 5.41% |
| 2010 | 3.33% |
| 2009 | 4.44% |

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados el 31 de marzo de 2000, (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses), mediante las pautas de ajuste contenidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.



b) Cuentas y documentos por cobrar, neto

Registra principalmente cuentas por cobrar a clientes menos la reserva para incobrables.

c) Cuentas por liquidar

Corresponde a valores entregados como garantías, a anticipos realizados y a fondos entregados para proyectos fuera de la ciudad.

d) Cuentas por Cobrar Relacionadas

Registra valores pendientes de cobro por trabajos e inversiones realizadas en compañías relacionadas.

e) Propiedad, planta y equipo

Se muestran al costo de adquisición ajustados por NEC 17 menos su depreciación acumulada. No se deprecian aquellos bienes totalmente depreciados.

La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 10% anual para maquinaria y equipo de laboratorio, muebles enseres de oficina y equipo de oficina, 20% vehículos y, 33% anual para equipos de computación que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado por NEC de los bienes de uso durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

f) Cuentas y documentos por pagar

Registra los valores pendientes de pago por compras, registrados al costo.

g) Cuentas por Pagar Socios

Registra valores correspondiente a utilidades acumuladas que no fueron entregadas a los socios.

h) Participación de empleados en las utilidades

El 15% de la utilidad que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Obligaciones tributarias

Corresponde al IVA en ventas, las retenciones en la fuente y de IVA practicadas, e impuesto a la renta generado.



j) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las Sociedades pueden calcular la tarifa del 14% de impuesto sobre el valor de las utilidades, siempre que estas se capitalicen, por lo menos por un monto de las utilidades reinvertidas, perfeccionando con la inscripción en el registro mercantil hasta el 31 de diciembre del 2012, de no cumplir con esta condición, deberán presentar la declaración sustitutiva con la reliquidación del impuesto; o calcular la tarifa del 24% de impuesto sobre el valor de las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía calculó el 24% de impuesto sobre las utilidades.

k) Obligaciones financieras

Registra los saldos de las obligaciones contraídas con instituciones bancarias clasificadas a corto plazo, intereses y sobregiros bancarios.

l) Reserva Legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

m) Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponde al valor reclasificado de cuentas por pagar a socios realizado durante el presente ejercicio, según decisión de Junta.

n) Cuentas de resultados

Se registran por el método de lo devengado.



o) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Para el caso de ASTEC ASESORIA TECNICA CIA LTDA, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en la cual las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución y de la Circular No. SC.ICIG.2010.024 del 15 de marzo del 2010, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente, hasta abril del 2011 un cronograma de implantación, hasta septiembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011 y, posteriormente, efectuar dicha conciliación al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Socios.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, efectivo y sus equivalentes se encuentra compuesto de:

| | <u>2.011</u> | <u>2.010</u> |
|----------------|--------------|---------------|
| Fondo Rotativo | 0 | 266 |
| Bancos | 349 | 35.854 |
| | 349 | 36.120 |

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2011 y 2010:



| | 2.011 | 2.010 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Clientes (1) | 501.763 | 319.028 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | (6.178) | (6.178) |
| | 495.585 | 312.850 |

(1) Corresponde a los siguientes clientes al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

| | 2.011 | 2.010 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| EMMAP - CHALPI | 227.950 | 0 |
| EMMOP | 129.252 | 126.604 |
| Hidrocrúz S.A. | 29.021 | 61.763 |
| H. Gobierno Tungurahua | 0 | 48.930 |
| EMAP Atacazo | 36.996 | 0 |
| Current Energy of Ecuador | 33.990 | 33.990 |
| Hidrotransit | 24.077 | 24.077 |
| Semaica - Cuartel Chone | 17.125 | 0 |
| Otros menores | 3.352 | 23.664 |
| | 501.763 | 319.028 |

NOTA 5. – CUENTAS POR LIQUIDAR

El siguiente es el detalle de cuentas por liquidar al 31 de diciembre de 2011 y 2010 en dólares:

| | 2.011 | 2.010 |
|------------------------|--------------|---------------|
| Fondos de Garantía (1) | 1.278 | 46.920 |
| Gastos a Liquidar (2) | 2.239 | 3.900 |
| Garantías (3) | 300 | 920 |
| Anticipos a empleados | 0 | (24.248) |
| | 3.817 | 27.492 |

(1) Corresponde al 5% de retención del valor total de los contratos de proyectos que a continuación se detallan, por concepto de garantía de cumplimiento:



| | 2.011 | 2.010 |
|--------------------------|--------------|---------------|
| Macas Sucua | 0 | 45.792 |
| Panavial - Peaje Oyacoto | 1.128 | 1.128 |
| Rios Orientales - Chalpi | 150 | 0 |
| | 1.278 | 46.920 |

- (2) Los gastos a liquidar son fondos que se entregan a los directores de proyectos fuera de Quito, para que ellos procedan a cancelar gastos inminentes.
- (3) Corresponde a garantías por el arrendamiento de las oficinas al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las que generalmente corresponden a un mes del canon de arriendo.

NOTA 6.- IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los impuestos retenidos se encuentran compuestos de:

| | 2.011 | 2.010 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| IVA en compras | 10 | 0 |
| Crédito Tributario | 231 | 0 |
| Retenciones en la Fuente | 63.094 | 41.064 |
| | 63.335 | 41.064 |

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se encuentra compuesto de:



| | 2.011 | 2.010 |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| ASOC. GEODATA ASTEC (1) | 1.451.891 | 853.878 |
| ASOC. ASTEC - CARRILLO & CARRILLO | 117.634 | 0 |
| ASOC. ACOLITE ASTEC | 2.353 | 0 |
| Moncayo & Roggiero Cía. Ltda. | 659 | 659 |
| Hidrosuelos Cía. Ltda. (2) | 0 | 54.000 |
| ASOC. CONSULTORES BABAHOYO | 200 | 0 |
| | 1.572.737 | 908.537 |

- (1) Corresponde a pagos que ASTEC ASESORIA TECNICA CIA. LTDA realizó a favor de ASOCIACION GEODATA ASTEC, por gastos operativos de los Proyectos Hidroeléctrico Minas – San Francisco cuyo cliente es Enerjubones y Proyecto Hidroeléctrico Chontal cuyo cliente es Hidroequinoccio, los cuales se encuentra pendiente de suscribir el Acta Recepción Provisional y Definitiva que permitirá facturar el valor estimado. Por lo anterior conforme confirmación de la ASOCIACION GEODATA ASTEC, esta aún no provisiona ningún valor por pagar.
- (2) Corresponde a una participación en Hidrosuelos del 6% que correspondía a trabajos que el personal de dibujo de ASTEC ASESORIA TECNICA CIA. LTDA. realizó para dicha compañía y que se cobraron en su totalidad en el año 2011.

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

| | 2.011 | 2.010 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Préstamos Empleados (1) | 6.845 | 7.991 |
| Fundación del Paz | 2.439 | 0 |
| Otras Menores | 540 | |
| | 9.824 | 7.991 |

- (1) Corresponden USD 6.000, a un préstamo, al señor Juan Pablo Moncayo en el año 2010, para el cual no se ha determinado plazo de cobro, ni intereses.



NOTA 9. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año 2011 y 2010 en dólares es el siguiente:

| | <u>Saldo</u> 31/12/2010 | <u>Adiciones</u> | <u>Bajas</u> | <u>Saldo</u> 31/12/2011 |
|---------------------------------|----------------------------|------------------|--------------|----------------------------|
| Maquinaria y equipo laboratorio | 95.569 | 1.061 | 0 | 96.630 |
| Muebles y Enseres de oficina | 38.607 | 7.277 | 0 | 45.884 |
| Vehiculo | 128.142 | 0 | 0 | 128.142 |
| Equipos de oficina | 30.371 | 2.214 | 0 | 32.585 |
| Equipos de Cómputo | 218.116 | 12.809 | 0 | 230.925 |
| | <u>510.805</u> | <u>23.361</u> | <u>0</u> | <u>534.166</u> |
| Depreciación Acumulada | <u>(308.793)</u> | <u>(73.552)</u> | <u>0</u> | <u>(382.345)</u> |
| TOTAL | <u>202.012</u> | <u>(50.191)</u> | <u>0</u> | <u>151.821</u> |

| | <u>Saldo</u> 31/12/2009 | <u>Adiciones</u> | <u>Bajas</u> | <u>Saldo</u> 31/12/2010 |
|---------------------------------|----------------------------|------------------|--------------|----------------------------|
| Equipo de Computación | 166.822 | 51.294 | 0 | 218.116 |
| Vehiculo | 128.142 | 0 | 0 | 128.142 |
| Maquinaria y equipo laboratorio | 93.261 | 2.308 | 0 | 95.569 |
| Muebles y Enseres de oficina | 54.364 | 871 | (16.628) | 38.607 |
| Equipos de oficina | 5.709 | 8.033 | 16.628 | 30.370 |
| | <u>448.298</u> | <u>62.506</u> | <u>0</u> | <u>510.804</u> |
| Depreciacion Acumulada | <u>(253.361)</u> | <u>(55.632)</u> | <u>200</u> | <u>(308.793)</u> |
| TOTAL | <u>194.937</u> | <u>6.874</u> | <u>200</u> | <u>202.011</u> |



NOTA 10.- INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 las inversiones financieras están compuestas por un saldo de USD 4.469 correspondientes a bonos en dólares emitidos por el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones.

| MONTO PACTADO EN SUCRES | FECHA INICIO | PLAZO | INTERÉS | AMORTIZACIÓN |
|-------------------------|---------------|--------|--|--------------------------------------|
| 200.000.000 | 01/Julio/1998 | 3 años | Semestral, Libor a 6 meses + 3 puntos. | Semestral, en 6 cuotas consecutivas. |

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La siguiente es la composición de los proveedores al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

| | <u>2.011</u> | <u>2.010</u> |
|------------------------|----------------|---------------|
| Compra de Servicios | 0 | 7.984 |
| Alianza Seguros | 0 | 3.586 |
| Ingetec (1) | 45.000 | 0 |
| AliaServ (2) | 28.193 | 0 |
| Envirotec | 19.820 | 0 |
| Seguros Equinoccial | 11.041 | 0 |
| Lopez Edgar | 10.000 | 0 |
| Maquisuelos Cia. Ltda. | 9.200 | 0 |
| Freire Bolaños Daniela | 6.422 | 0 |
| Gallo José | 4.050 | 0 |
| Novillo Marcelo Toachi | 3.900 | 0 |
| Vimos Gualberto | 3.150 | 0 |
| Paz Durini Carlos | 3.000 | 0 |
| Rosero Arturo | 2.246 | 0 |
| Otros Menores | 13.965 | 0 |
| | 159.987 | 11.570 |



- (1) Corresponde a los servicios prestados por Ingetec S.A., localizada en Bogotá por un proyecto de Ingeniería Hidráulica realizado en Chontal – Ecuador.
- (2) Corresponde a los servicios prestados por AliaServ, por servicios de Topografía, por los meses de octubre y noviembre.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

La siguiente es la composición de cuentas por pagar socios al 2011 y 2010:

| | 2.011 | 2.010 |
|--------------------------|----------------|--------------|
| Moncayo Antonio | 3.537 | 7.567 |
| Roggiero García Luis (1) | 41.457 | 3.696 |
| Pérez Ignacio | 1.636 | 1.636 |
| Pérez Alberto (1) | 36.784 | 1.569 |
| Marroquín Guillermo (1) | 41.543 | 1.547 |
| Roggiero Gil Luis | (984) | 728 |
| | 123.973 | 16.743 |

- (1) Corresponden a Honorarios Profesionales mensuales desde el mes de mayo hasta diciembre de 2011, por USD 4.500 mensuales.

NOTA 13.- OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, las obligaciones sociales se componen de:



| | 2.011 | 2.010 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 15% Participación Trabajadores | 31.396 | 73.477 |
| Sueldos Empleados | 77.557 | 45.255 |
| Aportes IESS | 18.530 | 19.832 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 9.969 | 12.630 |
| Décimo Tercer Sueldo | 9.541 | 7.010 |
| Vacaciones por pagar | 29.154 | 3.505 |
| Préstamos IESS | 2.436 | 2.144 |
| Fondos de Reserva | 1.203 | 840 |
| Anticipos Empleados | 26.832 | 0 |
| | 206.619 | 164.693 |

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Las obligaciones tributarias al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, se componen de:

| | 2.011 | 2.010 |
|--|----------------|----------------|
| Impuesto a la Renta por pagar (1) | 29.254 | 106.752 |
| 12% IVA por pagar | 26.475 | 12.447 |
| Retenciones del IVA | 29.485 | 2.664 |
| Retenciones en Relación de Dependencia | 2.818 | 2.516 |
| Retenciones en la Fuente | 19.542 | 2.411 |
| | 107.574 | 126.790 |

(1) A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2011 y 2010 según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América:



| Cálculo de impuesto a la renta | 2.011 | 2.010 |
|--|-----------------|---------------|
| Utilidad del ejercicio | 209.306 | 489.846 |
| 15% participación trabajadores | 31.396 | 73.477 |
| Base antes de impuesto a la renta | 177.910 | 416.369 |
| (+) Gastos no deducibles | 20.734 | 17.301 |
| (+) 15% Part. Trab. (ingres. Exentos) | 0 | 0 |
| (-) Ingresos Exentos | 0 | 0 |
| (-) Deducción personal discapacitado | 76.753 | 6.662 |
| Base imponible | 121.892 | 427.008 |
| 24% impuesto renta | 29.254 | 106.752 |
| Retenciones en la Fuente año | 63.094 | 33.666 |
| Crédito tributario años anteriores (Crédito tributario) | 0 | 7.398 |
| | (33.840) | 65.688 |
| Impuesto Mínimo a pagar | 32.019 | 25.411 |

NOTA 15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La siguiente es la composición de obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

| | 2.011 | 2.010 |
|-----------------------|----------------|--------------|
| Préstamo Bancario (1) | 7.422 | 18.909 |
| Intereses por Pagar | 13 | 49 |
| Sobregiro Bancario | 149.885 | 0 |
| | 157.320 | 18.958 |

(1) Detalle del préstamo:

| CAPITAL | INICIO | VENCIMIENTO | AMORTIZ. | INTERES | SALDO |
|----------------|---------------|--------------------|-----------------|----------------|--------------|
| 20.000 | 12/11/2010 | 05/05/2012 | 1.091,07 | 11,20% | 7.422 |



NOTA 16.- ANTICIPO DE CONTRATOS

Los anticipos de contratos corresponden al siguiente detalle:

| | 2.011 | 2.010 |
|------------------------------|----------------|--------------|
| Jondachi | 19.055 | 107.872 |
| Ruta Nor-Oriental EMMOP | 42.888 | 89.917 |
| Pampas de Salasaca | 27.841 | 71.491 |
| Geodata Astec-Minas La Unión | 30.000 | 30.000 |
| EEQ-Hidroelectrica El Batán | 0 | 7.500 |
| Rios Orientales Chalpi | 247.111 | 0 |
| Villadora y Minas | 55.125 | 0 |
| Diseño Vial Variante Collas | 25.972 | 0 |
| Puente Intervalle 8 | 32.674 | 0 |
| Ustimana | 1.600 | 0 |
| | 482.266 | 306.780 |

NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Corresponde a arriendos de oficinas por el año 2011 a la Inmobiliaria Futura C.A., en donde, por un valor de USD 20.832.

NOTA 18.- PASIVO LARGO PLAZO

El anticipo del proyecto Tabacundo Pesillo al año 2009 se encontraba como un anticipo de contrato en el corto plazo, en el año 2010 pasó a formar parte de los pasivos largo plazo, para el cual no se han establecido plazos, ni tasas de interés.

NOTA 19.- JUBILACION PATRONAL

Los siguientes son los saldos de la jubilación patronal al 2011 y 2010:



| | 2.011 | 2.010 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial | 134.150 | 81.356 |
| Provisión establecida por la compañía | 24.000 | 58.341 |
| Pagos | (24.290) | (5.547) |
| Saldo final | <u>133.860</u> | <u>134.150</u> |

La Administración de la Compañía decidió realizar una provisión mensual de USD 2.000, aún cuando se realizó el cálculo actuarial para el año 2011, la misma que presenta que la provisión acumulada al 2011 debe ser de USD 302.142.

NOTA 20.- PATRIMONIO, Neto

El patrimonio neto de la compañía, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, está compuesto de la siguiente manera:

| | 2.011 | 2.010 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Resultados Acumulados | 458.273 | 309.617 |
| Reservas Patrimoniales (1) | 265.233 | 265.233 |
| Capital Social | 50.000 | 50.000 |
| | <u>773.506</u> | <u>624.850</u> |

(1) Las reservas patrimoniales de la compañía al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 corresponden a Aportes de Futuras Capitalizaciones por USD 255.000 y una Reserva Legal por USD 10.233.

NOTA 21.- COSTOS Y GASTOS

La siguiente es la composición de los costos y gastos que la compañía ha generado a Diciembre del 2011 Y 2010:



| | 2.011 | 2.010 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos y Salarios | 378.544 | 1.348.432 |
| Honorarios Profesionales | 2.382.666 | 814.435 |
| Servicios pagados | 595.280 | 210.575 |
| Otros gastos de personal | 177.385 | 338.859 |
| Suministros y Materiales | 73.795 | 67.291 |
| Depreciaciones | 72.992 | 55.632 |
| Gastos Financieros | 7.021 | 1.817 |
| Otros gastos menores | 69.485 | 69.380 |
| | <u>3.757.169</u> | <u>2.906.421</u> |

NOTA 22.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 23 de abril de 2012, hemos verificado principalmente que la compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 23.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre de 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 23 de abril de 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos.

