

---

**Informe de Auditoría Externa**

**TRAZADOS CÍA. LTDA.**

**Período: 2011**

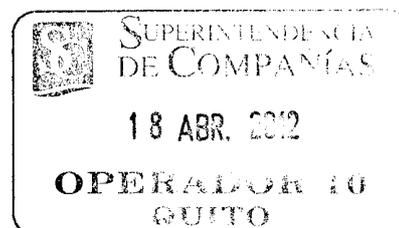
---

**TRAZADOS CIA LTDA.**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**CONTENIDO**

	PAGINA
OPINIÓN	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7-12



# Johnny Guevara V.

Contador Público Autorizado

Santa Anita Pasaje Oe5G 512- 74 y el Canelo

Telef:2665-541 098 716 320

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de:

**TRAZADOS CIA. LTDA.**



### Informe sobre los Estados Financieros:

He practicado la auditoria de los Estados Financieros de **TRAZADOS CIA .LTDA.** , al 31 de diciembre del 2011 y 2010 que se acompañan y que comprenden: El balance General y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros, en concordancia con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que éstos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor Externo:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base de procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, las misma que requieren el cumplimiento de requisitos éticos, y la planificación y ejecución de esos procedimientos, para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

Una auditoria también comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Dichos procedimientos dependen del juicio del Auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en la circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoria incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad observados son apropiados y que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base para expresar mi opinión.

**Opinión:**

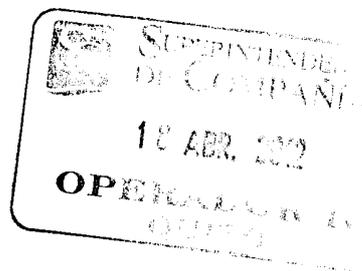
En mi opinión, los estados financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRAZADOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 y de 2010, los resultados de sus operaciones y el flujo de sus fondos en efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Regulaciones Vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **TRAZADOS CIA. LTDA.**, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.

Quito, Abril 5 del 2012



**Johnny Guevara V.**  
**Contador Público Autorizado**  
**Lic. Profesional FNCE N° 17-1329**  
**Reg. de Auditor Externo N°. SC-RNAE N°.702**



TRAZADOS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL  
(Expresados en USD. Dólares)

	NOTAS	31 Dic. 2011	31 Dic. 2010	NOTAS	31 Dic. 2011	31 Dic. 2010
<b>ACTIVOS</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>						
Caja y Bancos	3	51.169,95	216.451,95			
Inversiones temporales	4	1.722.123,50	1.845.374,04			
		<u>1.773.293,45</u>	<u>2.061.825,99</u>			
Cuentas por Cobrar						
Deudores por Servicios - Clientes	5	214.643,83	311.959,60			
Anticipos a empleados		13.310,00	5.626,00			
Otras Cuentas por Cobrar		59.653,71	32.313,78			
		<u>287.607,54</u>	<u>349.899,38</u>			
Inventario en Proceso		296.583,00	0,00			
Pagos Anticipados						
Impuestos Anticipados		229.365,87	119.750,09			
Depositos en Garantía		4.112,05	3.712,05			
		<u>233.477,92</u>	<u>123.462,14</u>			
		<u>2.590.961,91</u>	<u>2.535.187,51</u>			
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>						
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>						
Mobiliario y Equipo	6	320.850,13	340.004,50			
(-) Deprec. Acumulada		-150.998,96	-150.115,54			
		<u>169.851,17</u>	<u>189.888,96</u>			
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CIRCULANTE</b>						
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>						
		<u>2.760.813,08</u>	<u>2.725.076,47</u>			
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>						
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>						
Proveedores		5.528,98	1.372,49			
Sobregiros bancarios		7.352,87	9.715,31			
Otras cuentas por pagar		<u>802,20</u>	<u>0,00</u>			
		<u>13.684,05</u>	<u>11.087,80</u>			
Provisiones y gastos por pagar						
Nominas por pagar		0,00	21.093,49			
Provision Beneficios Sociales	7	29.903,95	36.046,63			
Partic. Utilidades Empleados		94.903,95	166.945,32			
		<u>124.807,90</u>	<u>224.085,44</u>			
Impuestos por Pagar						
Imptos Retenidos por pagar		104.272,16	118.099,57			
Imptos Renta de la Compañía		129.069,37	137.600,51			
		<u>233.341,53</u>	<u>255.700,08</u>			
		<u>371.833,48</u>	<u>490.873,32</u>			
<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>						
<b>PASIVOS NO CIRCULANTES</b>						
Anticipos recibidos sobre contratos	8	1.009.636,89	1.064.991,07			
Jubilación Patronal		54.815,74	0,00			
		<u>1.064.452,63</u>	<u>1.064.991,07</u>			
		<u>1.436.286,11</u>	<u>1.555.864,39</u>			
<b>CONTINGENCIAS</b>						
CAPITAL Y RESERVAS	10	1.324.526,97	1.169.212,08			
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>						
		<u>2.760.813,08</u>	<u>2.725.076,47</u>			

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

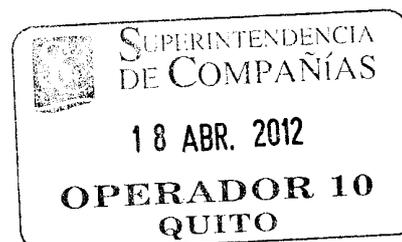
TRAZADOS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS  
(Expresado en USD. dólares)

	<u>31 Dic. 2011</u>	<u>31 Dic. 2010</u>
INGRESOS DE OPERACIONES		
Ventas netas de servicios	-3.490.656,06	-4.047.107,89
Menos: Costos de Servicios	2.429.910,93	2.124.295,93
UTILIDAD EN VENTA DE SERVICIOS	<u>-1.060.745,13</u>	<u>-1.922.811,96</u>
EGRESOS		
Gastos de Administracion		
Sueldos, salarios, benef. sociales	221.306,46	681.806,20
Materiales ,suministros y servicios	29.959,43	27.705,31
Mantenimiento	13.093,07	29.482,79
Deprec, amortiz, y seguros	64.704,85	68.570,03
Gastos generales	124.687,91	94.006,45
	<u>453.751,72</u>	<u>901.570,78</u>
RESULTADOS EN OPERACIONES	<u>-606.993,41</u>	<u>-1.021.241,18</u>
Otros Ingresos		
Intereses ganados	-41240,24	-27.529,19
Recuperacion de gastos	-7206,86	-4.436,75
Recuperacion de polizas	-3796,88	-
	<u>-52.243,98</u>	<u>-31.965,94</u>
Otros Egresos		
Perdida en venta de activos fijos	42.775,50	4.118,33
Multas e intereses	8.352,93	1.625,21
Gastos no deducibles	67.820,75	-
	<u>118.949,18</u>	<u>5.743,54</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-540.288,21	-1.047.463,58
PROVISIONES FINALES		
Participación utilidades a Empleados	94.903,95	166.945,32
Impuesto a la Renta	129.069,37	211.505,87
Reserva Legal	22.269,21	4.508,72
	<u>246.242,53</u>	<u>382.959,91</u>
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS	<u>-294.045,68</u>	<u>-664.503,67</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 4 -



**TRAZADOS CIA.LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Enero a Diciembre de 2011**  
**(Expresado en US\$ Dólares)**

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
FONDOS DE ACTIVIDADES DE OPERACION			
Utilidad neta del ejercicio			294.045,68
Transacciones que no requieren uso de fondos:			
Depreciación	39.286,54		
Difer. Recuperacion de polizas	-3.796,88		
Perdida en venta de activos fijos	42.775,50		
Provisiones finales	246.242,53		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO:			
a) Aumento de Activos			
Inventarios en proceso			206.582,00

DESCRIPCION	Cap Soc
<b>SALDOS AL 31 DE DIC. DE 2010</b>	100.0
Capitalizacion utilidades 2010	250.0
Distribucion utilidades accionistas	
Sustitutiva impuesto renta 2009	
Transf. de la Utilidad Neta 2010	
Utilidad del Ejercicio Corriente	
Provisiones Finales:	
Participación a Empleados y Trabaj.	
Impuesto a la Renta	
Reserva Legal	
<b>SALDOS AL 31 DE DIC. DE 2011</b>	<b><u>350.00</u></b>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**TRAZADOS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL  
31 de Diciembre de 2011**

**NOTA 1 - ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA:**

**TRAZADOS CIA. LTDA.-** es una Sociedad constituida en el Ecuador en el año 1973 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Noviembre del mismo año (Num.2532 del Repertorio Mercantil – Tomo 104). La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito. La duración de la Compañía es de 20 años.

El objetivo principal de la Compañía es la prestación de servicios relacionados con la consultaría en las diversas ramas de la Ingeniería y de la Economía. Para el cumplimiento de su objeto social, la Compañía realizará todo genero de planificación, administración, organización, estudios de factibilidad y específicos, supervisión de obras de ingenieros, auditoria, contabilidad y fiscalización, asesoría técnica y económica, y en general las actividades para las cuales estuviera técnicamente capacitada y que, de acuerdo con la Ley, corresponda a una Compañía Consultora.

Para lograr su objetivo social, la Compañía podrá comprar, arrendar, adquirir en usufructo, etcétera, los inmuebles requeridos para su actividad, realizar importaciones y exportaciones, comprar e instalar maquinarias, equipos, repuestos, accesorios y establecer administrar talleres para la atención de los mismos, adquirir las patentes y concesiones del caso, contratar los trabajadores que se precisen para los procesos de producción y comercialización, girar, aceptar, descontar y negociar toda clase de papeles y demás documentos civiles y mercantiles, contratar prestamos y recibir créditos , adquirir acciones o participaciones de otras compañías, y en general, celebrar toda clase de actos , contratos y operaciones de naturaleza civil y mercantil, con personas naturales y jurídicas, permitidos por las Leyes, y de manera especial por la Ley de Constitución y Funcionamiento y Asociación de las Compañías Consultoras.

El capital de la Compañía fue fijado originalmente en la suma de DOSCIENTOS CINCUENTA MIL SUCRES, el mismo ha sido aumentado de la siguiente forma:

Al 31 de Diciembre del 2001. A la suma de US\$ 8.000,00

Al 31 de Diciembre del 2006. A la suma de US\$ 63.000,00

Al 29 de Noviembre del 2008. A la suma de US\$ 100.000,00

Al 20 de Octubre del 2011. A la suma de US\$ 350.000,00



Que se encuentra dividido en 350.000 participaciones individuales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

**NOTA 2- PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLITICAS CONTABLES:**

**a) Base de presentación de los estados financieros:**

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurren las transacciones. Los estados financieros, se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado.

El ejercicio fiscal observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

Por disposición de la Superintendencia de Compañías, la Compañía deberá adoptar las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PYMES desde el 1 de Enero del 2012, para la presentación de sus estados financieros y adecuar sus políticas contables en forma pertinente, siendo el ejercicio 2011 el periodo de transición previo a ese proceso. La Compañía deberá tomar las acciones correspondientes para el cumplimiento de estos objetivos.

**b) Determinación del costo de construcción por avance de obra:**

El método utilizado para el registro del Costo de Construcción es el de Avance de Obra y, por lo tanto, los resultados demostrados son los provenientes de la facturación no planillaje del avance de obra, a las tarifas estipuladas por contrato, menos el costo real incurrido, llevado por centros de costos.

Los costos de obra en proceso aun no planillados al cierre de cada ejercicio se extraen del costo de construcción y se muestran como inventario de obras en proceso al cierre de cada Ejercicio Económico.

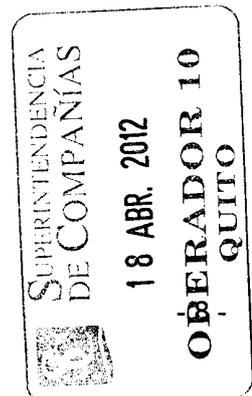
**c) Propiedad, planta y equipos:**

Estos activos se muestran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad de los activos fijos son capitalizadas y los desembolsos normales por mantenimiento o reparaciones son cargados al gasto.

La depreciación de los activos se registran por el método de Línea Recta en función de la vida útil estimada de los respectivos componentes del Activo Fijo y las tasas de depreciación están basadas en las disposiciones reglamentarias en vigencia.

Edificios	5% anual
Equipo Laboratorio	10% anual
Mobiliario y Enseres	10% anual
Equipos de Oficina	10% anual
Vehículos	20% anual
Maquinaria y Equipo	10% anual
Equipo de Computación	33.33 % anual



Cuando se vende o se retira un activo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descarga de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

**d) Impuesto a la Renta:**

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación de la participación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 24% de Impuesto a la Renta, en caso de asignación simple, y del 14% en caso de ser capitalizada. La provisión correspondiente deberá registrarse con cargo a las utilidades del ejercicio corriente.

**e) Participación de Utilidades a Empleados:**

En cumplimiento con las disposiciones legales vigentes (Código de Trabajo), la Compañía debe asignar el 15% de sus Utilidades Liquidadas Anuales, antes de la estimación del Impuesto a la Renta para sus empleados y trabajadores en relación de dependencia. Dicha provisión se registrara con cargo a resultados del ejercicio corriente.

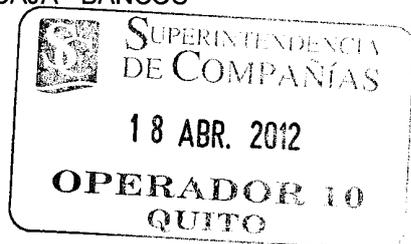
**f) Reserva Legal:**

La Ley de Compañías exige que las sociedades limitadas transfieran a reserva legal, de las utilidades liquidadas de cada ejercicio económico, no menos del 5% de las mismas, hasta que ésta represente, por lo menos, el 50% del Capital Social Pagado. Dicha reserva debe ser reintegrada, si después de constituirse, resulta disminuida por cualquier causa.

**Se detalla a continuación los pormenores de cada grupo importante de Cuentas de los Estados Financieros en la siguiente forma:**

**NOTA 3 - CAJA Y BANCOS**

	Años terminados en	
	31 Dic. 2011	31 Dic. 2010
<b>CAJA CHICA</b>	6.600,00	4.100,00
<b>Ctas. Corrientes:</b>		
Produbanco	4.373,70	0,00
Pichincha	30.665,27	1.540,22
Pacífico	0,00	206.369,70
Internacional	9.530,98	4.442,03
Bco. Guayaquil	0,00	0,00
<b>BANCOS</b>	<b>44.569,95</b>	<b>212.351,95</b>
<b>TOTAL CAJA - BANCOS</b>	<b>51.169,95</b>	<b>216.451,95</b>



**NOTA 4 - INVERSIONES**

	Años terminados en	
	31 Dic. 2011	31 Dic. 2010
Fondo Produbanco	32.712,34	422.777,33
Produbank	0,00	201.671,04
Invers. Bco. Pacifico	209.000,00	201.592,50
Fondo Bco. Internacional	253.107,82	410.936,66
Invers. Banco de Guayaquil	206.456,65	202.140,52
Poliza Bco. De Guayaquil	204.795,82	200.000,00
Banco Pichincha Panama	206.562,58	206.255,99
Certificado a Plazo Bco. Pacifico	200.000,00	0,00
Poliza acumul. Bco. Internacional	205.421,31	0,00
Produbanco póliza acumulacion	204.066,98	0,00
	<u>1.722.123,50</u>	<u>1.845.374,04</u>

**NOTA 5 - DEUDORES POR SERVICIOS**

	Años terminados en	
	31 Dic. 2011	31 Dic. 2010
Proy. Fiscalizacion Sucua-Logroño	0,00	133.392,89
Proy. Cuenca- Lentag	87.754,83	83.804,38
Proy. Saracay- Balsas- R. Pindo	95.836,30	84.947,64
Proy. Bella Union-Limon-Rio	5.864,24	5.864,24
Proy. Shushufindi- Laguna	0,00	3.950,45
Proy. Otavalo- Ibarra	25.188,46	0,00
	<u>214.643,83</u>	<u>311.959,60</u>

**NOTA 6 - MOBILIARIO Y EQUIPOS**

	%	Costo de	Depreciación	Años terminados en	
				Deprec.	Adquisición
Biblioteca		357,70	-288,36	69,34	105,11
Muebles y Equipos de Oficina	10	34.384,69	-15.838,26	18.546,43	17.238,61
Vehículos	20	138.366,63	-82.583,32	55.783,31	152.032,40
Maquinaria y Equipos de campo	10	109.412,31	-17.891,50	91.520,81	16.496,38
Equipos de computación	33,33	38.150,54	-34.219,26	3.931,28	4.016,46
Lineas Telefonicas		178,26	-178,26	0,00	0,00
		<u>320.850,13</u>	<u>-150.998,96</u>	<u>169.851,17</u>	<u>189.888,96</u>



**NOTA 7 - PROVISION BENEFICIOS SOCIALES**

	Años terminados en	
	31 Dic. 2011	31 Dic. 2010
Aportes y prestamos IESS	17423,78	18.595,10
Prestaciones Sociales		
Décimo tercer sueldo	4891,62	6.392,36
Décimo cuarto sueldo	6278,16	9.940,00
Fondos de reserva	1137,21	945,99
Multas	173,18	173,18
	<u>29.903,95</u>	<u>36.046,63</u>

**NOTA 8 - ANTICIPOS DE CLIENTES**

	31 Dic. 2011	31 Dic. 2010
Proy. Sucua-Logroño-Mendez	0,00	95.278,27
Proy. Cuenca- Lentag	14450,13	14.450,13
Proy. Saracay-Balsas-Río Pindo	1814,58	1.814,58
Proy. Fiscal.Mendez-Morona	0,00	227.228,74
Proy. Fiscal.Cuenca Molleturo	73450,62	162.310,28
Proyecto Gualaceo -Limon	94380,29	319.200,85
Proy. Celica San Pablo Gye.	499232,03	232.762,90
Proy. Minas -Tablon	91765,18	0,00
Proy. Otavalo- Ibarra	17628,77	0,00
Proy. Alausi Palmira	160313,66	0,00
Otros Anticipos recibidos	56.601,63	11.945,32
	<u>1.009.636,89</u>	<u>1.064.991,07</u>

**NOTA 9 - CONCILIACIÓN DEL MOVIMIENTO DE LOS FONDOS DE OPERACIONES**

	RECURSOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Ventas netas servicios	3.322.890,81		
Costos de proyectos		3.017.287,60	
Sueldos ,salarios, benef. sociales		221.306,46	
Materiales, suministros y servicios		29.959,43	
Mantenimiento		13.093,07	
Amortizacion y seguros		25.418,31	
Gastos generales		124.687,91	
Intereses ganados	41.240,24		
Recuperacion de gastos	7.206,86		
Otros egresos		76.173,68	
	<u>3.371.337,91</u>	<u>3.507.926,46</u>	<u>-136.588,55</u>



## NOTA 10 - CAPITAL Y RESERVAS:

La posición de los recursos patrimoniales, a la fecha de cierre de los Estados Financieros se muestran a continuación:

	Años terminados en	
	31 Dic. 2011	31 Dic. 2010
Capital Social	350.000,00	100.000,00
Participaciones en poder de los socios	350.000	100.000
Valor Nominal de cada participación	1,00	1,00
Reservas del Capital		
Reserva Legal	72.269,32	50.000,11
Reserva Facultativa	296,07	296,07
Reserva de Capital	2.863,43	2.863,43
Utilidades Acumuladas	605.052,47	351.548,80
Utilidades Ejercicio Corriente	294.045,68	664503,67
	<u>974.526,97</u>	<u>1.069.212,08</u>
Valor proporcional asignable a c/participación	2,78	10,69
Capital más Reservas	1.324.526,97	1.169.212,08
Valor proporcional asignable a c/participación	3,78	11,69

## NOTA 11- CONTINGENCIAS

### Situación Tributaria.

En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la revisión de la Autoridad Fiscal acerca de los impuestos declarados, dentro de los siguientes tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas, podrá disponer la revisión de los impuestos declarados en el 2011, 2010 y 2009. En caso de que se establecieran reconsideraciones del pago de impuestos, dichas reconsideraciones y los cargos de multas e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

## NOTA 12- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 2 de Enero del 2012 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (5 de Abril del 2012), no se produjeron otros eventos, que en opinión de la administración de TRAZADOS CIA. LTDA., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.

