



"TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS S. A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

"TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS S.A."

Al 31 de diciembre de 2.011

I N D I C E



Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-3
➤ Balance General	4
➤ Estado de Resultados	5
➤ Balance Comparativo	6
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	7
➤ Estado de Flujos de Efectivo	8-9
➤ Notas a los Estados Financieros	10-19



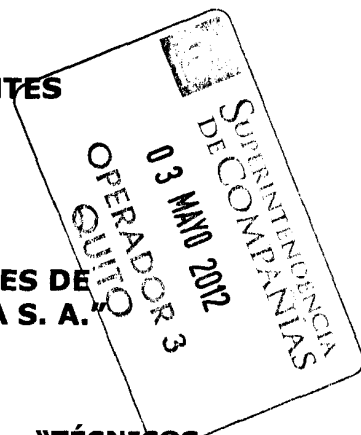
EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N° 053
REG. FIRMA CONTADORES N° 042

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS TEA S. A."**



1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS TEA S. A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2011 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2011. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los

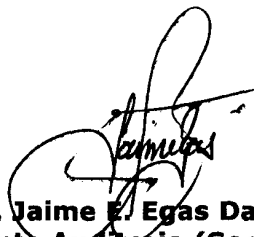
procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, 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 entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS TEA S. A.."** al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. La empresa **"TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS TEA S. A.."**, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS. 11 del 12-01-11, en sus Art. Quinto, Sexto, Noveno y Décimo primero para la preparación y presentación del cronograma de implementación de las NIIF'S y conciliación del Patrimonio Neto. A la fecha de nuestra auditoría no se ha contratado a ninguna empresa para el cumplimiento de dicha resolución.

7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.011, previa la elaboración por **"TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS TEA S. A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
Abril, 09 de 2.012
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511



" TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS S.A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVO CORRIENTE	
CAJA	(NOTA 3)	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 13)
BANCOS	(NOTA 4)	PROVISIONES PATRONALES	(NOTA 14)
INVERSIONES	(NOTA 5)	IESS POR PAGAR	(NOTA 15)
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 16)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 7)		
INVENTARIOS	(NOTA 8)		
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 9)		
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	(NOTA 10)		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		TOTAL PASIVO CORRIENTE	
			158,645.95
ACTIVOS NO CORRIENTES		PASIVO NO CORRIENTE	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR L/P	(NOTA 11)	ACREEDORES L/P	(NOTA 17)
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 12)	OTROS PASIVOS	(NOTA 18)
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	
			1,823,000.03
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		TOTAL PASIVOS	
			1,981,645.98
		PATRIMONIO	
		CAPITAL SOCIAL	(NOTA 19)
		RESERVA LEGAL	(NOTA 20)
		RESERVA FACULTATIVA	(NOTA 21)
		RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 22)
		RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 23)
TOTAL ACTIVOS		TOTAL PATRIMONIO	
			1,173,796.16
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	
			3,155,442.14

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

Ingresos por Carretera	824,549.03	
Venta de Mezcla Asfáltica	1,525,423.25	
Otros Ingresos	<u>33,304.54</u>	2,383,276.82

(-) COSTO DE VENTAS	<u>2,113,170.82</u>	<u>2,113,170.82</u>
----------------------------	---------------------	---------------------

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		270,106.00
---------------------------------	--	-------------------

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administración

Gastos Sueldos y Beneficios Sociales	105.00	
Servicios Profesionales	4,400.00	
Mantenimiento y Reparaciones	1,568.18	
Suministros y Materiales	6,016.48	
Movilización, transporte y alimentación	6,088.93	
Impuestos, Contribuciones y Otros	30,603.86	
Gastos Seguros y Reaseguros	14,230.16	
Gasto de Gestión	13,937.68	
Gastos Varios	<u>31,482.31</u>	<u>108,432.60</u>

UTILIDAD OPERACIONAL		161,673.40
-----------------------------	--	-------------------

(-) GASTOS NO OPERACIONALES

Intereses	<u>6,755.20</u>	6,755.20
-----------	-----------------	----------

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses	<u>1,737.09</u>	<u>1,737.09</u>
-----------	-----------------	-----------------

Utilidad del Ejercicio antes de 15% Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta		156,655.29
---	--	-------------------

(-) 15% Participación Trabajadores		23,498.29
---	--	-----------

UTILIDAD NETA EJERCICIO		<u><u>133,157.00</u></u>
--------------------------------	--	---------------------------------

"TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS S.A. "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.010 - DICIEMBRE 2.011

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2010	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	452.45	1,318.35	865.90	
Bancos	15,258.46	5,565.32		9,693.14
Inversiones	217.94	830,000.00	829,782.06	
Cuentas por Cobrar	35,405.35	57,777.87	22,372.52	
Otras Cuentas por Cobrar	65,848.32	254,760.33	188,912.01	
Inventarios	17,655.38	13,560.65		4,094.73
Impuestos Anticipados	13,351.02	37,959.59	24,608.57	
Depósitos de Garantía	12,373.97	11,823.97		550.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	160,562.89	1,212,766.08	1,066,541.06	14,337.87
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	2,200,635.58	1,972,818.59		227,816.99
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-889,775.46	-854,691.56		-35,083.90
Cuentas por Cobrar L/P	-	824,549.03	824,549.03	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,310,860.12	1,942,676.06	824,549.03	192,733.09
TOTAL ACTIVOS	1,471,423.01	3,155,442.14	1,891,090.09	207,070.96
			1'684.019,13	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar	247,506.92	85,017.64		162,489.28
Provisiones Patronales	57,361.41	67,811.46	10,450.05	
IESS por Pagar	2,043.17	2,849.01	805.84	
Impuestos por Pagar	67,272.34	2,967.84		64,304.50
TOTAL PASIVO CORRIENTE	374,183.84	158,645.95	11,255.89	226,793.78
PASIVO NO CORRIENTE				
Acreedores L/P	-	400.00	400.00	
Otros Pasivos	-	1,822,600.03	1,822,600.03	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	1,823,000.03	1,823,000.03	-
TOTAL PASIVOS	374,183.84	1,981,645.98	1,834,255.92	226,793.78
PATRIMONIO				
Capital Social	90,850.00	90,850.00	-	-
Reserva Legal	45,762.59	45,762.59	-	-
Reserva Facultativa	866.82	866.82	-	-
Reserva de Capital	903,159.75	903,159.75	-	-
Resultado del Ejercicio	56,600.01	133,157.00	76,556.99	
TOTAL PATRIMONIO	1,097,239.17	1,173,796.16	76,556.99	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,471,423.01	3,155,442.14	1,910,812.91	226,793.78
			1'684.019,13	

"TÉCNICO ECUATORIANOS ASOCIADOS S.A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
31-mar-11	Saldo al 31 de diciembre del 2.010	90,850.00	45,762.59	866.82	903,159.75	56,600.01	1,097,239.17
	Disposición de Accionistas según Diario 26						
	Ing. Jorge Andrade C.					-42,450.01	-42,450.01
	Ing. Juan Díaz H.					-2,830.00	-2,830.00
	Ing. Jorge Andrade Steink.					-11,320.00	-11,320.00
	Utilidad del Ejercicio 2011 antes de 15% Partic. Trabaj. E Impto. Renta					156,655.29	156,655.29
	(-) 15% Participación Trabajadores					-23,498.29	-23,498.29
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.011	90,850.00	45,762.59	866.82	903,159.75	133,157.00	1,173,796.16

"TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudos de Clientes	4,205,876.85	
Efectivo Pagado a Proveedores	-1,709,690.90	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-108,327.60	
Efectivo Generado por Operación		2,387,858.35
Efectivo Pagado a Empleados	-201,219.50	
Efectivo Pagado Impuestos	-88,913.07	
Efectivo Pagado por Otras Ctas por Cobrar	-188,912.01	
Efectivo Pagado por Cuentas por Cobrar	-22,372.52	
Efectivo Pagado por Cuentas por Cobrar L/P	-824,549.03	
Efectivo Pagado por Cuentas por Pagar	-162,489.28	
Depósitos en Garantía	550.00	
Efectivo Recibido Ingresos No Operacionales	1,737.09	
Efectivo Pagado Gastos No Operacionales	-6,755.20	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		894,934.83

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra Activos Fijos	-17,780.00	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-17,780.00

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Pagado por Acreedores L/P	400.00	
Dividendos Socios	-56,600.01	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		-56,200.01

AUMENTO EN EFECTIVO

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010	15,928.85
--	------------------

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011	836,883.67
--	-------------------

"TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS S.A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio		133,157.00
-----------------------------	--	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación Activos Fijos	210,513.09	210,513.09
----------------------------	------------	------------

Efectivo Generado por Operación		343,670.09
---------------------------------	--	------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Cuentas por Cobrar	-22,372.52	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-188,912.01	
(+) Disminución Inventarios	4,094.73	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-24,608.57	
(+) Disminución Depósitos en Garantía	550.00	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar Largo/P	-824,549.03	
(-) Aumento Cuentas por Pagar	-162,489.28	
(-) Aumento Provisiones Patronales	10,450.05	
(+) Disminución IESS por Pagar	805.84	
(-) Aumento Impuestos por Pagar	-64,304.50	
(-) Aumento Anticipo Clientes	1,822,600.03	551,264.74

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		894,934.83
--	--	------------

"TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS TEA S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **"TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS TEA S. A."**, fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 26 de Diciembre de 1.974. Su objetivo social es: dedicarse a los estudios, planificación, diseños, construcciones y fiscalización o asesoría técnica de toda clase de obras de Ingeniería y Arquitectura, en todas sus ramas y actividades conexas, que los realizará por cuenta propia o ajena, sin excepción ni restricción alguna, pudiendo al efecto celebrar toda clase de actos y contratos con sujeción a la prescripciones legales en cada caso.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano el 01 de junio del 2010 ante el Dra. Jimena Borja de Navas, Notaria Trigésima Sexta del Cantón Quito mediante escritura Pública se procedió a la Fusión, Aumento de Capital y Reforma de Estatuto Social.

La empresa Técnicos Ecuatorianos Asociados TEA S. A., se disuelve aumento de capital como consecuencia de la fusión se procede a aumentar el capital social de la compañía absorbente por la suma de \$2.850,00 en consecuencia el nuevo capital social de la Compañía asciende a \$90.850,00; la Escritura se registró bajo resolución N° 879. Tomo 142 del Registro Mercantil con fecha 18 de marzo del 2.011.

Tributariamente se identifica con el RUC #1790197395001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente."

En el caso de "TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS TEA S. A" hasta el 31 de diciembre del 2.011.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA**Incluye:**

Fondo Rotativo	a)	<u>1,318.35</u>	1,318.35
----------------	----	-----------------	----------

a) Fondo Rotativo**Incluye:**

Sandra Maza	75.20
Ing. Juan Díaz	<u>1,243.15</u>
	1,318.35

NOTA 4 .- BANCOS**Incluye:**

Bancos Locales	a)	<u>5,565.32</u>	5,565.32
----------------	----	-----------------	----------

a) Bancos Locales**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Pichincha	30749109-04	3,405.28
Produbanco	02052016583	<u>2,160.04</u>
		5,565.32

NOTA 5 .- INVERSIONES**Incluye:**

Inversiones	a)	<u>830,000.00</u>	830,000.00
-------------	----	-------------------	------------

a) Inversiones**Incluye:****Banco**

Produbanco	500,000.00
Pichincha	<u>330,000.00</u>
	830,000.00

NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Bolívar Correa	2,044.13	
Enrique Alberto Correa	600.00	
Juan Pablo Chacón	20.00	
María Cristina Andrade	9,692.00	
Guillermo Andrade	662.31	
Dr. Miguel Andade	710.62	
Dr. Ríos Morante	500.00	
Dr. Manuel Calderón	4,000.00	
Miguel Huayamabe	250.00	
Wilman Palacios	1,080.00	
Ing. Julio Vázquez	19,191.70	
Paco Vallejo	8,000.00	
Santiago Páez	4,000.00	
Juvenal Maza	1,300.00	
Otros por Cobrar	<u>5,727.11</u>	57,777.87

NOTA 7 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Facturas emitidas por Cobrar	254,597.47	
Deudores por Contrato	<u>162.86</u>	254,760.33

NOTA 8 .- INVENTARIOS

Incluye:

Bodega Guayllabamba	<u>13,560.65</u>	13,560.65
---------------------	------------------	-----------

NOTA 9 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

SRI Retenciones Impto. Rta.	<u>37,959.59</u>	37,959.59
-----------------------------	------------------	-----------

NOTA 10 .- DEPÓSITOS EN GARANTÍA

Incluye:

Empresa Eléctrica Quito	*	<u>11,823.97</u>	11,823.97
-------------------------	---	------------------	-----------

*** Saldo sin movimiento años anteriores**

NOTA 11 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR L/P

Incluye:

Trabajos realizados por Facturar	<u>824,549.03</u>	824,549.03
----------------------------------	-------------------	------------

NOTA 12 .- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

(ver anexo)

NOTA 13 .- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Cuentas por Pagar Relac.	a)	38,727.29	
Cuentas por Pagar no Relac.	b)	<u>46,290.35</u>	85,017.64

a) Cuentas por Pagar Relacionadas

Incluye:

Ing. Jorge Andrade C.	34,534.26
Ing. Jorge Andrade Steinkopf	<u>4,193.03</u>
	38,727.29

NOTA 12.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.010	AUMENTOS	BAJAS	DISMINUCIONES	DEPRECIACIÓN 2,011	SALDO AL 31/12/2.011
Terreno	896,732.45					896,732.45
Maquinaria y Equipo	895,000.99		-37,626.99			857,374.00
Equipo de Computación	-	1,200.00				1,200.00
Vehículos	407,402.14	16,580.00	-207,970.00			216,012.14
Estructuras e Instalaciones	1,500.00					1,500.00
(-) Depreciación Acumulada	-889,775.46		245,596.99		-210,513.09	-854,691.56
TOTAL	1,310,860.12	17,780.00	-	-	-210,513.09	1,118,127.03

b) Cuentas por Pagar no Relacionadas**Incluye:**

Conauto	2,924.29	
Ing. Juan Díaz	28,552.15	
Ortiz Angel (Transp.Asfalto)	612.30	
CLYAN services	1,181.42	
OCP Comercializadora	12,298.97	
Seguros Confianza	<u>721.22</u>	
	46,290.35	

NOTA 14 .- PROVISIONES PATRONALES**Incluye:**

Obligaciones Patronales	a)	<u>67,811.46</u>	67,811.46
-------------------------	-----------	------------------	-----------

a) Obligaciones Patronales**Incluye:**

Obligaciones por Pagar	4,267.24	
15% Partic. Utilidades	3,880.07	
15% Partic. Utilidades 2011	23,498.29	
Provisión Décimo Tercero	1,300.00	
Provisión Décimo Cuarto	1,900.00	
Provisión Ctas Incobrables	<u>32,965.86</u>	
	67,811.46	

NOTA 15 .- IESS POR PAGAR**Incluye:**

IESS Personal	<u>2,849.01</u>	2,849.01
---------------	-----------------	----------

NOTA 16 .- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

Impuesto a la Renta 2011		
IVA 12%	311.07	
Retenciones en la Fuente	a) 2,620.77	
Retenciones IVA	<u>36.00</u>	2,967.84

a) Retención en la Fuente**Incluye:**

Retención 1% Adquisiciones	1,423.55
Retención 8% Honorarios	66.62
Retención 1% Transporte	558.86
Relación de dependencia	118.00
Retención 2% Servicios	<u>453.74</u>
	2,620.77

NOTA 17 .- ACREEDORES L/P**Incluye:**

Juan Pablo Chacón	<u>400.00</u>	400.00
-------------------	---------------	--------

NOTA 18 .- OTROS PASIVOS**Incluye:**

Cobros Anticipados	a)	<u>1,822,600.03</u>	1,822,600.03
--------------------	-----------	---------------------	--------------

a) Cobros Anticipados**Incluye:**

EPMOP	289,886.25
Dirección Provincial de Pichincha	238,179.89
Ing. Diego Torres	219,200.00
Hidalgo Naranjo Hinsu	40,000.00
EMMOP 2011-0203	99,588.83
EPMOP (C. MANTILLA)	213,023.31
EPMOP (2011-0308)	135,408.00
EPMOP (2011-0316)	<u>587,313.75</u>
	1,822,600.03

NOTA 19.- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Social	a)	<u>90,850.00</u>	90,850.00
----------------	-----------	------------------	-----------

a) Capital Social**Incluye:**

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Ing. Jorge Andrade Cevallos	56.10%	50,965.00
Ing. Jorge Andrade Steinkopf	19.37%	17,600.00
Srta. Tania Andrade Steinkopf	19.37%	17,600.00
Ing. Juan Díaz Herrera	<u>5.16%</u>	<u>4,685.00</u>
	100.00%	90,850.00

NOTA 20 .- RESERVA LEGAL**Incluye:**

Reserva Legal	<u>45,762.59</u>	45,762.59
---------------	------------------	-----------

NOTA 21.- RESERVA FACULTATIVA**Incluye:**

Reserva Facultativa	<u>866.82</u>	866.82
---------------------	---------------	--------

NOTA 22 .- RESERVA DE CAPITAL**Incluye:**

Reserva de Capital	<u>903,159.75</u>	903,159.75
--------------------	-------------------	------------

NOTA 23 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**Incluye:**

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	156,655.29
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>23,498.29</u>

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO133,157.00

NOTA 24.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

NOTA 25.-EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (09 de abril de 2.012) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.