

**CORPORACION TX DE VENEZUELA C.A.**  
**(Sucursal Ecuador)**

**INFORME DE AUDITORIA**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al Apoderado General de  
**CORPORACION TX DE VENEZUELA C.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **CORPORACION TX DE VENEZUELA C.A. (SUCURSAL ECUADOR)** al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las bases de presentación de los estados financieros y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del 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 a 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 gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

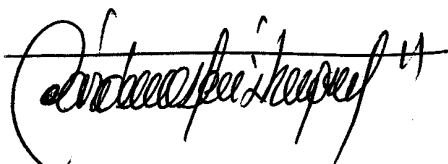
5. Según se menciona en la Nota 1, los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos en el curso normal del negocio. Al 31 de diciembre de 2009 la Compañía presenta una pérdida del ejercicio por US\$ 131.941 y pérdidas acumuladas por US\$ 2.604.692, mismas que superan el 50% del capital social, situación que le ubica en causal de liquidación legal; que se origina por la falta de ingresos y por altos gastos, debido a que, con fecha 31 de enero de 2008, la Empresa de Desarrollo Urbano de Quito, dio por terminado de manera unilateral y anticipada el contrato de prestación de servicios para la optimización de la recaudación del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, único contrato por el cual fue constituida y fin social por la que fue creada la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o los importes y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.
6. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, de haberse requerido, que pudieran haberse determinado como necesarios, si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo 5, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CORPORACION TX DE VENEZUELA C.A. (SUCURSAL ECUADOR)** al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

## Enfasis

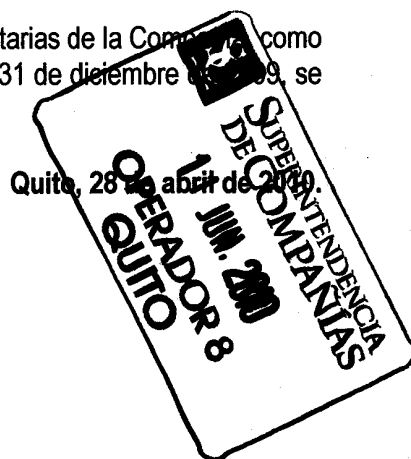
7. Los balances al 31 de diciembre del 2008, que se presentan adjuntos son con fines comparativos.

## Otros requerimientos de Ley.

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009, se emite por separado.



Hugo Cárdenas Félix  
Futurefocus Consulting Cía. Ltda.  
SC.RNAE-628



**CORPORACION TX DE VENEZUELA C.A. (SUCURSAL ECUADOR)**  
**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                      | <u>Notas</u> | <u>2009</u>           | <u>2008</u>           |
|--------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                       |              |                       |                       |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>           |              |                       |                       |
| Efectivo y equivalentes              |              | 8.541                 | 3.589                 |
| Cuentas por cobrar                   | <b>3</b>     | 148.071               | 58.616                |
| Total activos corrientes:            |              | <u>156.612</u>        | <u>62.205</u>         |
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>     | <b>4</b>     | 44.922                | 66.751                |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                 | <b>5</b>     | 5.571                 | 10.057                |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                 |              | <u><b>207.105</b></u> | <u><b>139.013</b></u> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>          |              |                       |                       |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>           |              |                       |                       |
| Proveedores                          | <b>6</b>     | 305.932               | 357.534               |
| Cuentas por pagar                    |              | 244                   | 6.530                 |
| Compañías relacionadas               | <b>7</b>     | 2.470.621             | 2.242.700             |
| Total pasivos corrientes:            |              | <u>2.776.797</u>      | <u>2.606.764</u>      |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> |              |                       |                       |
| Capital social                       | <b>8</b>     | 35.000                | 35.000                |
| Pérdidas acumuladas                  |              | (2.472.751)           | (555.185)             |
| Pérdida del ejercicio                |              | (131.941)             | (1.917.566)           |
| Total patrimonio de los accionistas: |              | <u>(2.569.692)</u>    | <u>(2.437.751)</u>    |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>    |              | <u><b>207.105</b></u> | <u><b>169.013</b></u> |

**Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.**

**CORPORACION TX DE VENEZUELA C.A. (SUCURSAL ECUADOR)**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                      | <u>2009</u>      | <u>2008</u>        |
|----------------------|------------------|--------------------|
| <b>GASTOS:</b>       |                  |                    |
| GASTOS DE PERSONAL   | (9.038)          | (25.046)           |
| GASTOS GENERALES     | (122.537)        | (1.892.076)        |
| TOTAL GASTOS         | <u>(131.575)</u> | <u>(1.917.122)</u> |
| PERDIDA EN OPERACIÓN | <u>(131.575)</u> | <u>(1.917.122)</u> |
| GASTOS FINANCIEROS   | (366)            | (444)              |
| <b>PERDIDA NETA</b>  | <u>(131.941)</u> | <u>(1.917.566)</u> |

**Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.**

**CORPORACION TX DE VENEZUELA C.A. (SUCURSAL ECUADOR)**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**  
**Expresados en dólares estadounidenses**

|                                  | <u><b>Capital<br/>Social</b></u> | <u><b>Utilidades<br/>Retenidas</b></u> | <u><b>Total<br/>Patrimonio</b></u> |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2007 | 35.000                           | (555.185)                              | (520.185)                          |
| Pérdida neta                     |                                  | (1.917.566)                            | (1.917.566)                        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2008 | <u>35.000</u>                    | <u>(2.472.751)</u>                     | <u>(2.437.751)</u>                 |
| Pérdida neta                     |                                  | (131.941)                              | (131.941)                          |
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 | <u>35.000</u>                    | <u>(2.604.692)</u>                     | <u>(2.569.692)</u>                 |

**Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.**

**CORPORACION TX DE VENEZUELA C.A. (SUCURSAL ECUADOR)**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                                           | <u>2009</u>    | <u>2008</u>      |
|-----------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b> |                |                  |
| Pérdida neta del año                                      | (131.941)      | (1.917.566)      |
| Más cargos que no representan movimientos de efectivo     |                |                  |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo                | 21.829         | 21.629           |
| Amortización                                              | 0              | 2.277            |
|                                                           | <u>21.829</u>  | <u>23.906</u>    |
| Cambios en activos y pasivos                              |                |                  |
| Cuentas por cobrar                                        | (89.455)       | (21.946)         |
| Otros activos                                             | 4.486          | 9.191            |
| Proveedores                                               | (21.602)       | 94.360           |
| Cuentas por pagar                                         | (6.286)        | (18.576)         |
| Compañías relacionadas                                    | 227.921        | 1.823.353        |
|                                                           | <u>115.064</u> | <u>1.886.353</u> |
| Efectivo neto provisto en las actividades de operación:   | <u>4.952</u>   | <u>(7.307)</u>   |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b> |                |                  |
| Adiciones de propiedad, planta y equipo                   | 0              | (2.071)          |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión   | <u>0</u>       | <u>(2.071)</u>   |
| Aumento (disminución) neto de efectivo                    | 4.952          | (9.378)          |
| Efectivo al inicio del año                                | <u>3.589</u>   | <u>12.967</u>    |
| Efectivo al final del año                                 | <u>8.541</u>   | <u>3.589</u>     |

**Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros**

**CORPORACION TX DE VENEZUELA C.A. (SUCURSAL ECUADOR)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**  
**(Expresadas en dólares estadounidenses)**

**1. OPERACIONES**

CORPORACION TX DE VENEZUELA C.A. (Sucursal Ecuador) se domicilió en la República del Ecuador el 28 de diciembre de 2006 ante la Superintendencia de Compañías, su actividad económica principal consiste en la ejecución del contrato de prestación de servicios para la optimización de la recaudación del Distrito Metropolitano de Quito, celebrado con la Empresa de Desarrollo Urbano de Quito "EMDUQ", mismo que llegó a su término unilateralmente el 31 de enero de 2008.

Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos en el curso normal del negocio. Al 31 de diciembre de 2009 la Compañía presenta una pérdida del ejercicio por US\$ 131.941 y pérdidas acumuladas por US\$ 2.604.692, mismas que superan el 50% del capital social, situación que le ubica en causal de liquidación legal; que se origina por la falta de ingresos y por los altos gastos, debido a la terminación del contrato con la Empresa de Desarrollo Urbano de Quito. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las mismas que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos aplicados son razonables.

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), estas requieren la presentación de información comparativa.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad y se encuentra en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las NEC no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las NIC proveen.

Según Registro Oficial No. 498 de fecha 07 de enero de 2009, "el Superintendente de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro y preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2010, 2011 y 2012:

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010.- Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores", así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2011.- Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000.00 al 31 de diciembre de 2007; las compañías holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012.- las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores”.

Un resumen de las principales normas ecuatorianas de contabilidad aplicadas por la Compañía son las siguientes:

**Efectivo y equivalentes** – Se considera como equivalentes de efectivo los saldos de bancos y las inversiones temporales, cuyos plazos son menores a 90 días.

**Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar están valoradas a su valor probable de recuperación. La estimación para cuentas de dudoso recaudo se carga a los gastos del ejercicio.

**Propiedad, planta y equipo** - Se muestra al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada. El valor de propiedad, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**Ingresos, costos y gastos.**- Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

**Registros contables y unidad monetaria.**- Los libros contables de la empresa se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial del Ecuador a partir de marzo del 2000.

### 3. CUENTAS POR COBRAR.- Al 31 de diciembre comprende las siguientes cuentas:

|                         | 2009    | 2008   |
|-------------------------|---------|--------|
| IVA en Compras          | 64.917  | 56.152 |
| Anticipo de proveedores | 454     | 454    |
| Compañías relacionadas  | 82.700  | 2.010  |
|                         | 148.071 | 58.616 |

4. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-** Esta cuenta está conformada por:

|                            | <b>%</b> | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
|----------------------------|----------|-------------|-------------|
| Muebles de oficina         | 10%      | 33.466      | 33.466      |
| Equipos de oficina         | 10%      | 13.751      | 13.751      |
| Equipos de cómputo         | 33%      | 47.180      | 47.180      |
|                            |          | 94.397      | 94.397      |
| (-) Depreciación Acumulada |          | (49.475)    | (27.646)    |
|                            |          | 44.922      | 66.751      |

**El movimiento de activos fijos durante el año fue el siguiente:**

|                           | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Saldo al inicio           | 66.751      | 86.309      |
| Adiciones y retiros, neto | 0           | 2.071       |
| Reclasificaciones         | 0           | 0           |
| Depreciación del año      | (21.829)    | (21.629)    |
|                           | 44.922      | 66.751      |

5. **OTROS ACTIVOS.-** Al 31 de diciembre, comprende las garantías entregadas por arriendos

|                     | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
|---------------------|-------------|-------------|
| Garantías arriendos | 5.571       | 10.057      |
|                     | 5.571       | 10.057      |

6. **PROVEEDORES.-** Al 31 de diciembre, comprende los rubros que se detallan:

|                     | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
|---------------------|-------------|-------------|
| Pallares Jorge      | 222.188     | 221.688     |
| Fabara Abogados     | 16.000      | 30.000      |
| Morales & Asociados | 65.500      | 70.500      |
| Otros menores       | 2.244       | 5.346       |
|                     | 305.932     | 66.751      |

7. **COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-** Este rubro se descompone de la siguiente manera:

|                                | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Corporación TX Casa Matriz (1) | 1.020.595   | 792.700     |
| Vedantek (2)                   | 1.450.000   | 1.450.000   |
| Otros menores                  | 26          | 0           |
|                                | 2.470.621   | 2.242.700   |

(1) Corresponde a transferencias recibidas en efectivo de Corporación TX de Venezuela C.A. (Casa Matriz) en calidad de préstamo para la operación de la Compañía, mismos que no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

(2) Corresponde al registro de los valores por pagar a Vedantek por la licencia del software para la implementación de los programas para trabajar en el contrato con la EMDUQ.

## **8. CAPITAL SOCIAL**

El capital de la compañía corresponde a US\$ 35.000, asignados por Corporación TX de Venezuela casa matriz.

## **9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del Suplemento del Registro Oficial 494 del 31 de diciembre de 2004, se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus Reformas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta presentarán el Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas, dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración y el informe integral de Precios de Transferencia en un plazo no mayor a 6 meses desde la fecha de la declaración, en función de los métodos y principios establecidos en este Decreto. Adicionalmente el Servicio de Rentas Internas con fecha 30 de diciembre de 2005, emitió la Resolución NAC DGER 2005-0640 publicada en el Registro Oficial No. 188 del 16 de enero de 2006, en la cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$ 300.000 dólares, deben presentar el Anexo y el Informe Integral de Precios de Transferencia en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus Reformas.

El Servicio de Rentas Internas mediante la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial NO. 324 del 25 de abril de 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000.000) deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia, 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 cinco millones de dólares ( US\$ 5.000.000) deberán presentar adicionalmente al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia.

## **10. CONTINGENCIAS**

Con fecha 31 de enero de 2008, la Compañía recibió el oficio No. 7293-INNOVAR-08 por parte de la Empresa de Desarrollo Urbano "EMDUQ", en el cual se notifica la terminación anticipada y unilateral del Contrato de Servicios que mantenía firmado la Compañía con "EMDUQ". Según lo descrito en este oficio, debido al incumplimiento del Contrato por parte de la Compañía se ha derivado daños y perjuicios económicos para el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito y la Empresa de Desarrollo Urbano "EMDUQ" calculados en no menos de US\$ 1.500.000 por lo que la EMDUQ ha resuelto ejecutar la garantía por daños y perjuicios y la diferencia entre lo ejecutado como garantía y el valor de US\$ 1.500.000 se reserva el derecho de reclamar legalmente hasta alcanzar el valor total que se llegue a determinar como perjuicio.

Debido a lo indicado en el párrafo precedente, los estados financieros adjuntos no incluyen provisiones que podrían ser requeridas de conocerse los resultados de estos asuntos.

Las autoridades tributarias tienen pendientes revisiones desde el año 2006.

## **11. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, abril 28 de 2010, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, tengan un efecto significativo sobre los estados financieros.

\*\*\*\*\*