

**INGENIA IDEA Y
OBRAINDEA CIA. LTDA.**

Estados Financieros
Por los años terminado el 31 de diciembre de 2011
Con Informe del Auditor Independiente



INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de cambios en el patrimonio

Estado de flujo de fondos

Conciliación de la utilidad neta

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
NIAAS	Normas Internacionales de Auditoría
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera

Informe del Auditor Independiente

A los socios de
INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.
Quito, Ecuador

He auditado el balance general que se adjunta de, **INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010 y 2011 los correspondientes Estados de Resultados, Estado de cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. **INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de 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 razonables de acuerdo con las circunstancias. **INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, en sus estados financieros refleja activos totales por US\$ 1'159,698 e ingresos totales de US\$ 148,886.86, la compañía no tenía la obligación de presentar Auditoría Externa en dicho ejercicio económico.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.

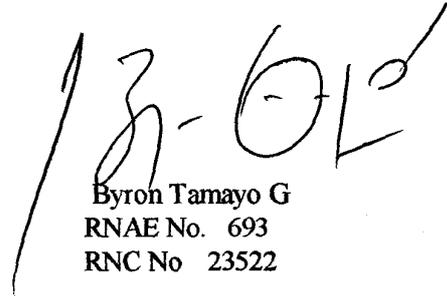
Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del Patrimonio y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

3. Mi 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 2011, se emite por separado.

Julio, 05 de 2012



Byron Tamayo G
RNAE No. 693
RNC No 23522



INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.
Balance General
(Expresado en dólares)

Diciembre 31,	2010	2011	
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalente efectivo	Nota A	39,343	3,902
Cuentas por Cobrar	Nota B	84,525	343,338
Inventarios	Nota C	1,017,322	1,133,037
Impuestos anticipados	Nota D	3,152	6,964
Total activo corriente		1,144,342	1,487,241
Activos fijos	Nota E	14,678	12,871
Total Activo Fijo		14,678	12,871
Activos Diferidos	Nota F	678	458
Total Activo Tangible		678	458
Total Activos		1,159,698	1,500,570
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Sobregiro Bancario		0	0
Cuentas por pagar	Nota G	656,795	450,633
Obligaciones con los trabajadores	Nota H	10,783	11,930
Total pasivo corriente		667,578	462,562
Obligaciones Financieras	Nota I	0	0
Prestamos Accionistas		488,088	907,908
Anticipo de clientes		0	120,200
Total pasivo largo plazo		488,088	1,028,108
Total pasivos		1,155,666	1,490,670
Patrimonio de los accionistas:			
Capital asignado	Nota J	800	800
Reservas	Nota L	981	2,095
Aportes futura capitalización	Nota K	0	0
Resultados acumulados	Nota M	4,181	2,251
Resultado del Ejercicio		(1,929)	4,753
Total patrimonio de los accionistas		4,032	9,900
Total Pasivo y Patrimonio		1,159,698	1,500,570

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.

Estado de Resultados
(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011
Ventas Locales	447,652
Ventas Servicios	111,296
Otros Ingresos	479
Total ingresos	559,426
Costo de venta	441,667.21
Costo de ventas total	441,667
Utilidad bruta en ventas	117,759
Gastos en operación	
Gastos de administración	103,774
Gastos de venta	0
	103,774
Utilidad/ Pérdida en operación	13,985
Otros gastos (ingresos)	
Otros ingresos	0
Otros gastos	0
Gastos financieros	0
Utilidad / Pérdida antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	13,985
Participación empleados (Nota N)	2,098
Impuesto a la renta (Nota O)	6,020
Reservas	1,115
Utilidad / pérdida del ejercicio	4,753

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aporte Futura capitalización</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Sakio al 1 de enero del 2011	800	981	0	0	2,251	4,032
Resultado del periodo					4,753	4,753
Sakio	800	981	0	0	7,004	8,785
Incremento Reserva Legal		587				587
Incremento Facultativa		528				528
Saldo final	800	2,095	0	0	7,004	9,900

INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en U.S. Dólares)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	2011
Recibido de clientes	356,761
Pagado a proveedores y empleados	(929,699)
Intereses recibidos	-
Intereses pagados	-
15% participación trabajadores	(1,461)
Impuesto a la renta	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(574,399)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>	
Compra de propiedades planta y equipo	(1,062)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,062)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Obligaciones bancarias	-
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	540,020
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	540,020
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(35,441)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	39,343
<u>Efectivo y sus equivalentes al final del año</u>	<u>3,902</u>

INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en U.S. Dólares)

2011

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	4,753
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2,869
Provisión para cuentas incobrables	2,872
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	220
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-
Participación trabajadores	2,098
Impuesto a la renta	6,020
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(202,665)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	(115,715)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(62,832)
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(212,182)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	509
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(1,461)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	-
Aumento (disminución) Reservas	1,115
<u>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</u>	<u>(574,399)</u>

INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

**Descripción
del negocio**

La compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el notario tercero del cantón quito, Doctor Germán Flor Cisneros, el siete de Julio del Dos mil ocho, e inscrita en el registro mercantil del canto quito, el veinte de agosto del dos mil ocho.

El Objeto de la Compañía, podrá dedicarse esencialmente a lo siguiente:

Construcción de obras de ingeniería, arquitectura y urbanística; a la explotación de recursos naturales, podrá así mismo intervenir en la importación, exportación, compraventa, comercialización, distribución, representación de "equipos y materiales de construcción", además del diseño, cálculo estructural, movimiento de tierras, desbanques, elaboración de planos, remodelación de obras ya existentes, levantamientos topográficos. Podrá celebrar toda clase de actos o contratos permitidos por la ley, siempre que se relacionen con su objeto social. Y asociarse con otras personas cuya actividad sea similar o complementaria a la suya. La compañía podrá realizar, además todas las actividades relativas a "mandato inmobiliario" tales como venta, alquiler, adquisición, administración de inmuebles.

INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

Bases de presentación

La Compañía al 31 de diciembre del 2011, mantiene sus registros contables en dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan los saldos reportados de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para cuentas incobrables, la depreciación de activos fijos y activos intangibles. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006 publicada en registro oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Que mediante resolución No. ADM 08199 de 3 de julio de 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006.

Por lo tanto en base a calendario establecido aplicarán a partir del 1 de enero del 2012 las empresas que no estén dentro de los numerales 1 y 2 de esta disposición.

Se establece el año 2011 como período de transición; para el efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Inventarios

La valoración de los productos terminados se realiza al final de terminación de los proyectos de construcción.

INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

Activos fijos

Los activos fijos se encuentran registrado a su costo reexpresado (para los bienes adquiridos hasta el 31 de marzo de 2000) y al costo de adquisición (para las adquisiciones efectuadas a partir de esa fecha).

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios	5%
Maquinaria, instalaciones, herramientas	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

Activos Diferidos

La amortización de los gastos pre operacionales, de organización y constitución, de los costos y gastos acumulados en la investigación, experimentación y desarrollo de nuevos productos, sistemas y procedimientos; en la instalación y puesta en marcha de plantas industriales o sus ampliaciones, en la exploración y desarrollo de minas y canteras, en la siembra y desarrollo de bosques y otros sembríos permanentes. Estas amortizaciones se efectuarán en un período no menor de cinco años, en porcentajes anuales iguales, a partir del primer año, en el que el contribuyente genere ingresos operacionales.

**INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA. Notas a los
Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

**A. Efectivo
y Equivalente efectivo**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2011
Caja	330	280
Bancos	39,013	3,622
Inversiones	-	-
Saldo Final	39,343	3,902

B. Cuentas por Cobrar

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2011
Cientes por servicios de construcción	4,486	2,764
Cientes Edificio Girasol	-	284,306
Urbano Gerencia de P. Reembolso	-	120
Anticipo a proveedores	46,750	59,020
Empleados	30,835	-
Otras cuentas por cobrar	2,454	-
	84,525	346,209
Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	-	(2,872)
Saldo Final	84,525	343,338

C. Inventarios

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2011
O. Proceso de Contruccion	1,017,322	1,133,037
Saldo Final	1,017,322	1,133,037

**D. Impuestos
Anticipados**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2011
Impuestos Retenidos IR	1,985	1,530
Saldo retenciones 2010	-	1,082
Anticipo de Impuesto a la renta	1,167	4,352
Saldo Final	3,152	6,964

**INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA. Notas a los
Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

E. Activos Fijos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2011
Maquinaria y Equipo	9,319	9,319
Muebles y Enseres	6,280	6,280
Equipo de computacion	3,489	4,552
	-	-
Total Activos Fijos	19,088	20,150
Menos Depreciación Acumulada	4,410	7,279
	-	-
Saldo final	14,678	12,871

El movimiento de los Activos Fijos, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2011
Costo:		
Saldo Inicial		19,088
compras		1,062
bajas y/o ajuste		-
Saldo final	-	20,150
	-	-
Diciembre 31,	2010	2011
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial		4,410
Gastos de año		2,869
bajas y/o ajuste		-
Saldo final	-	7,279
	-	-
Total Neto de Activos Fijos	-	12,871

F. Activos Diferidos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2011
Gastos de constitucion	1,100	1,100
	-	-
Total	1,100	1,100
Menos Amortización acumulada	422	642
	-	-
Saldo Final	678	458

El movimiento de los Activos Diferidos, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2011
Costo:		
Saldo Inicial		1,100
compras		-
bajas y/o ajuste		-
Saldo final	-	1,100
	-	-
Diciembre 31,	2010	2011
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial		422
Gastos de año		220
bajas y/o ajuste		-
Saldo final	-	642
	-	-
Total Neto de Activos Diferidos	-	458

**INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA. Notas a los
Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

G Cuentas por Pagar Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2011
Proveedores relacionados	16,630	12,101
Proveedores no relacionados	48,563	34,943
Cuentas por pagar socios	-	114,213
Fondos de garantía	1,922	4,369
Anticipo de clientes	156,119	266,416
Obligaciones con administración tributaria	5,218	18,590
Otros pasivos corrientes	428,343	-
Saldo final	656,795	450,633

Servicio de Rentas Internas

El Servicio de Rentas Internas en el literal (b) del Art. 23 de la Ley No. 2001-41 (Ley de Reforma Tributaria) publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 325 del 14 de mayo del 2001, dispuso que a partir del año 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 24% sobre el resto de utilidades.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución

La conciliación del Impuesto a la Renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el Impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2011
Utilidad / Perdida	1,601	13,985
(-) 15% Participación trabajadores	(1,461)	(2,098)
(+) Gastos no deducibles	8,137	13,195
(-) Amortización pérdidas tributarias años anteriores	-	-
= BASE GRAVABLE	8,277	25,083
24% de Impuesto a la Renta	2,069	6,020

**INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA. Notas a los
Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

H. Obligaciones con Trabajadores

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2011
Sueldos por Pagar	69	30
Fondos de reserva	83	153
Decimo Tercer Sueldo	1,639	1,067
Decimo Cuarto Sueldo	1,900	1,646
Vacaciones	2,530	4,230
Participacion Trabajadores	1,461	2,098
Prestamos Quirografarios	97	163
IESS por pagar	2,851	2,359
Multas a empleados	153	183
	-	-
Saldo	10,783	11,930

A la fecha de nuestra revisión, los valores correspondientes al pago de obligaciones con trabajadores se encuentran al día.

I. Pasivos a largo plazo

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2011
Socios	488,088	907,908
Anticipo de clientes	-	120,200
	-	-
Saldo final	488,088	1,028,108

**INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA. Notas a los
Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

J. Capital Asignado Esta constituido al 31 de diciembre del 2011, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de compañías, el Registro Oficial No. 312 del 05 de noviembre de 1999.

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Capital Pagado Accionistas	800	800
Saldo final	800	800

L. Reserva Legal y Facultativa

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Reserva legal	516	1,103
Reserva facultativa	465	993
Saldo final	981	2,096

M. Resultados Ejercicios Anteriores El saldo de esta cuenta esta conformada:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Resultados Acumulados	4,181	2,251
Resultados del Ejercicio	(1,929)	4,753
Saldo final	2,251	7,004

O. Eventos Subsecuentes.

- A la fecha de nuestra revisión la empresa se encuentra en proceso de IMPLEMENTACIÓN DE NIIF.
- A la fecha de nuestra revisión no existen aspectos importantes que determinen efectuar algún tipo de recomendación especial relacionados con las actividades de la compañía.
- Hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización al cien por ciento