

Quito DM, 14 de mayo del 2012

Señor

SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto al presente se servirá encontrar el Informe de Auditoría Externa, por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes, para la presentación de informes de Auditoría.

COMPAÑÍA

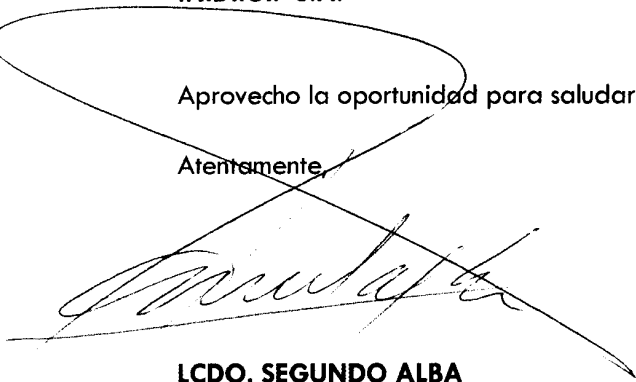
IN.DI.GI. S.A.

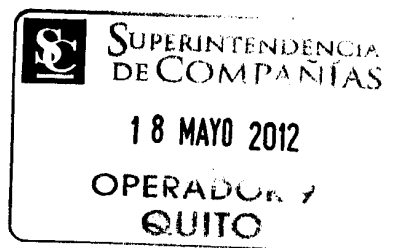
RUC

1791280687001

Aprovecho la oportunidad para saludarle.

Atentamente,


LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos



“IN.DI.GI. S.A.”

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2011**

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente	
Balance General	
Estado de Resultados	
Estado de Patrimonio de los Accionistas	
Estado de Flujos de Efectivo	
Notas a los Estados Financieros	

	pág.
 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	
18 MAYO 2012	3-4
OPERADOR 9	5
QUITO	6
	7-8
	9-13

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de
"IN.DI.GI S.A."

Quito DM, 14 de mayo del 2012

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "IN.DI.GI S.A.", que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y las notas aclaratorias pertinentes a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Gerencia con relación a los estados financieros

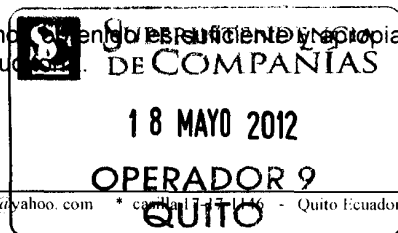
La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esa responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros anexos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no estén afectados por exposiciones erróneas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría, sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor y de la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados sean apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración, sean 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.



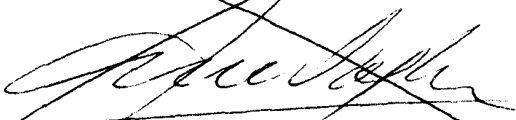
4. Opinión del Auditor

En nuestra opinión; los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de "IN.DI.GI S.A." al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Información complementaria

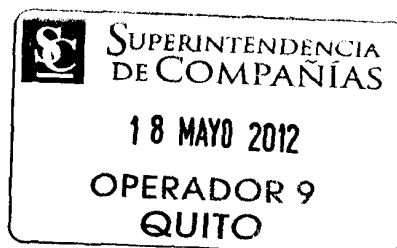
Debido a que fuimos contratados a fines de marzo de este año, no participamos en la toma física de los inventarios y activos fijos de la compañía. El importe de los inventarios ~~registrados asciende~~ a 482.588,00 USD y los activos fijos en su valor neto suman 228.876,00 USD en su orden.

Atentamente,



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores externos



“IN.DI.GI. S.A.”

BALANCE GENERAL

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVOS	NOTAS	2011	2010
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	1.886.749	20.024
Cuentas por cobrar	4	946.693	786.768
Inventarios	5	482.588	16.929
Impuestos	6	101.737	254.413
Obras en Proceso		69.303	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.487.070	1.078.134
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
	7		
Maquinarias y equipos		704.592	872.761
Galpón		23.946	23.946
Vehículos		1.095.737	1.095.737
Equipos de computación		27.541	26.470
Equipos de oficina		15.477	15.477
Muebles y enseres		30.371	30.371
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		1.897.664	2.064.762
Depreciación acumulada		(1.668.788)	(1.667.852)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)		228.876	396.910
OTROS ACTIVOS			
Otros Activos No Corrientes	8	-	22.433
TOTAL OTROS ACTIVOS		-	22.433
TOTAL DE LOS ACTIVOS		3.715.946	1.497.477

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

“IN.DI.GI. S.A.”

BALANCE GENERAL

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2011	2010
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	9	2.266.148	405.459
Cuentas por pagar Instituciones Financieras	10	12.635	-
Obligaciones con el SRI	11	106.152	11.724
Beneficios Sociales	12	51.113	12.230
Provisiones por Pagar	13	32.550	10.361
Otras Cuentas por Pagar		800	800
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.469.398	440.574
PASIVOS NO CORRIENTES			
Liquidaciones por pagar		51.326	74.273
Documentos por pagar HDT		179.866	280.492
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		231.192	354.765
TOTAL PASIVOS		2.700.590	795.339
PATRIMONIO			
Capital Social	14	50.000	50.000
Aportes Futuras Capitalizaciones		473.970	273.970
Reservas	15	176.502	132.686
Resultados Acumulados		237.879	215.070
Resultados del ejercicio		233.184	30.412
TOTAL PATRIMONIO		1.015.356	702.138
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		3.715.946	1.497.477

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

“IN.DI.GI. S.A.”

ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2011	2010
INGRESOS			
Ingresos ventas	16	2.299.700	1.458.457
Otros Ingresos		4.230	10.944
TOTAL INGRESOS		2.303.930	1.469.401
Menos: COSTOS			
Costo de proyectos		1.316.699	498.570
Costo ventas - Coldfire		-	38.652
Costo venta maquinaria		249.921	180.466
TOTAL COSTOS		(1.566.620)	(717.688)
MARGEN BRUTO		737.310	751.713
Menos: GASTOS			
Gastos de viaje y gestión adm.		14.442	30.041
Gastos generales de proyectos		8.421	4.490
Contribuciones, Impuestos y tasas		68.648	5.676
Publicidad y propaganda		10.545	5.201
Gastos Financieros		4.105	5.303
Otros Gastos administrativos		397.965	670.590
TOTAL GASTOS		504.126	721.301
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION			
A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		233.184	30.412

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

“IN.DI.GI. S.A.”

ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2011	2010
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero		50.000	50.000
TOTAL CAPITAL SOCIAL	14	50.000	50.000
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES			
Saldo al 1 de enero		273.970	273.970
Transferencia		200.000	-
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		473.970	273.970
RESERVAS			
Saldo al 1 de enero		132.686	
Asignación para Reserva Legal		20.498	4.502
Reserva de Capital		23.318	128.184
TOTAL RESERVAS	15	176.502	132.686
RESULTADOS ACUMULADOS			
Saldo al 1 de enero		215.070	215.070
Transferencia		22.809	-
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		237.879	215.070
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		30.412	-
Distribución de la Utilidad del Ejercicio Anterior		(30.412)	-
Resultados del Ejercicio		233.184	30.412
Distribución de la Utilidad del Ejercicio		(156.179)	-
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO		77.005	30.412
TOTAL PATRIMONIO		1.015.356	702.138

“IN.DI.GI. S.A.”

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	2.139.775	1.337.240
Pagado a proveedores y otros	(568.974)	(1.437.737)
Beneficios sociales	3.906	(4.747)
Impuestos Por pagar	14.002	(26.177)
Provisiones	(18.587)	3.636
Otros ingresos	40.443	10.944
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	1.610.565	(116.841)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	167.098	399.765
Otros activos	-	(22.433)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	167.098	377.332
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Obligaciones financieras	12.635	(110.684)
Pasivos a largo plazo	(123.573)	(132.841)
Aportes futuras capitalizaciones	200.000	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	89.062	(243.525)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	1.866.725	16.966
Al inicio del año	20.024	3.058
A FIN DE AÑO	1.886.749	20.024

Continúa...

“IN.DI.GI. S.A.”

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2011	2010
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	77.005	30.412
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	23.369	104.747
Otros	36.213	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(159.925)	(121.217)
Inventarios	(465.659)	147.623
Pagos anticipados	152.676	128.352
Otros activos corrientes	(69.303)	-
Cuentas por pagar	1.860.689	(380.270)
Beneficios sociales	38.883	(4.747)
Obligaciones con el SRI	94.428	(26.177)
Otras cuentas por pagar	22.189	4.436
Total de los cambios en activos y pasivos	1.473.978	(252.000)
Total de los ajustes	1.533.560	(147.253)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	1.610.565	(116.841)

"IN.DI.GI. S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. LA COMPAÑÍA

La compañía "IN.DI.GI. S.A.", es una compañía constituida en el Ecuador mediante escritura del 5 de diciembre de 1994, inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito. Ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 94.1.1.1 3183 del 22 de noviembre de 1994.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, esta ha sido constituida para 50 años de actividad, contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, pero podrá disolverse anticipadamente en cualquier tiempo por acuerdo o resolución de la Junta General de Accionistas.

La actividad principal de la compañía, está orientada a actividades de construcción y mantenimiento de obras de ingeniería de estructuras, hidráulicas, sanitarias, eléctricas, mecánicas, electromecánicas, vialidad, puentes, aeropuertos, metalmecánica e infraestructura de explotación petrolera. La provisión y comercialización de materiales, a emplearse en las obras señaladas. Representación de firmas de nacionalidad extranjera, que le interese asociarse, La importación y comercialización de maquinarias, equipos, vehículos, materiales y elementos de ingeniería relacionados con la construcción. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá participar en licitaciones, concursos de ofertas, invitación a concurso de precios y otros que sea de interés de la compañía. Podrá también dedicarse a la compra venta permuta, arrendamiento, corretaje, intermediación y promoción de bienes inmuebles. Adicionalmente, puede dedicarse también a la explotación agrícola en todas sus fases y a la prestación de otros servicios.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico vigente en las fechas en que ocurrieron las transacciones.

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Administración de la compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja, caja chica y bancos locales que son utilizados en las actividades financieras de la compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Registra los saldos de cuentas por cobrar con clientes locales, cuyos valores son recuperados en el curso normal del ejercicio económico. La compañía mantiene estados de cuentas y la provisión para cuentas incobrables, de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales del comercio en general.

2.3 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A partir del 1 de abril del 2000 las adquisiciones de activos se presentan a su costo de adquisición en U.S. dólares; una vez producida la venta o retiro, el valor de esos activos son dados de baja de las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación.

Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el periodo de 3 a 10 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

Edificios e instalaciones	5%
Muebles y enseres, Maquinaria y equipo y, Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

2.4 CUENTAS POR PAGAR

Registra las cuentas de pasivo a corto plazo en cuentas por pagar a proveedores locales por la compra de materiales de construcción. Incluye también las cuentas por pagar de terceros registradas en el periodo.

2.5 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de los accionistas, aportes para futuras capitalizaciones, la reserva legal y otras reservas especiales. Además incluye las cuentas de resultados acumulados en ejercicios anteriores y del actual ejercicio.

2.6 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos, costos y gastos, son reconocidos en el estado de pérdidas y ganancias conforme ocurren a la fecha de terminación de los contratos de construcción y servicios.

3. CAJA – BANCOS

		(en U.S. dólares)	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Al 31 de diciembre registra:			
Caja	-	-	724
Caja Chica	1.220	688	
Banco de Guayaquil	13.278	16.116	
Banco Pichincha	18.251	-	
Banco Pichincha Ahorros	146.715	-	
Interamericana Sociedad Financiera	1.700.000	-	
Otros bancos locales	7.285	2.496	
TOTAL	1.886.749	20.024	

4. CUENTAS POR COBRAR

(en U.S. dólares)
2011 **2010**

Al 31 de diciembre registra:

Cuentas por Cobrar	854.392	804.348
Cuentas por cobrar empleados	10.015	6.127
Otras cuentas por cobrar	112.751	-
Provisión Incobrables	(30.465)	(23.707)
TOTAL	946.693	786.768

EVOLUCION DE LA PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

Saldo al 1 de enero	23.707	16.948
Provisión contabilizada durante el ejercicio	6.758	6.759
Saldo al 31 de diciembre	30.465	23.707

5. INVENTARIOS

Inventario Proyectos	45.117	-
Inventario de Maquinaria	437.471	16.929
TOTAL	482.588	16.929

6. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones	-	129.492
Crédito Tributario Servicios	-	124.921
Crédito Tributario Ret. Fuente	93.845	-
Crédito Tributario Ret. IVA	481	-
Crédito Tributario IVA	7.411	-
TOTAL	101.737	254.413

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta en detalle la evolución del activo fijo y su depreciación acumulada:

Saldo al inicio del periodo	2.064.762	2.464.527
Bajas por ventas	(167.098)	(399.765)
SUMAN	1.897.664	2.064.762
Depreciación acumulada	(1.668.788)	(1.667.852)
TOTAL (NETO)	228.876	396.910

8. OTROS ACTIVOS

Importaciones en Tránsito	-	2.267
Importaciones en Tránsito maquinarias	-	20.166
TOTAL	-	22.433

9. CUENTAS POR PAGAR		(en U.S. dólares)	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Al 31 de diciembre registra:			
Proveedores		2.266.148	405.459
TOTAL		<u>2.266.148</u>	<u>405.459</u>
10. CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Banco Pichincha OP. 54862200		12.635	-
TOTAL		<u>12.635</u>	<u>-</u>
11. OBLIGACIONES CON EL SRI			
Impuestos por pagar		25.780	11.724
Impuesto a la renta por pagar		80.426	-
IVA por pagar		(54)	-
		<u>106.152</u>	<u>11.724</u>
12. BENEFICIOS SOCIALES			
Obligaciones IESS		885	1.419
Cuentas Por pagar empleados		50.228	10.811
		<u>51.113</u>	<u>12.230</u>
13. PROVISIONES POR PAGAR			
Provisión décimo tercer sueldo		7.044	1.943
Provisión décimo cuarto sueldo		4.906	487
Provisión vacaciones		16.899	7.931
Provisión desahucio		3.701	-
		<u>32.550</u>	<u>10.361</u>
14. CAPITAL SOCIAL			
Capital social		50.000	50.000
TOTAL		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Está constituido por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, las mismas que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas. El aumento de capital a 50.000,00 USD., se registra el 9 de febrero del 2009 en la Notaria 24.del Cantón Quito.			
15. RESERVAS			
Reserva Legal (1)		25.000	4.502
Reserva de Capital		151.502	128.184
TOTAL		<u>176.502</u>	<u>132.686</u>

⁽¹⁾La ley de Compañías exige que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un 10 %, para formar el Fondo de Reserva Legal hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

16. VENTAS

(en U.S. dólares)
2011 2010

Al 31 de diciembre registra:

Ingresos por Proyectos	2.280.200	1.385.457
Ingresos por maquinaria, servicios y reparación	19.500	73.000
TOTAL	<u>2.299.700</u>	<u>1.458.457</u>

17. INFORMACION COMPLEMENTARIA

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la administración de la compañía puedan tener algún efecto importante en los estados financieros examinados.