

**INEXTEC CIA. LTDA.**

Informe de los Auditores Independientes  
sobre el examen de los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2011

---

**INEXTEC CIA. LTDA.**

**CONTENIDO:**

|  | <u>Página</u> |
|--|---------------|
| <b>OPINIÓN</b>                                   | 2 - 3         |
| <b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>                      |               |
| Balance general                                  | 4             |
| Estado de resultados                             | 5             |
| Estado de cambios en el patrimonio de los socios | 6             |
| Estado de flujos de efectivo                     | 7             |
| Notas a los estados financieros                  | 8 - 14        |

---



Contadores Públicos Autorizados  
Certified Public Accountants



## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta Directiva de:  
**INEXTEC CIA. LTDA.**

### **1. Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **INEXTEC CIA. LTDA.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2011 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **3. Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

#### **GUAYAQUIL**

Av. Nueve de Octubre No. 100 y Malecón  
Ed. La Previsora • Piso 23 Of. 05  
Telfs.: 2560055 / 2565993 • Fax: 2565433  
Casilla: 09-01-11666  
e-mail: info@aureacpas.com

#### **AUREA & CO., CPAs**

Firma de responsabilidad limitada  
miembro de  International Ltd.

[www.aureacpas.com](http://www.aureacpas.com)

#### **QUITO**

Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio  
Edificio Santa Rosa, Piso 5 Ofic. 501  
Telfs.: 2549311 / 2544 007 • Fax: 2543 536  
Casilla: 17-12-892  
e-mail: salvadoraurea@punto.net.ec

#### 4. Opinión

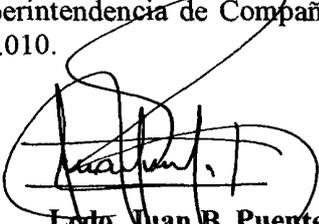
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **INEXTEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### 5. Énfasis en un tema importante

Como se indica en la nota 2 a los estados financieros se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de la resolución No. 08.G.DSC.010.

*Aurea & Co., CPA'S*

SC-RNAE-029  
Junio 19, 2012  
Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio

  
Ldo. Juan B. Puente V.  
Registro 20.103



**INEXTEC CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2011**  
**(Expresado en dólares americanos)**

|   | NOTAS |                         |
|---|-------|-------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                               |       |                         |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                     |       |                         |
| Caja y equivalentes de caja                 | 4     | 118.982                 |
| Cuentas y documentos por cobrar - neto      | 5     | 1.075.233               |
| Gastos pagados por anticipado               | 6     | 73.929                  |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>               |       | <b>1.268.144</b>        |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                  |       |                         |
| Propiedad, planta y equipo                  | 7     | 680.944                 |
| Otros activos                               | 8     | 61.650                  |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>            |       | <b>742.594</b>          |
| <b><u>TOTAL DEL ACTIVO</u></b>              |       | <b><u>2.010.738</u></b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                  |       |                         |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                     |       |                         |
| Proveedores                                 | 9     | 538.982                 |
| Anticipo de clientes                        | 10    | 840.295                 |
| Gastos acumulados por pagar                 | 11    | 315.681                 |
| Otras cuentas por pagar                     |       | 8.876                   |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>               |       | <b>1.703.834</b>        |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>                     |       | <b>1.703.834</b>        |
| <b>PATRIMONIO</b>                           |       |                         |
| Capital social                              | 12    | 37.153                  |
| Reservas                                    |       | 19.659                  |
| Utilidad neta del ejercicio                 |       | 250.092                 |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>                 |       | <b>306.904</b>          |
| <b><u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b> |       | <b><u>2.010.738</u></b> |

  
Dra. Gioconda Páez M.  
GERENTE GENERAL

  
Sr. Vinicio Mecías Bravo  
CONTADOR  
1714919758001

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INEXTEC CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

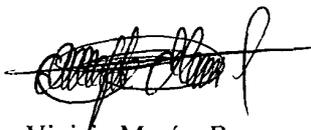
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

---

|  |                       |
|--|-----------------------|
| <b>INGRESOS ORDINARIOS</b>   |                       |
| Ingresos operacionales   | 4.061.063             |
| <b>COSTOS OPERACIONALES</b>  |                       |
| Costos de operación  | <u>(2.734.265)</u>    |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>  | 1.326.798             |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>  |                       |
| Gastos de administración   | 716.118               |
| Gastos de depreciación activos fijos   | <u>193.623</u>        |
| <b>TOTAL</b>   | <u>(909.741)</u>      |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>  | 417.057               |
| <b>OTROS INGRESOS</b>  | <u>726</u>            |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE<br/>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> | 417.783               |
| <b>PROVISIONES FINALES</b>   |                       |
| Participación empleados y trabajadores   | 62.667                |
| Impuesto a la renta empresa  | <u>105.024</u>        |
| <b>TOTAL PROVISIONES FINALES</b>   | <u>(167.691)</u>      |
| <b><u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u></b>  | <u><u>250.092</u></u> |

  
Dra. Gioconda Páez M.  
GERENTE GENERAL

  
Sr. Vinicio Mecías Bravo  
CONTADOR  
1714919758001

---

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**INEXTEC CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

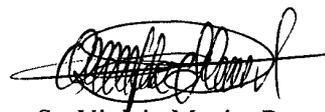
(Expresado en dólares americanos)

---

|                             | Capital Social | RESERVAS Legal | Capital      | Utilidad acumulada | Resultado del ejercicio | Total del Patrimonio |
|-----------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------------|-------------------------|----------------------|
| Ene ro 1, 2011              | 37.153         | 18.577         | 1.082        | 12.977             | 973.598                 | 1.043.387            |
| Transferencias              |                |                |              | 973.598            | (973.598)               | 0                    |
| Pago de dividendos          |                |                |              | (986.575)          |                         | (986.575)            |
| Utilidad neta del ejercicio |                |                |              |                    | 250.092                 | 250.092              |
| Diciembre 31, 2011          | <u>37.153</u>  | <u>18.577</u>  | <u>1.082</u> | <u>0</u>           | <u>250.092</u>          | <u>306.904</u>       |



Dra. Gioconda Páez M.  
GERENTE GENERAL



Sr. Vinicio Mecías Bravo  
CONTADOR  
1714919758001

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**INEXTEC CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad neta del ejercicio 250.092

Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo utilizado en actividades de operación:

Depreciación 193.623

Cambios en activos y pasivos de operación

Cuentas por Cobrar 81.222

Pagos anticipados (2.552)

Cuentas por Pagar (1.693.453)

Efectivo neto utilizado en actividades de operación (1.171.068)

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Otros activos (garantías) (61.650)

Compra de Activos Fijos - Neto 58.849

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión (2.801)

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Anticipos de clientes 260.860

Pago de dividendos (986.576)

Efectivo utilizado en Actividades de Financiamiento (725.716)

Disminucion neta de caja y equivalentes de caja (1.899.585)

Caja y equivalentes de caja al principio del año 2.018.567

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DE AÑO** 118.982

  
Dra. Gioconda Páez M.  
GERENTE GENERAL

  
Sr. Vinicio Mecías Bravo  
CONTADOR  
1714919758001

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INEXTEC CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

---

#### **1. GENERALIDADES**

Mediante escritura pública del 1 de abril de 1996 se constituyó la compañía de responsabilidad limitada IN EXTECENTER CIA. LTDA. bajo las leyes ecuatorianas; el objeto social de la compañía es el de dar servicios de consultoría y asesoramiento para estudios, diseño y experimentación de tecnologías en diversos campos de la ciencia, además de la evaluación de proyectos de obras de infraestructura en general, así como la identificación, formulación y evaluación de proyectos de arquitectura e ingeniería, y planificación urbano regional, ingeniería civil, hidráulica, sanitaria, etc. El plazo inicial de duración de la compañía es de 50 años.

En cumplimiento de lo acordado en acta de junta general de socios del 5 de mayo del 2002, mediante escritura pública del 18 de junio del 2002 se efectúa el aumento de capital social, se reforman los estatutos y se cambio su denominación social al de **INEXTEC CIA. LTDA.**

#### **2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer 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 del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 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. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.
- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011; las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$4,000,000.00 al 31 de diciembre del 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, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.
- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012; las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal 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.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del artículo primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país. Adicionalmente, estas empresas, elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.

- Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios socios, proveedores, entidades de control, etc., la comprensión de los ajustes significativos realizados en el Balance General y en el Estado de Resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho. Dejar sin efecto el artículo tercero de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año.

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 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

### 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

- a. **Bases contables de presentación.-** Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.
- b. **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a los saldos por cobrar por los servicios presentados por la compañía y que a la fecha de cierre de los estados financieros aun no se han cobrado.

- c. **Activos fijos.-** Se encuentra registrados al costo de adquisición el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de 10 años para maquinarias y equipo, y muebles y enseres, 5 años para vehículos y equipo de transporte y 3 años para software y equipos de computación.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

- d. **Anticipos de clientes.-** En este rubro se agrupan los anticipos recibidos de acuerdo a los contratos de servicios profesionales que la compañía presta tanto a empresas públicas como privadas.
- e. **Participación de trabajadores.-** La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto. La misma que es registrada con cargo a resultados del ejercicio económico.
- f. **Impuesto a la renta.-** La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 24%, sobre las utilidades no reinvertidas, y la tasa del 14% sobre las utilidades reinvertidas, las tasas se aplican sobre la base imponible, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a gastos no deducibles, la conciliación de la utilidad y determinación del impuesto a la renta se muestra en la nota 13 a los estados financieros. Dicho impuesto se registra con cargo a resultados del ejercicio económico corriente.

#### 4. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

En este rubro se ha incluido lo siguiente: (US\$ dólares)

|                  |                |
|------------------|----------------|
| Caja chica Quito | 400            |
| Produbanco Quito | 104.888        |
| Produbanco Manta | <u>13.694</u>  |
| Total            | <u>118.982</u> |

#### 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - NETO

Las cuentas pendientes de cobro se indican a continuación: (US\$ dólares)

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>Cuentas por cobrar comerciales</b>      |                  |
| Clientes                                   | 406.853          |
| Ecuatest Cia. Ltda. (A)                    | 184.417          |
| Cuentas de transito                        | 10.002           |
| Otras cuentas por cobrar                   | <u>1.031</u>     |
|  | 602.303          |
| <b>Otras cuentas por cobrar</b>            |                  |
| Socios por cobrar                          | 388.813          |
| Anticipos a proveedores                    | 30.072           |
| Ing. Sergio Páez Moreno                    | 42.161           |
| Cuentas por cobrar liquidación de cajas    | 5.691            |
| Anticipos y préstamos a empleados          | <u>6.821</u>     |
|  | <u>473.558</u>   |
| Total                                      | 1.075.861        |
| (-) Provisión para cuentas incobrables (B) | <u>(629)</u>     |
| Diciembre 31, 2011                         | <u>1.075.233</u> |

(A) En diciembre 15 del 2010 se firma el acuerdo de prestación de servicios con la compañía Ecuatest Cía. Ltda., cuyo objetivo la prestación de servicios por parte de Ecuatest Cía. Ltda. relacionados con la identificación y ejecución del conjunto de actividades relacionadas con la evaluación de las condiciones de obras viales, exploración geotécnica, servicios de laboratorio, actividades de fiscalización. El valor del contrato es de US\$ 1.930.000, el plazo de ejecución es de acuerdo a los servicios y contratos de INEXTEC CIA. LTDA., los cuales tienen como fecha media de terminación los meses de mayo y junio del 2011.

(B) En el año 2011 la compañía no efectuó provisión para cuentas incobrables, por considerar que no existen riesgos de incobrabilidad.

**6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS.**

El saldo de esta cuenta corresponde al crédito tributario IVA, al 31 de diciembre del 2011.

**7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle con su movimiento al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

|                                   | <u>Saldo</u><br><u>Inicial</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Bajas</u>     | <u>Saldo</u><br><u>Neto</u> |
|-----------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| Muebles y enseres                 | 26.035                         |                  |                  | 26.035                      |
| Maquinaria y equipo               | 314.412                        | 57.300           |                  | 371.712                     |
| Equipos de computación y software | 68.889                         | 1.100            |                  | 69.989                      |
| Vehículos y equipos de transporte | 649.903                        |                  | (178.789)        | 471.114                     |
| Otros activos fijos tangibles     | <u>107.982</u>                 |                  |                  | <u>107.982</u>              |
|                                   | 1.167.221                      | 58.400           | (178.789)        | 1.046.832                   |
| (-) Depreciación acumulada        | <u>(233.806)</u>               | <u>(193.623)</u> | <u>61.541</u>    | <u>(365.888)</u>            |
| <b>Total</b>                      | <u>933.415</u>                 | <u>(135.231)</u> | <u>(117.248)</u> | <u>680.994</u>              |

**7. OTROS ACTIVOS**

El saldo de esta cuenta representa las garantías entregadas por la compañía por cumplimiento de contrato, así como por las garantías de arriendo de las oficinas y bodegas que la compañía utiliza para la ejecución de su trabajo. El detalle de las garantías es como sigue:

|                       | (US\$ dólares) |
|-----------------------|----------------|
| Garantías por pólizas | 57.850         |
| Garantías arriendo    | <u>3.800</u>   |
| <b>Total</b>          | <u>61.650</u>  |

**9. PROVEEDORES**

El detalle de los principales saldos por pagar a proveedores es como sigue: (US\$ dólares)

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| Ecuatest Cía. Ltda. | 482.664        |
| Mavesa              | 51.992         |
| Otros proveedores   | <u>4.326</u>   |
| <b>Total</b>        | <u>538.982</u> |

#### 10. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El detalle de los anticipos recibidos de los clientes es como sigue: (US\$ dólares)

|   |                |
|---|----------------|
| Ministerio de Transporte y Obras Publicas                   | 370.188        |
| Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Publicas | 433.550        |
| Depósitos por identificar                                   | <u>36.557</u>  |
| Total   | <u>840.295</u> |

#### 11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue: (US\$ dólares)

|   |                |
|---|----------------|
| Retenciones en la fuente por pagar        | 38.236         |
| Retenciones del IVA por pagar             | 93.530         |
| Obligaciones con el IESS                  | 5.502          |
| Obligaciones con el personal              | 33.421         |
| Impuesto a la renta empresa (ver nota 14) | 82.324         |
| Participación empleados y trabajadores    | <u>62.668</u>  |
| Total                                     | <u>315.681</u> |

#### 12. CAPITAL SOCIAL

El capital social del **INEXTEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 fue de US\$ 37.153, dividido en treinta y siete mil ciento cincuenta y tres participaciones de un dólar cada una.

#### 13. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

#### 14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La determinación del impuesto a la renta, y la participación de trabajadores en las utilidades se presentan en la siguiente conciliación tributaria:

##### Participación trabajadores

|                                       |                 |
|---------------------------------------|-----------------|
| Utilidad contable                     | 417.783         |
| 15% Participación trabajadores        | <u>(62.667)</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 355.116         |
| (+) Gastos no deducibles              | <u>82.485</u>   |
| Base imponible                        | 437.440         |

24% Impuesto a la renta 105.024

##### Determinación del impuesto a la renta a pagar

|                                 |                 |
|---------------------------------|-----------------|
| Impuesto a la renta causado     | 105.024         |
| Retención en la fuente año 2011 | <u>(22.700)</u> |
| Impuesto por pagar              | <u>82.324</u>   |

## 15. CONTINGENCIA

### Situación Tributaria:

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía sobre los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2011, si hubiera reconsideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a las reservas patrimoniales de la Compañía.

## 16. CONTRATOS FIRMADOS

El resumen de los principales contratos de fiscalización que están vigentes al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

| CONTRATANTE                   | OBJETO  | FECHA DE TERMINACION | VALOR ORIGINAL |
|-------------------------------|---|----------------------|----------------|
| Gobierno Provincial de Manabí | Fiscalización de la Reconstrucción, rehabilitación y ampliación de la carretera Montecristi - La Cadena, ubicado en la provincia de Manabí.   | 26/04/2011           | 1.970.205,63   |
| MTOP                          | Fiscalización de la reconstrucción de la carretera Rocafuerte Tosagua de 30,01 Km de longitud ubicado en la provincia de Manabí   | 31-mar-11            | 732.005,92     |
| MTOP                          | Fiscalización de la reconstrucción de la carretera Tosagua - Chone de 16.50 Km de longitud ubicado en la provincia de Manabí  | 31/08/2011           | 504.435,60     |
| MTOP                          | Servicios de Fiscalización para la Rehabilitación y mantenimiento de la carretera Balbanera- Pullatanga. Bucay (Cumanda), de 106.60 Km Longitud, proyecto ubicado en la provincia de Chimborazo   | ene-12               | 1.736.787,00   |
| EPMMOP                        | Estudios de Transito y diseño vial de las vías a desarrollarse en los predios del aeropuerto Mariscal Sucre de la ciudad de Quito   |                      | 382.364,85     |
| UPEV- EPMMOP                  | Actualización del diseño definitivo de ingeniería del proyecto prolongación Av. Mariscal Sucre hasta la Av. patricio Romero y la realización de los estudios definitivos de ing. Del proyecto: Prolongación Av. Mariscal Sucre desde la Av. Patricio Romero hasta la intersección con Pedro Vicente Maldonado |                      | 288.934,30     |
| EPMMOP                        | Estudios Definitivos de Ing. Para la ampliación y mejoramiento de la vía interoceánica: La Lira - Puente San Pedro  | 12-feb-12            | 445.000,00     |
|                               | Complementario Lira San Pedro   |                      | 277.522,80     |
| MTOP                          | Fiscalización y auditoría técnica de la rehabilitación y mantenimiento de la vía del pacífico e-15 y transversal e-10, tramo " Y " Tababuella San Lorenzo-Esmeraldas - Pedernales ubicado en las provincias de Esmeraldas y Manabí  | 05/04/2012           | 1.931.471,75   |

## 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 19 de junio del 2012; no se conocen de hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

