

INEXTEC CIA. LTDA.

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

INEXTEC CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de resultados integral	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de caja	7 - 8
<i>Notas a los estados financieros</i>	<i>9 - 19</i>
Abreviaturas	
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares



Contadores Públicos Autorizados
Certified Public Accountants

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **INEXTEC CIA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por los años terminados en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. 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.

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 las auditorías 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.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **INEXTEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Énfasis temas importantes

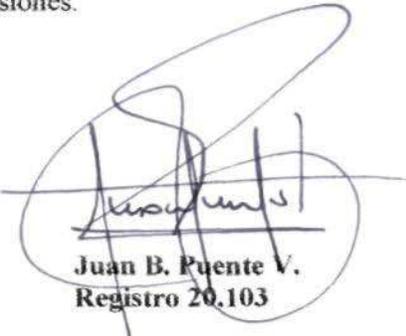
El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado, de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Como se indica en la nota 3, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año.

Como consecuencia de la implementación de las NIIF por primera vez La compañía realizó los ajustes de transición a la cuenta patrimonial, Resultados acumulados - Adopción por primera vez por US\$ 25.636. De acuerdo a la resolución No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, La Superintendente De Compañías resuelve que de registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Aurea & Co., CPA'S

SC-RNAE-029
Agosto 26, 2013
Av. 10 de agosto N21-182 y San Gregorio

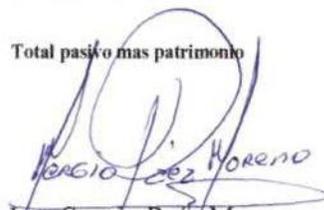


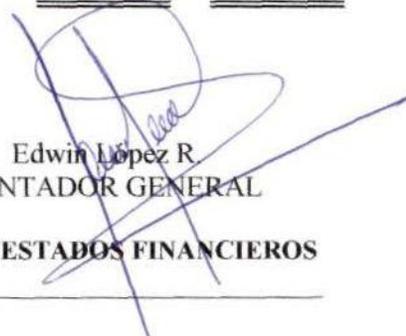
Juan B. Puente V.
Registro 20.103

INEXTEC CIA. LTDA.

Estados de situación financiera
 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3.398	118.982
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	696.307	1.075.233
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	6	13.774	73.929
		<u>713.479</u>	<u>1.268.144</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	7	650.810	680.944
Otros activos	8	235.432	61.650
		<u>886.242</u>	<u>742.594</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>1.599.721</u>	<u>2.010.738</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales	9	116.541	547.749
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	10	95.458	320.120
		<u>211.999</u>	<u>867.869</u>
Pasivos no corrientes			
Obbligaciones financieras que devengan interese	11	85.000	0
Anticipos recibidos de clientes	12	829.029	840.295
Cuentas por pagar compañías relacionadas		25.476	
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	13	23.669	0
		<u>963.174</u>	<u>840.295</u>
Total del pasivo		1.175.173	1.708.164
Patrimonio			
Capital social	14	37.153	37.153
Reservas		19.659	19.659
Aportes para futuras capitalizaciones		115.000	0
Otros resultados integrales / reavaluo de propiedad planta y equipo		38.831	
Resultados por adopción de NIIF por primera vez	15	(25.636)	0
Resultados de años anteriores		228.365	0
Resultado Integral del Ejercicio	16	11.176	245.762
Total Patrimonio		<u>424.548</u>	<u>302.574</u>
Total pasivo mas patrimonio		<u>1.599.721</u>	<u>2.010.738</u>


 Ing. Sergio Paéz Moreno
 GERENTE GENERAL


 Edwin López R.
 CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INEXTEC CIA. LTDA.

Estados del resultado integral
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	1.507.359	4.048.153
Costo de ventas	<u>(998.786)</u>	<u>(2.602.577)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	508.573	1.445.576
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administracion	233.500	854.508
De ventas y generales	<u>236.640</u>	<u>193.623</u>
	<u>(470.140)</u>	<u>(1.048.131)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	38.433	397.445
OTROS INGRESOS	4.169	13.636
OTROS EGRESOS	<u>(17.771)</u>	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	24.831	411.081
PROVISIONES FINALES		
Participacion empleados y trabajadores	3.725	61.662
Impuesto a la renta	<u>9.930</u>	<u>103.657</u>
	<u>(13.655)</u>	<u>(165.319)</u>
<u>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u>	<u>11.176</u>	<u>245.762</u>


Ing. Sergio Paéz Moreno
GERENTE GENERAL

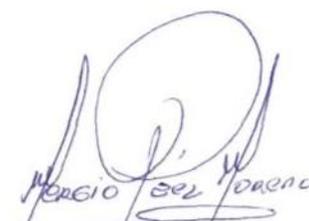

Edwin López R.
CONTADOR GENERAL

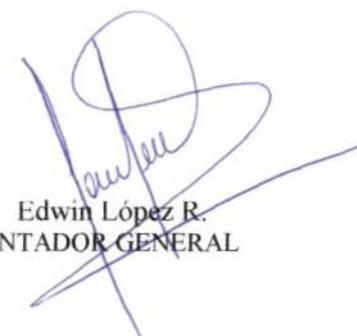
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INEXTEC CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizac.</u>	<u>RESERVAS de</u>		<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Adpccion de NIIF primera vez</u>	<u>Resultados Acumul.</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
			<u>Legal</u>	<u>Capital</u>					
Enero 1, 2011	37.153		18.577	1.082			12.977	973.598	1.043.387
Transferencia							973.598	(973.598)	0
Dividendos							(986.575)		(986.575)
Resultado del ejercicio								245.762	245.762
Diciembre 31, 2011 NEC	37.153		18.577	1.082		0	0	245.762	302.574
Ajustes NIIF									
Reavaluo activos fijos					38.831				38.831
Jubilacion patronal						(4.382)			(4.382)
Provision para desahucio						(21.254)			(21.254)
Diciembre 31, 2011 NIIF	37.153		18.577	1.082	38.831	(25.636)	0	245.762	315.769
Transferencia							245.762	(245.762)	0
Aportes para futuras capitalizaciones		115.000							115.000
Ajuste depreciacion año 2011							(17.397)		(17.397)
Resultado del ejercicio								11.176	11.176
Diciembre 31, 2012 NIIF	37.153	115.000	18.577		1.082	(25.636)	228.365	11.176	424.548


 Ing. Sergio Paéz Moreno
 GERENTE GENERAL


 Edwin López R.
 CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INEXTEC CIA. LTDA.

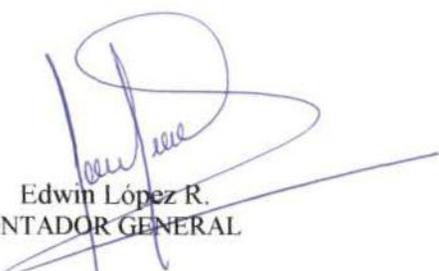
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,012</u>	<u>2,011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1.706.198	4.120.310
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.830.862)	(3.092.663)
Pagos anticipados	60.159	(2.552)
Cuentas y documentos por pagar	3.751	(1.684.294)
Gastos acumulados por pagar	(234.785)	(511.860)
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>(295.539)</u>	<u>(1.171.059)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activos fijos - neto	(8.779)	58.840
Otros activos	0	(61.650)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversion	<u>(8.779)</u>	<u>(2.810)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Anticipos de clientes	(11.266)	260.859
Aportes para futuras capitalizaciones	115.000	
Pago de dividendos	0	(986.575)
Obligaciones financieras	85.000	0
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>188.734</u>	<u>(725.716)</u>
Aumento (disminucion) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(115.584)	(1.899.585)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>118.982</u>	<u>2.018.567</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>3.398</u></u>	<u><u>118.982</u></u>


Ing. Sergio Paéz Moreno
GERENTE GENERAL

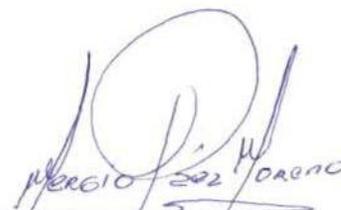

Edwin López R.
CONTADOR GENERAL

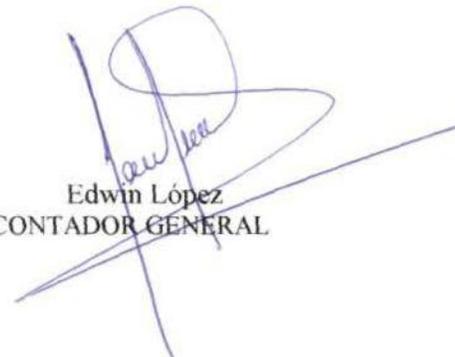
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INEXTEC CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de participacion e impuesto a la renta	24.831	411.081
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	77.532	193.631
Gasto participacion empleados y trabajadores	(3.724)	(165.657)
Gasto impuesto a la renta	(9.930)	(105.017)
Ventas a credito	(389.432)	(602.303)
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminucion de cuentas por cobrar	586.107	660.825
(Aumento) disminucion de cuentas por pagar proveedores	(423.701)	(1.049.207)
(Aumento) disminucion de varios acreedores	(217.382)	(511.860)
(Aumento) disminucion de inventarios y pagos anticipados	60.160	(2.552)
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(295.539)</u>	<u>(1.171.059)</u>


Ing. Sergio Paéz Moreno
GERENTE GENERAL


Edwin López
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INEXTEC CIA. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **INEXTEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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*.

2. INFORMACION GENERAL

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.**

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de **INEXTEC CIA. LTDA.**, es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Nuevos Pronunciamientos Contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Julio 2009
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio 2009
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio 2009
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio 2009
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio 2009
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio 2009
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio 2009
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos	Julio 2009
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Julio 2009
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio 2009
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio 2009
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio 2009
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio 2009
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio 2009

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 50 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres y equipo de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años
Otros activos intangibles	10 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurrían.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 50 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Por política de la compañía se reconoce el beneficio del desahucio, a todos los empleados y trabajadores que dejan de prestar sus servicios mediante renuncia, aunque no hayan cumplido con el trámite legal de notificar su renuncia al Ministerio de Relaciones Laborales.

Participación a trabajadores

La Compañía debe reconocer por Ley, un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios de fiscalización de obras civiles, son considerados como ingresos una vez que se ha firmado en acta entrega recepción definitiva del servicio prestado, generalmente el ingreso se registra de los anticipos recibidos por parte de los clientes que contrataron el servicio.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Caja chica	400	400
Banco Produbanco Quito	2.973	104.888
Banco Produbanco Manta	25	13.694
Total	<u>3.398</u>	<u>118.982</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	264.944	406.853
Ecuatest Cia. Ltda. (A)	0	184.417
Cuentas en transito		10.002
Otras cuentas por cobrar	1.350	1.031
	<u>266.294</u>	<u>602.303</u>
Otras cuentas por cobrar		
Socios por cobrar	110.556	388.813
Anticipos a proveedores	280.529	30.072
Ing. sergio Paez Moreno	0	42.161
Cuentas por cobrar en transito	38.801	5.692
Otras garantias	0	
Anticipos y prestamos a empleados	756	6.821
	<u>430.642</u>	<u>473.559</u>
Subtotal	696.936	1.075.862
(-) Provision para cuentas incobrables	(629)	(629)
Total	<u><u>696.307</u></u>	<u><u>1.075.233</u></u>

En el año 2012 y 2011 la compañía no efectuó provisión para cuentas incobrables, por considerar que no existen riesgos de incobrabilidad.

- (A) En diciembre 15 del 2010 se firma el acuerdo de prestación de servicios con la compañía Ecuatest Cia. Ltda. Cuyo objetivo la prestación de servicios por parte de Ecuatest Cia. 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.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo de impuesto a la renta	13.774	0
Credito tributario IVA	0	73.929
Total	<u><u>13.774</u></u>	<u><u>73.929</u></u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Muebles y enseres	30.199	404	29.795	21.022
Maquinaria y equipo	307.055	32.915	274.140	246.316
Equipo de computación y software	44.619	4.422	40.197	37.192
Vehículos y equipo de transporte	267.925	39.981	227.944	346.655
Otros activos fijos tangibles	78.756	22	78.734	29.759
Total	728.554	(77.744)	650.810	680.944

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Saldo inicial	1.167.221	(233.806)	933.415
Adquisiciones	58.400		58.400
Bajas / ventas	(178.789)	61.541	(117.248)
Gasto depreciación		(193.623)	(193.623)
Diciembre 31, 2011 - NEC	1.046.832	(365.888)	680.944
Ajustes adopción NIIF	(327.057)	365.888	38.831
Diciembre 31, 2011 - NIIF	719.775	0	719.775
Adquisiciones	8.779		8.779
Gasto depreciación		(77.744)	(77.744)
Diciembre 31, 2012	728.554	(77.744)	650.810

8. 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 prestación de los servicios. El detalle de las garantías es como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ecuatext Cia Ltda	114.559	
Compañías relacionadas	49.932	
Geoconstrucciones	8.579	
Otras garantías	712	
Certificado de inversión	57.850	57.850
Garantía arriendo	3.800	3.800
Total	235.432	61.650

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>diciembre 31 del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ecuatest Cia. Ltda		482.664
Maquinarias y Vehiculos S.A.	28.637	51.992
Consultores	30.284	
Liquidacion de proyectos	10.769	
Cuentas por pagar en transito	3.486	
Seguros Colonial	8.230	
Otros proveedores	35.135	13.093
Total	<u>116.541</u>	<u>547.749</u>

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones beneficios sociales	24.203	38.421
Impuestos por pagar	47.164	131.766
IESS por pagar	7.561	5.502
Impuesto a la renta empresa	12.805	82.324
Participacion empleados y trabajadores	3.725	62.668
Total	<u>95.458</u>	<u>320.681</u>

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS QUE DEVENGAN INTERES

El saldo de esta cuenta está constituido por una obligación que la compañía mantiene con Produbanco, la cual devenga interés vence en el primer trimestre del 2014.

12. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El saldo de esta cuenta corresponde a anticipos recibidos de clientes, por los servicios que están pendientes de prestar por parte de la compañía. El detalle de los anticipos recibidos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ministerio de Transporte y Obras Publicas	219.697	370.188
Empresa Publica Metropolitana de Movilidad y Obras Publicas	390.765	433.550
Gobierno Provincial de Imbabura	104.918	
Ecuatest Cia. Ltda.	2.000	
Ingenieria del Sur	111.649	
Depositos por identificar	0	36.557
Total	<u>829.029</u>	<u>840.295</u>

13. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilacion Patronal</u>	<u>Provision Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2011 NEC	0	0	0
Ajuste NIIF	<u>4.382</u>	<u>21.254</u>	<u>25.636</u>
Diciembre 31, 2011 NIIF	4.382	21.254	25.636
Provision año 2012 en base al estudio actuarial	<u>40</u>	<u>(2.007)</u>	<u>(1.967)</u>
Diciembre 31, 2012	<u><u>4.422</u></u>	<u><u>19.247</u></u>	<u><u>23.669</u></u>

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social:

El capital social de INEXTEC CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue de US\$ 37.153 dividido en treinta y siete mil ciento cincuenta y tres participaciones de un dólar cada una. El detalle de los socios de la compañía es como sigue:

<u>Socios</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Participaciones</u>	<u>Porcentaje de Participacion</u>
William L. Quevedo V.	34.138	34.138	91,88%
Guillermo Carpio E.	15	15	0,04%
Patricia G. Paez Moreno	3.000	3.000	8,07%
Total	<u><u>37.153</u></u>	<u><u>37.153</u></u>	<u><u>100,00%</u></u>

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% 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.

Aportes para futuras capitalizaciones

Con el fin de robustecer el patrimonio de la compañía, los socios de la compañía decidieron efectuar el aporte de US\$ 115.000 en base a los porcentajes de participación en el capital social de la compañía.

15. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Nota</u>	<u>Valor US\$</u>
Registro de la provision para desahucio	A	(21.254)
Registro de la provision para jubilacion patronal	A	<u>(4.382)</u>
Diciembre 31, 2012		<u><u>(25.636)</u></u>

Nota A. - De acuerdo a lo establecido a la NIIF para Pymes párrafo 28, la jubilación patronal es un beneficio del trabajador y los beneficios de los trabajadores se reconocen desde el momento en que este ha comenzado a prestar sus servicios. Con este ajuste se ha procedido a reconocer la jubilación patronal no registrada en aplicación la NIIF y párrafo antes citados. La autoridad tributaria no admite constituir la provisión jubilación patronal de aquellos trabajadores que han permanecido en la compañía por lo menos de 10 años, situación que se contrapone con lo expresado en la NIIF para Pymes. De acuerdo a lo establecido a la NIIF para Pymes párrafo 28, el desahucio es un beneficio del trabajador y se debe reconocer este beneficio desde el primer instante en que el trabajador ha comenzado a prestar sus servicios. Con el ajuste se reconoce la respectiva provisión por desahucio de todos los trabajadores sin importar el tiempo de permanencia en la empresa.

16. CONCILIACION TRIBUTARIA

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad contable	24.831	411.081
15% participacion empleados y trabajadores	<u>(3.725)</u>	<u>(61.662)</u>
<i>Utilidad antes de impuesto a la renta</i>	<i>21.106</i>	<i>349.419</i>
(+) Gastos no deducibles	<u>22.067</u>	<u>82.485</u>
Utilidad gravable	43.173	431.904
Impuesto a la renta (23% año 2012 y 24% año 2011)	9.930	103.657
Determinacion del impuesto a la renta por pagar		
Impuesto a la renta causado		103.657
Anticipo impuesto a la renta mayor al impuesto causado	27.132	
(-) Anticipo pagado de impuesto a la renta	(13.635)	
(-) Retenciones en la fuente año corriente	(8.464)	(22.700)
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>5.033</u></u>	<u><u>80.957</u></u>

17. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 14 de mayo del 2013; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

19. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.
