

87780

Informe de los auditores independientes

A Entrix, Inc.:

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **Entrix, Inc.**, al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de la casa matriz y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Entrix, Inc.**, al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de la casa matriz y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

MBA. Cia Ltda.

SC-RNAE No. 563

Fernando Tarapúes

Fernando Tarapúes
RNCPA No. 30739

Quito, Ecuador
22 de Abril de 2006

Entrix, Inc.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos	\$ 449,400	\$ 263,793
Equivalentes de caja y bancos (Nota 3)	145,024	217,393
Cuentas por cobrar, neto (Nota 4)	309,771	414,004
Total activos	<u>904,195</u>	<u>895,190</u>
 Pasivo y patrimonio de la casa matriz:		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar (Nota 5)	685,840	782,495
Impuesto a la renta por pagar (Nota 7- c)	34,485	8,885
Total pasivo corriente	<u>720,325</u>	<u>791,380</u>
 Patrimonio de la casa matriz:		
Capital asignado (Nota 6)	2,000	2,000
Reserva legal	2,000	2,000
Reserva de capital	515	515
Utilidades retenidas	179,355	99,295
Total patrimonio de la casa matriz	<u>183,870</u>	<u>103,810</u>
Total pasivo y patrimonio de la casa matriz	<u>\$ 904,195</u>	<u>\$ 895,190</u>

Entrix, Inc.

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ingresos:		
Servicios de consultoría	\$ 2,855,165	\$ 2,927,969
Costos por servicios de consultoría	<u>(2,180,581)</u>	<u>(2,236,701)</u>
Utilidad bruta	674,584	691,268
Gastos de operación:		
Administrativos	<u>477,754</u>	<u>597,952</u>
Utilidad operacional	196,830	93,316
Otros ingresos y (gastos):		
Financieros, neto	7,853	5,042
Otros	<u>(1,686)</u>	<u>(1,915)</u>
	6,167	3,127
Utilidad antes de impuesto a la renta	202,997	96,443
Provisión para impuesto a la renta (Nota 7-c)	52,218	25,724
Utilidad neta	\$ <u>150,779</u>	\$ <u>70,719</u>

Entrix, Inc.

Estados de cambios en el patrimonio de la Casa Matriz

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2003	\$ 2,000	2,000	515	98,610	\$ 103,125
Transferencia a casa matriz	-	-	-	(70,034)	(70,034)
Utilidad neta	-	-	-	70,719	70,719
Saldos al 31 de diciembre de 2004	2,000	2,000	515	99,295	103,810
Transferencia a casa matriz	-	-	-	(70,719)	(70,719)
Utilidad neta	-	-	-	150,779	150,779
Saldos al 31 de diciembre de 2005	<u>\$ 2,000</u>	<u>2,000</u>	<u>515</u>	<u>179,355</u>	<u>\$ 183,870</u>

Entrix, Inc.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 2,939,495	\$ 2,933,119
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,754,531)	(3,006,756)
Impuestos pagados	(8,884)	(3,516)
Intereses ganados	7,877	5,042
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>183,957</u>	<u>(72,111)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Transferencias a Casa Matriz	(70,719)	(70,034)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(70,719)</u>	<u>(70,034)</u>
 Aumento (disminución) neto de efectivo en caja y bancos y equivalentes de caja y bancos	 113,238	 (142,145)
 Efectivo en caja y bancos y equivalentes de caja y bancos al inicio del año	 <u>481,186</u>	 <u>623,331</u>
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de caja y bancos al fin del año	<u>594,424</u>	<u>481,186</u>
 Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Utilidad neta	150,779	70,719
Ajustes por:		
Provisión para cuentas incobrables	2,169	3,980
Provisión de impuesto a la renta	52,218	25,724
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	205,166	100,423
Disminución en cuentas por cobrar	84,330	5,150
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(96,655)	(174,168)
(Disminución) de impuestos por pagar	(8,884)	(3,516)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	\$ <u>183,957</u>	\$ <u>(72,111)</u>

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

Entrix, Inc.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004

1. Operaciones

Entrix, Inc., (cuyo domicilio principal es el estado de Texas E.U.A.) fue constituida en Ecuador en julio de 1999 y fue autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para operar en el país mediante resolución No. 99.1.1.1.1875, la que fue inscrita en el registro mercantil el 16 de julio de 1999. Su principal actividad es la consultoría ambiental y todas las actividades contempladas en la Ley de Consultoría, de manera específica realizará estudios de suelos, movimientos sísmicos y proveerá planos cartográficos de exploración de petróleo en los campos marginales, limpieza de aceite de petróleo y en general negocios afines con el campo petrolero.

Las oficinas de la Compañía están ubicadas en las calles Inglaterra y Mariana de Jesús en Quito - Ecuador

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Sucursal están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados a la aprobación de la Casa Matriz. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en ciertos aspectos a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y en el futuro se planean adoptar dichas normas. Sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en las NEC, se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principio de contabilidad en Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

Entrix, Inc.

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Equivalentes de caja y bancos

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Administración de la Sucursal considera como equivalentes de caja y bancos, las inversiones temporales que son convertibles en efectivo en un plazo de tres meses o menos.

(b) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimientos entre 30 y 60 días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada aplicando el 1% al total de los créditos concedidos en el año, de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.

(c) Cuentas por pagar

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar, tienen un plazo de vencimiento de 30 días, excepto con compañías relacionadas, que no tienen fecha específica de vencimiento, y se registran al costo.

(d) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Sucursal tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

(e) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 7(c), y está constituida a la tasa del 25%.

(f) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Sucursal y puedan ser confiablemente medidos.

(g) Registros contables y unidad monetaria

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

Entrix, Inc.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Equivalentes de caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los equivalentes de caja y bancos estaban conformados por inversiones mantenidas en Dinero Club del Ecuador por \$145,024 y \$120,537 respectivamente, cuyos vencimientos son inmediatos y están colocados a una tasa de interés anual del 6,3% y 4,29%, así como por inversiones mantenidas en un fondo de inversión por \$96,856, en el año 2004.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Cientes	222,446	397,962
Impuestos anticipados	63,613	17,035
Anticipos a terceros	2,738	6,110
Valores en garantía	30,943	900
Otras	359	156
	<u>320,099</u>	<u>422,163</u>
Provisión para cuentas incobrables	<u>(10,328)</u>	<u>(8,159)</u>
	<u>309,771</u>	<u>414,004</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo inicial	(8,159)	(4,179)
Provisión	<u>(2,169)</u>	<u>(3,980)</u>
	<u>(10,328)</u>	<u>(8,159)</u>

5. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

Entrix, Inc.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Entrix Américas S.A.	471,948	565,551
Proyectos por pagar	69,493	101,681
Anticipo de clientes	70,725	49,099
Entrix, Inc. – Casa Matriz	-	35,600
Impuestos por pagar	68,570	20,015
Proveedores	5,104	10,549
	<u>685,840</u>	<u>782,495</u>

Las cuentas por pagar a Entrix Américas S.A., constituyen los valores pendientes de pago por los servicios profesionales de consultoría prestados por dicha empresa. Esta cuenta no tiene fecha de vencimiento y no genera interés.

6. Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el capital asignado asciende a \$2,000.

7. Impuesto a la renta

(a) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2000 a 2004.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Porcentaje de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Sucursal reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Entrix, Inc.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal de la Sucursal, fueron las siguientes:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Utilidad Contable	202,997	96,443
(+) Gastos no deducibles	<u>5,876</u>	<u>6,453</u>
Utilidad gravable	208,873	102,896
Provisión para Impuesto a la renta 25%	52,218	25,724
Menos- Retenciones y anticipos	<u>(17,733)</u>	<u>(16,839)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>34,485</u>	<u>8,885</u>

(d) Reformas al Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004, se expidió la reforma al Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto de la aplicación de precios de transferencias de bienes y servicios entre partes relacionadas dentro y fuera del país. Estas reformas se aplicarán a partir del ejercicio fiscal 2005.

El 16 de enero de 2006, el Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicado en el Registro Oficial No. 188, emitió el contenido del Anexo e informe integral de precios de transferencia, en el cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$300,000, están obligados a presentar ante el Servicio de Rentas Internas el anexo y el informe de Precios de Transferencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas del exterior, durante el año 2005, no superaron el importe acumulado mencionado.