

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

12190

INA - BROMCO CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

BALANCE GENERAL

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Luxemburgo N34-101 y Holanda, Piso 7
Telefax: 2046217 Cel.: 09-9460431
Casilla Postal 17-17-1841
Quito - Ecuador

**A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE
INA - BROMCO CIA. LTDA.**

1.- Fui contratado para auditar el Balance General adjunto de INA - BROMCO CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y del Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha, estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en esta auditoría.

2.- La auditoria se realizó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 relevantes realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria provee una base razonable para mi opinión.

3.- En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INA - BROMCO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009, el resultado de sus operaciones, La evolución del Patrimonio y sus Flujos de Fondos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4.- De conformidad y como se indica en la Nota No. 1 a los Estados Financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una Empresa en marcha, en las cuales se prevean la realización de Activos y cancelación de Pasivos en el curso normal del negocio. Como se puede apreciar en los Estados Financieros adjuntos, la Compañía ha tenido una utilidad

12190

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

por la suma de US \$ 140.989.20 en sus operaciones. La presente situación indica que la Compañía se encuentra en una situación en marcha, ya que la generación de recursos rentables depende de eventos futuros, que pueden incluir en un determinado momento la capitalización por parte de los Accionistas de la Empresa.

5.- Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2009, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 27 de abril de 2010



CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 44

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

INA – BROMCO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

DISPONIBLE **93.394.56**

Caja Bancos 93.394.56

EXIGIBLE **2'778.736.51**

Inversiones Temporales 579.97

Cuentas por Cobrar 2'384.249.26

Otras Cuentas por Cobrar 282.723.67

Impuestos Pagados por anticipado 111.183.61

REALIZABLE **2'446.987.57**

Inventarios 2'446.987.57

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE **5'319.118.64**

ACTIVOS NO CORRIENTES **30.784.78**

Propiedad Planta y Equipo Neto 14.995.61

Activos en Internación Temporal 15.789,17

TOTAL DE ACTIVOS **5'349.903.42**

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

INA – BROMCO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES		352.248.43
Obligaciones Por Pagar Bancos	133.425.64	
Cuentas por Pagar	114.400.05	
Impuestos por Pagar	57.638.52	
Gastos Acumulados	46.784.22	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		352.248.43
 PASIVO LARGO PLAZO		 3'948.887.10
Obligaciones por Pagar Socios	3'948.887.10	
TOTAL DE PASIVOS		4'301.135.53
 CAPITAL Y PATRIMONIO		 1'048.767.89
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		5'349.903.42

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

INA - BROMCO CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

INGRESOS		
INGRESOS DE OBRA		6'191.177.94
Planillas Normales	5'145.987.37	
Planillas Reajuste	4.652.14	
Planillas de Transporte	1'040.538.43	
OTROS INGRESOS		948.674.50
Ingresos Varios	948.674.50	
TOTAL DE INGRESOS		7'139.852.44
COSTOS DIRECTOS		
COSTOS DE OBRA		3'900.203.38
Materiales	1'686.467.11	
Mano de Obra	178.075.00	
Mantenimiento	211.457.04	
Depreciaciones	2.208.58	
Alquiler de Equipos	569.890.50	
Combustible	85.797.01	
Costo de Transporte	1'166.308.14	
GASTOS DE OPERACIÓN		3'098.659.86
GASTOS DE ADMINIST.	2'734.005.17	
GASTOS FINANCIEROS	364.654.69	
Utilidad del Ejercicio		140.989.20

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

INA - BROMCO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

CAPITAL SOCIAL	
Saldo Inicial 31-12-08	<u>600.000,00</u>
Saldo Final 31-12-09	600.000,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	
Saldo Inicial 31-12-08	<u>56.743.86</u>
Saldo Final 31-12-09	56.743.86
RESERVAS	
Saldo Inicial 31-12-08	<u>555.096.06</u>
Saldo Final 31-12-09	555.096.06
UTILIDADES ACUMULADAS	
Saldo Inicial 31-12-08	<u>71.952.37</u>
Saldo Final 31-12-09	71.952.37
PERDIDAS EJERCICIO ANTERIOR	
Saldo Inicial 31-12-08	<u>-344.051,03</u>
Saldo Final 31-12-09	-344.051.03
UTILIDAD DEL EJERCICIO	109.026.63
TOTAL DEL PATRIMONIO	1'048.767.89

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

INA-BROMCO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

FLUJO DE FONDOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	3'530.205.01
Intereses Pagados	(364.654.69)
Otros Costos Neto	(3'014.781.95)
	150.768.37

Efectivo Neto en Actividades de Operación

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Incremento durante el Año	150.768.37
Comienzo de Año	57.373.81
Fin del Año	93.394.56

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

INA - BROMCO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL PERIODO CON
EL FLUJO DE FONDOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN.**

Utilidad del Ejercicio 140.989.20

**Más Cargo a Resultados que
no Representan movimiento de
fondos:**

Depreciación de Propiedad Planta
y equipo 2.208.58

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:

Fondos Netos Provistos por
Actividades de Operación

Activos Corrientes 1'502.290.65
Pasivos Corrientes (1'494.720.06)

Fondos Netos Provistos por
Actividades de Operación 150.768.37

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte
integrante de los Estados Financieros

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA N. 1 OPERACIONES

Ingeniería Andina Bromco CIA. Ltda., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 7 de octubre de 1974, inscrita en el Registro Mercantil con el número 1.190, tomo 105 del 8 de noviembre del mismo año. Mediante escritura pública del 9 de diciembre de 1.998, ante la notaría vigésima sexta del cantón Quito, se realiza el incremento de capital por S/. 7.000'000.000,00 valor que sumado a los S/. 8.000'000.000,00 del capital anterior, se determina que la Compañía dispone de un capital Social suscrito y pagado de S/. 15.000'000.000,00 equivalente a US \$ 600.000,00 dólares, y su actividad principal es la realización de obras sanitarias en la República del Ecuador, Asesoría y Consultoría Técnica de ingeniería en general, importación y exportación de materiales de construcción y afines, construcción de obras de ingeniería en general y ampliación de las actividades antes mencionadas dentro del objeto social al ámbito internacional, especialmente a los Estados Miembro del Pacto Andino.

En los últimos años la actividad económica del país se ha visto afectada principalmente por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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.

A continuación las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos, fueron preparados en US. Dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad.

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa. Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una Utilidad por la suma de US. \$ 140.989.20, en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

Ingresos por Obra y Costos de obras.- Los ingresos son registrados en base al avance de la obra, de acuerdo con los contratos previamente firmados, los mismos que se encuentran establecidos en las correspondientes planillas de las obras, que emite el departamento técnico de la Compañía a nombre de la institución contratante.

Los costos directos que mantiene la compañía para efectos de la contabilidad son los siguientes: Materiales, Mano de Obra, Mantenimiento de Maquinaria, equipo de construcción y vehículos, Costos de Depreciación, Alquiler de Maquinaria y Equipo; y, Alimentación del Personal.

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Valuación de Inventarios.- Al 31 de diciembre de 2009 los Inventarios de Equipos y Materiales, se actualizaron aplicando a las existencias, el costo no excede el valor del mercado.

Internaciones Temporales.- A su costo de adquisición, y constituyen los Activos Fijos que han sido importados bajo el régimen de Internación Temporal según el cual la Compañía se encuentra exenta del pago de impuesto, mientras no sea nacionalizados los bienes, los Activos son: Maquinaria y Equipo de Construcción, partes y piezas, herramientas y vehículos, los cuales no constituyen activos fijos de propiedad de la Compañía, sin embargo de ello estos han sufrido algún deterioro, la misma que ha sido compensada mediante el registro de la depreciación correspondiente, con cargo a los resultados del ejercicio económico.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar los valores de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, y de conformidad con las leyes y reglamentos emitidos por el Servicio de Rentas Internas.

Provisiones para Participación de Empleados e Impuesto a la Renta.- Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasa del 15% para participación de empleados y del 15% y 25% de impuesto a la renta cuando la compañía realice capitalización de utilidades y son registrados en los resultados del año.

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2009 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

Caja Chica	100.00
Banco Pichincha Cta. Cte.	7.643.28
ST GEORGES BANK	50.00
BANCO DE GUAYAQUIL PANAMÁ	785.00
BANCO COMERCIAL DE MANABÍ	146.42
BANCO DE GUAYAQUIL AHORROS	84.669.86
TOTAL	93.394.56

Son los saldos que se presentan en las cuentas de los Bancos de conformidad con sus respectivas conciliaciones bancarias y es fiel reflejo de las operaciones que ha realizado la Empresa.

NOTA 4.- INVERSIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2009 está formado por valores que corresponden a una inversión bancaria por la cantidad de US \$ 579,97.

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

EMMAP	295.935.27
ESEICO S.A.	1'436.960.55
CONSERMIN	581.662.08
CONMAPORT	<u>69.691.36</u>

Total **2'384.249.26**

El valor de US \$ 1'436.960.55, corresponde a Cuentas por Cobrar a la Compañía ESEICO S.A., la misma que es una Cuenta relacionada, manteniendo entre si los negocios correspondientes a la rama de la Construcción, en la cual INA – BROMCO CIA. LTDA., es subcontratista de ESEICO S.A., las operaciones en mención, se encuentran encuadradas dentro de los parámetros legales y de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR OTRAS

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

Anticipos Entregados	46.665.68
Varios por Cobrar a Empleados	23.407.99
Varios por Cobrar Otros Conc.	<u>212.650.00</u>

Total **282.723.67**

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Estos valores corresponden a fondos entregados como anticipos y por garantía a trabajos pendientes, y por varios préstamos otorgados a los empleados, los mismos que se encuentran pendientes de cobro.

NOTA 7.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

Materiales	1'247.739.33
Repuestos	657.894.56
Importaciones en Tránsito	<u>541.353.68</u>
Total	2'446.987.57

Estos valores corresponden a los Inventarios que mantiene la Empresa y son de su propiedad, los mismos que permanecen en las bodegas, con su debido control tanto para los ingresos cuanto para las salidas mediante requisiciones de acuerdo a sus requerimientos, de materiales repuestos e importaciones.

NOTA 8.- IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por el valor de US \$ 111.183.61, y que corresponde a los Impuestos Anticipados de años anteriores los mismos que se encuentran acumulados en esta cuenta, y que corresponde al siguiente detalle:

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Impuesto a la Renta Anticipado 2008	17.115.87
Impuesto a la Renta Anticipado 2009	91.998.85
Otros Impuestos Anticipados	<u>2.068.89</u>
Total	111.183.61

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por el valor de US \$ 16.604,19, y que corresponde a los Muebles y Equipos de Oficina que posee la Compañía, de acuerdo al siguiente detalle:

Equipos de Construcción	15.877.88
Equipos de Computación	2.012.50
-Depreciación Acumulada Equipos de Cons.	- 2.117.04
-Depreciación Acumulada Equipos de comp.	<u>- 777.73</u>
TOTAL	14.995.61

NOTA 10.- ACTIVOS EN INTERNACIÓN TEMPORAL

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

|

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Internación Maquinaria de Cons.	385.159.74
Internación Equipo de Constr.	221.138.52
Internación Vehículos	25.799.97
Internación Herramientas	362.82
Internación, partes y piezas	4.208.53
Depreciación Acumulada Internación	(385.159.74)
Depreciación Acum. Internac. EQ.	(205.349.42)
Depreciación Acum. Internac.	(25.799.90)
Depreciación Acum. Internac.	(362.82)
Depreciación Acum. Internac.	(4.208.53)
Total	15.789.17

Estos saldos constituyen a valores que se encuentran pendientes de nacionalización, sin embargo de ello estos ya sufrieron cierto deterioro, por consiguiente, la empresa ha realizado su correspondiente depreciación.

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por el valor de

US \$ 108.396.34, con el siguiente detalle:

Por Pagar a Proveedores	108.396.34
-------------------------	------------

Por Pagar Proveedores.- Son valores que la Empresa tiene que cancelar y que corresponden a adquisiciones para el giro normal del negocio.

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 12.- OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por el valor de US \$ 133.425.64, el mismo que corresponde a un sobre giro bancario del Banco del Austro.

NOTA 13.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2009 es por la suma de US \$ 57.650.72, los mismos que corresponden a impuestos por pagar al Servicio de Rentas Internas, por concepto de Retenciones en la fuente, de conformidad al siguiente detalle:

Retención IVA 70 %	852.05
Retención IVA 100 %	4.660.30
Retención Servicios	202.87
8% Honorarios	3.071.03
IVA por Pagar Ventas	37.090.33
1% Servicio de Transporte	674.95
8 % Arrendamiento Inmuebles	35.84
1 x 1000 Seguros y Reaseguros	0.63
Impuesto Renta Empleados	236.34
Impuesto a la Renta Empresa	<u>10.814.38</u>
TOTAL	57.650.72

Estos saldos corresponden a valores pendientes de cancelación, por concepto de Retenciones en la Fuente, los mismos que se encuentran debidamente cancelados en el mes de enero de 2010.

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 14.- GASTOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

Décimo Tercer Sueldo	991.75
Décimo Cuarto Sueldo	1.035.46
Fondos de Reserva por Pagar	20.860.67
Préstamo IESS	189.22
IESS por Pagar	2.558.74
15 % Participación Trabajadores	<u>21.148.38</u>
Total	46.784.22

Estos valores corresponden a las Obligaciones que tiene la Empresa con sus Empleados, y de igual manera las Cuentas por Pagar al IESS.

NOTA 15.- DEUDAS A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por el valor de US \$ 3'948.887.10 que corresponde a Préstamos de Socios.

NOTA 16.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Capital Social Pagado	600.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	56.743.86
Reservas	555.096.06
Pérdida Ejercicio Anterior	(163.072.03)
Pérdida del Ejercicio	140.989.20
Total	1'048.767.89

Capital Social Pagado.- Este saldo se encuentra dividido entre los siguientes accionistas:

Ing. Leonardo Galarza	597.000,00
Sr. Fernando Silva	3.000,00
Total	600.000,00

Reservas.- Este valor se desglosa de la siguiente manera:

Reserva Legal	26.487,72
Reserva de Operación	528.608,34
Total	555.096,06

Estas Reservas se han venido incrementando de conformidad a los resultados obtenidos en años anteriores.

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía INA - BROMCO CIA. LTDA., tiene su contabilidad al día esto es Balance General y Estado de Resultados; por consiguiente se pudo analizar y se comprobó que no tiene partidas de mayor significación que puedan afectar la buena marcha de la compañía hasta el día en el cual se terminó el Trabajo de Auditoría, el 27 de abril de 2010.