

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

INA - BROMCO CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2010

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

BALANCE GENERAL

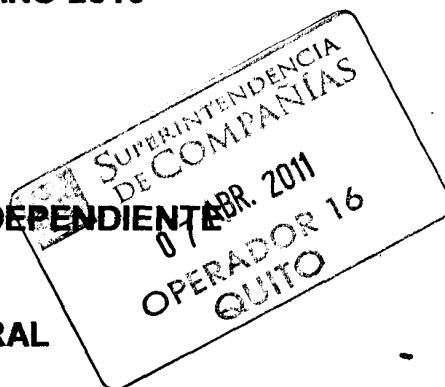
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

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

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

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 2010 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 auditoría se realizó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 relevantes realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta Auditoría 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 2010, el resultado de sus operaciones, La evolución del Patrimonio y sus Flujos de Fondos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, y de conformidad a la resolución No.06.Q.ICI. 003 del 21 de agosto de 2006.

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 pérdida por la suma de USD \$ 3'085.576 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.

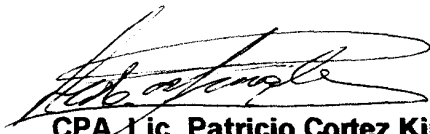
5.- La Cuenta Obligaciones por Pagar a Largo Plazo a los Socios, los Accionistas aprobaron por medio de una Junta General de Socios trasladar

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

estos valores a la Cuenta Aporte de Socios para Futura Capitalización con la finalidad de fortalecer el Patrimonio de la Compañía.

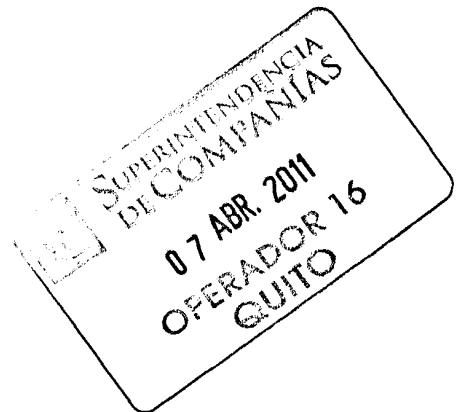
6.- Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2010, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 6 de abril de 2011



CPA, Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447



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

INA – BROMCO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
EXPRESADO EN USD DÓLARES

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

DISPONIBLE

Caja Bancos

31.856.87

EXIGIBLE

Inversiones Temporales

579.97

Cuentas por Cobrar

400.00

Otras Cuentas por Cobrar

40.304.88

Impuestos Pagados por anticipado

52.582.68

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE

125.724.40

ACTIVOS NO CORRIENTES

564.00

Propiedad Planta y Equipo Neto

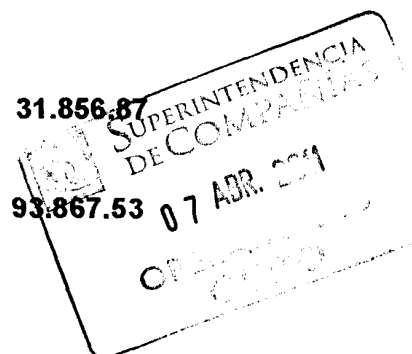
564.00

TOTAL DE ACTIVOS

126.288.40


Ing. Leonardo Galarza
Gerente General


Lic. Jaqueline Betancourt
Contadora



Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 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 2010
EXPRESADO EN USD DÓLARES

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

181.259.40

Cuentas por Pagar	114.707.15
Impuestos por Pagar	61.005.40
Gastos Acumulados	5.546.85

TOTAL PASIVO CORRIENTE

181.259.40

CAPITAL Y PATRIMONIO

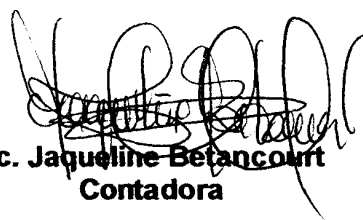
- 54.971.00

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

126.288.40

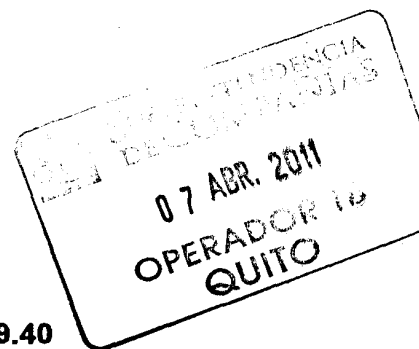


Ing. Leonardo Galarza
Gerente General



Lic. Jacqueline Betancourt
Contadora

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 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 2010
EXPRESADO EN USD DÓLARES

INGRESOS

INGRESOS DE OBRA

1'818.815.83

OTROS INGRESOS

412.057.51

Ingresos Varios

412.057.51

TOTAL DE INGRESOS

2'230.873.34

COSTOS DIRECTOS

COSTOS DE OBRA

1'027.795.34

Mano de Obra

150.522.46

Mantenimiento

110.606.17

Depreciaciones

1.998.13

Alquiler de Equipos

49.843.59

Costo de Transporte

714.824.99

GASTOS DE OPERACIÓN

4'288.654.29

GASTOS DE ADMINIST.

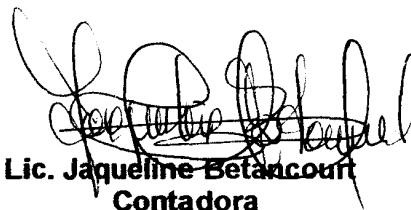
4'288.654.29

Pérdida del Ejercicio

(3'085.576.29)



Ing. Leonardo Galarza
Gerente General

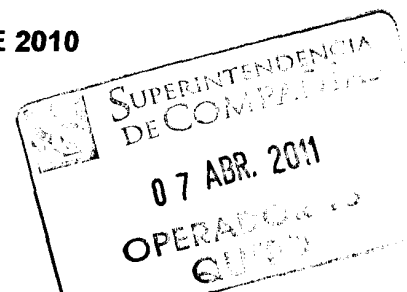


Lic. Jaqueline Betancourt
Contadora

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 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 2010
EXPRESADO EN USD DÓLARES



CAPITAL SOCIAL

Saldo Inicial 31-12-09

Saldo Final 31-12-10

600.000,00

600.000,00

APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Saldo Inicial 31-12-09

Saldo Final 31-12-10

2'130.580.30

2'130.580.30

RESERVAS

Saldo Inicial 31-12-08

Saldo Final 31-12-09

555.096.06

555.096.06

UTILIDADES ACUMULADAS

Saldo Inicial 31-12-09

Saldo Final 31-12-10

- 255.071.07

-255.071.07

PÉRDIDA DEL EJERCICIO

-3'085.576.29

TOTAL DEL PATRIMONIO

-54.971.00


Ing. Leonardo Galarza
Gerente General


Lic. Jacqueline Béland
Contadora

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 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 2010
EXPRESADO EN USD DÓLARES



FLUJO DE FONDOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	2'230.873.34
Otros Costos Neto	(2'105.622.01)
Efectivo Neto en Actividades de Operación	125.251.33

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Incremento durante el Año	125.251.33
Comienzo de Año	93.394.46
Fin del Año	31.856.87

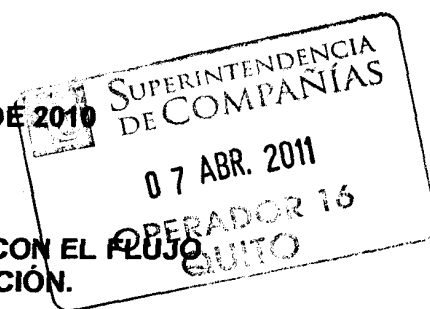

Ing. Leonardo Galarza
Gerente General


Lic. Jaqueline Betancourt
Contadora

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 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 2010
EXPRESADO EN USD DÓLARES



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

Pérdida del Ejercicio -3'085.576.29

Más Cargo a Resultados que no Representan movimiento de fondos:

Depreciación de Propiedad Planta y equipo 1.998.13

Baja de Inventarios 1'751.430.30

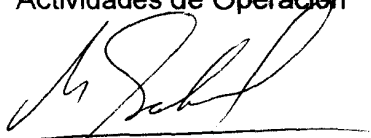
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:

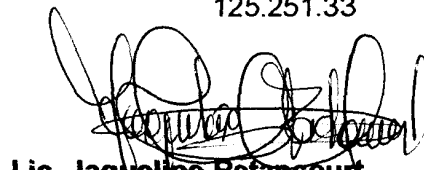
Fondos Netos Provistos por Actividades de Operación

Activos Corrientes 1'628.382.22
Pasivos Corrientes 170.989.03

Fondos Netos Provistos por Actividades de Operación

125.251.33

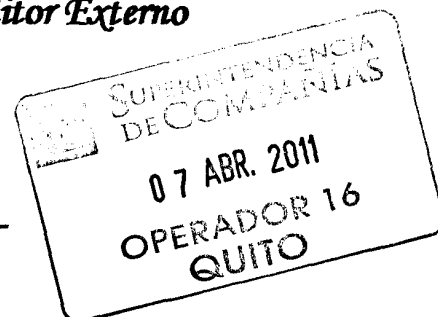

Ing. Leonardo Galarza
Gerente General


Lic. Jaqueline Befancourt
Contadora

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros

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

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2010



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 USD \$ 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.

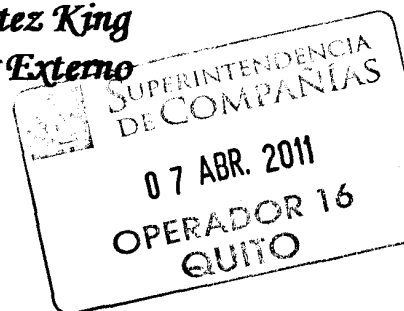
En los últimos años la actividad económica del país se ha visto afectada principalmente por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos.

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.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos, fueron preparados en USD Dólares, aplicando los procedimientos establecidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, y de conformidad a la resolución No.06.Q.ICI. 003 del 21 de agosto de 2006, emitido por la Superintendencia de compañías.



INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2010

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 pérdida por la suma de USD. \$ (3'085.576,29) 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.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los Activos son de propiedad de la Empresa, que requiere para el normal desenvolvimiento de sus operaciones.

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% parta 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.

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

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2010



NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2010 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

Caja Chica	100.00
Banco del Austro	1.420.45
ST GEORGES BANK	50.00
BANCO DE GUAYAQUIL PANAMÁ	593.95
BANCO COMERCIAL DE MANABÍ	146.42
BANCO DE GUAYAQUIL AHORROS	<u>29.546.05</u>
TOTAL	31.856.87

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 2010 está formado por valores que corresponden a una inversión bancaria por la cantidad de USD \$ 579,97.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de 2010, está formado por:

Anticipos Entregados	13.800.00
Varios por Cobrar Empleados	5.005.80
Varios por cobrar Otros	<u>21.499.08</u>
TOTAL	40.304.88

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2010

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 6.- INVENTARIOS

El valor de los Inventarios por la suma de USD \$ 1'751.430.30, según Acta de Baja de Inventarios con fecha 31 de agosto de 2010, debidamente legalizada por el Ing. Leonardo Abraham Galarza Izquierdo Gerente General, Lcda. Adela Jaqueline Betancourt Caiza Contadora General, y Sr. Jorge Rumiñahui Andrade Sabando Bodeguero General, en presencia del Notario Dr. Simón Zambrano Vences de la Notaría Publica Cuarta del Cantón Manta, proceden a verificar que la Compañía Ingeniería Andina Bromco Cía. Ltda., ubicada en la calle Pampite s/n, edificio officenter planta baja, Oficina 113 Cumbaya-Quito, siendo las diez horas y de acuerdo al literal a) y b) del numeral 8 del artículo 25 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno dan de baja al inventario de repuestos y materiales en m al estado, según el listado que se adjunta y a la respectiva destrucción del mismo. Los mismos que se encuentran ubicados en la bodega del Km. 5 ½ vía a crucita frente al restaurante el Tomate.

NOTA 7.- IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo al 31 de diciembre de 2010, está formado por el valor de USD \$ 52.582.68, 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:

Impuesto a la Renta Anticipado 2008	17.115.87
Impuesto a la Renta Anticipado 2010	33.397,92
Otros Impuestos Anticipados	<u>2.068.89</u>
Total	52.582.68

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2010, está formado por el valor de USD \$ 564.00, y que corresponde a los Equipos de Computación que posee la Compañía, de acuerdo al siguiente detalle:

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Equipos de Computación	2.012.50
-Depreciación Acumulada Equipos de comp.	<u>- 1.448.50</u>
TOTAL	564.00

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2010, está formado por el valor de

Por Pagar a Proveedores	114.707.15
-------------------------	------------

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

NOTA 10.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2010 es por la suma de USD \$ 61.005.40, 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 %	840.00
Retención IVA 100 %	300.00
Retención Servicios	205.92
8% Honorarios	250.00
IVA por Pagar Ventas	58.611.65
1% Servicio de Transporte	59.00
8 % Arrendamiento Inmuebles	39.00
Impuesto Renta Empleados	<u>699.83</u>
TOTAL	61.005.40

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2010

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 2011.

NOTA 11.- GASTOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2010, está formado por:

Décimo Tercer Sueldo	1.003.66
Décimo Cuarto Sueldo	1.120.00
Fondos de Reserva por Pagar	268.39
Préstamo IESS	388.77
IESS por Pagar	<u>2.766.03</u>
Total	5.546.85

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

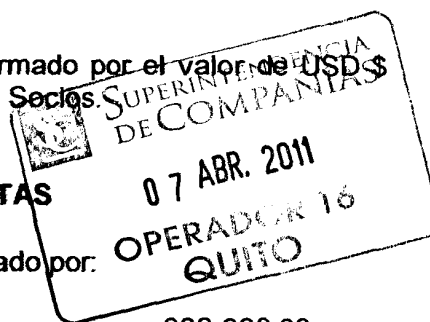
NOTA 12.- DEUDAS A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre de 2010, está formado por el valor de **USD\$ 2'073.836.44** que corresponde a Préstamos de Socios.

NOTA 13.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2010, está formado por:

Capital Social Pagado	600.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	2'130.580.30
Reservas	555.096.06
Pérdida Ejercicio Anterior	(255.071.07)
Pérdida del Ejercicio	<u>(3'085.576.29)</u>
Total	(54.971.00)



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

INA - BROMCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2010

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

Ing. Leonardo Galarza	597.000,00
Sr. Fernando Silva	<u>3.000,00</u>
Total	600.000,00

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

Reserva Legal	26.487,72
Reserva de Operación	<u>528.608,34</u>
Total	555.096,06

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

NOTA 14.- 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 6 de abril de 2011.