

C.P.A. Washington Batallas

**AUDITOR EXTERNO
RNAE 359 SUP. COMPAÑIAS**

Mercadillo 141 y Ulpiano Páez
Edif. María Teresa 1er. Piso
Teléfonos (02) 2902-339
(02) 2556-073
E-mail: wbatallas@andinanet.net
Quito – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:

BREM BURBANO RODRIGUEZ, EQUIPOS Y MAQUINARIAS, CIA. LTDA.

1. He auditado el balance general adjunto de **BREM BURBANO RODRIGUEZ, EQUIPOS Y MAQUINARIAS, CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2006, y el correspondiente estado de resultados, evolución patrimonial y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas 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, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cifras 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 gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La contratación de la Auditoría fue posterior al cierre del ejercicio económico, por lo que no pude asistir a la toma física de inventarios, procedimiento obligado por las Normas de Auditoría.
4. Hasta la fecha de emisión del presente informe no he recibido respuesta a confirmaciones enviadas a bancos, seguros, y abogado.

C.P.A. Washington Batallas

**AUDITOR EXTERNO
RNAE 359 SUP. COMPAÑIAS**

Mercadillo 141 y Ulpiano Páez
Edif. María Teresa 1er. Piso
Teléfonos (02) 2902-339
(02) 2556-073

E-mail: wbatallas@andinanet.net
Quito - Ecuador

5. En mi opinión, excepto por las situaciones descritas en los párrafos 3 al 4 y sus efectos si los hubiere, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BREM BURBANO RODRIGUEZ, EQUIPOS Y MAQUINARIAS, CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2006 el resultado de sus operaciones, flujos de efectivo y evolución del patrimonio de los socios, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.



**MBA. Ing. Washington Batallas P.
RNCPA No. 27.177
RNAE 359**

**Quito, Ecuador
Junio 27, del 2007**

BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en US \$)

ACTIVOS	NOTAS	2006	PASIVOS	NOTAS	2006
CORRIENTES			CORRIENTES		
Caja y bancos	3	8.110	Cuentas por pagar		13.479
Cuentas y documentos por cobrar	4	141.328	Obligaciones con instituciones financieras	7	243.468
Inventarios	5	807.931	Provisiones sociales por pagar		10.903
Pagos anticipados		2.587	Obligaciones IESS e impuestos	8	15.303
		<u>959.956</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>283.153</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			OTROS PASIVOS DE LARGO PLAZO		
			Anticipos clientes	9	575.997
ACTIVOS FIJOS			TOTAL OTROS PASIVOS DE LARGO PLAZO		<u>575.997</u>
Activos fijos depreciables		121.215	PATRIMONIO		
(-) Depreciaciones acumuladas		(103.706)	Capital social	10	50.000
		<u>17.509</u>	Reserva de capital		142.436
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	6		Reserva legal	11	2.162
			Resultados acumulados		(81.179)
			Utilidad del ejercicio		4.896
TOTAL ACTIVOS		<u>977.465</u>	TOTAL PATRIMONIO		<u>118.315</u>
			TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>977.465</u>

Ver notas a los estados financieros

BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
 (Expresado en US \$)

	NOTAS	2006
Ventas	2e	1.322.734
(-) Costo de ventas	2e	<u>(1.033.574)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		289.160
(-) GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de personal		(74.019)
Gastos Generales		(188.375)
Gastos Financieros		<u>(3.952)</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		(266.346)
UTILIDAD OPERACIONAL		22.814
(-) Otros gastos no operacionales		<u>(11.331)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>11.483</u>
(-) 15% Participación trabajadores	2f	(1.722)
(-) 25% Impuesto a la renta	2g, 12	(4.290)
(-) 5% Reserva Legal		<u>(575)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>4.896</u></u>

Ver notas a los estados financieros

BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US. \$)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva por valuación	Resultados acumulados	Pérdida del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2005	50.000	317.207	1.587	28.431	114.005	61.332	(239.578)	332.984
Transferencia a resultados acumulados						(239.578)	239.578	-
Transferencia a reserva de capital				114.005	(114.005)			-
Regularización aportes futura capitalización		(317.207)						(317.207)
Compensación de pérdida						97.067		97.067
Resultado del ejercicio							11.483	11.483
Participación trabajadores							(1.722)	(1.722)
Impuesto a la renta							(4.290)	(4.290)
Reserva legal			575				(575)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2006	50.000	0	2.162	142.436	0	(81.179)	4.896	118.315

Ver notas a los estados financieros

BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US. \$)

	2006
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	1.885.739
Pagado a proveedores, empleados y otros	(2.155.610)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(269.871)
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Venta y/o bajas de activos fijos	251.356
	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	251.356
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Financiamiento de largo plazo	(11.001)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(11.001)
Flujo de efectivo neto	(29.516)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	<hr/> 37.626
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	<hr/> 8.110 <hr/>

Ver notas a los estados financieros

BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO
DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US. \$)

	2006
Utilidad del ejercicio	4.896
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones	18.531
Participación trabajadores	1.722
Impuesto a la renta	4.290
Reserva legal	575
	<hr/>
TOTAL AJUSTES	25.118
 Variaciones en activos y pasivos:	
Cuentas y documentos por cobrar	536.619
Inventarios	(438.929)
Gastos anticipados	56.543
Cuentas por pagar	(841.557)
Provisiones sociales por pagar	(21.141)
Anticipos de clientes	408.771
Obligaciones IEISS e impuestos	(191)
	<hr/>
Total variaciones en activos y pasivos	(299.885)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(269.871)</u>

Ver notas a los estados financieros

BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(EXPRESADAS EN US. \$)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA. está organizada y opera en Ecuador desde 1995, y su objeto social principal consiste en prestación de servicios generales de ingeniería, la realización de cálculos y diseños de ingeniería y arquitectura, construcción de toda clase de obras civiles y su comercialización.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

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

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.
- b) Estimación para cuentas incobrables.-** La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con débito a los gastos del ejercicio y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar irrecuperables.

BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(EXPRESADAS EN US. \$)

- c) **Valuación de Inventarios-** Se registra al costo de adquisición que no excede del valor de mercado, el método de valoración es el promedio ponderado.
- d) **Valuación de Activos Fijos-** Al costo de adquisición. El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Edificios	20	5%
Vehículos	5	20%
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	5	20%
Equipos de computación	3	33%

- e) **Ventas y Costo de Ventas-** Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega de los bienes o servicios.
- f) **Participación de los Empleados en las Utilidades-** El gasto del 15% de participación de los empleados en las utilidades de acuerdo a las leyes laborales del país, se calcula de las utilidades antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.
- g) **Provisión para Impuesto a la Renta-** El gasto de impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio.
- h) **Estimaciones-** Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias

BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(EXPRESADAS EN US. \$)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2006</u>
Caja chica	193
Fondo rotativo	782
Bancos nacionales	7.115
Bancos extranjeros	20
Total	<u>8.110</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	<u>2006</u>
Corporación Administración Eléctrica	41.642
Emulpac	17.262
Concretos Prefabricados	2.682
Clientes varios	3.255
Provisión cuentas incobrables	<u>(14.242)</u>
Subtotal clientes	50.599
Más -Anticipos	4.561
-Fondos de garantía	23.932
-Impuestos pagados	62.236
Total	<u>141.328</u>

(Ver nota 5 en la página siguiente)

BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(EXPRESADAS EN US. \$)

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2006</u>
Inventario obra terceros	732.192
Inventario productos	56.910
Importaciones en transito	18.829
Total	<u>807.931</u>

6. ACTIVOS FIJOS

Un detalle de activos fijos es como sigue:

	<u>2006</u>
Equipo de oficina	1.719
Muebles y enseres	800
Equipo de computación	31.901
Vehículos	21.031
Equipo y maquinaria	65.764
Total costo histórico	<u>121.215</u>
Menos depreciación acumulada	(103.706)
Total activos fijos netos	<u>17.509</u>

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde a la Obligación financiera de corto plazo que mantiene BREM CIA, LTDA. con el Banco del Pichincha, por un monto de US \$ 243.468.

(Ver nota 8 en la página siguiente)

BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(EXPRESADAS EN ÚS. \$)

8. OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS

Un detalle de Obligaciones IESS e Impuestos es como sigue:

	<u>2006</u>
Aportes IESS	1.285
Prestamos quirografarios	367
Retenciones en la fuente IVA e IR	3.187
IVA por pagar	6.174
Impuesto a la renta	4.290
Total	<u>15.303</u>

9. OBLIGACIONES PASIVOS DE LARGO PLAZO

Un detalle de Obligaciones pasivos de largo plazo es como sigue:

	<u>2006</u>
Municipio de Guayaquil	14.360
Policía Nacional	185.393
EMOP-Q	374.801
Concretos y prefabricados	1.443
Total	<u>575.997</u>

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2006 es de US. \$ 50.000, conformado por 1.250.000 participaciones sociales de US.\$ 0,04 cada una.

11. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 109, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, para el fondo de la reserva legal. **BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2006, ha acumulado un valor por esta reserva de US. \$ 2.162,00

BREM BURBANO RODRIGUEZ EQUIPOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(EXPRESADAS EN US. \$)

12. IMPUESTO A LA RENTA

a) Tasa de impuesto

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables.

b) Conciliación Tributaria

	<u>2006</u>
Utilidad antes de la participación trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	11.483
(-) 15% Participación a trabajadores	1.722
(+) Gastos no deducibles	7.399
Utilidad gravable	<u>17.160</u>
Impuesto a la renta causado 25%	4.290
Tasa impositiva efectiva	<u>25%</u>

12. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.