

80563



03/04/2014

# **INDUSTRIAL AIRNACA S.A.**

**Informe de Auditoría Externa  
Por el año terminado al  
31 de diciembre de 2010**

**Econ: Rómulo Cazar Erázo**

**SC-RNAE 142; CPA 16818**

# INDUSTRIAL AIRNACA S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

### INDICE

Informe del auditor independiente.

Balance general.

Estado de evolución del patrimonio.

Estado de flujo de efectivo.

Notas a los estados financieros.



### Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de

### **INDUSTRIAL AIRNACA S.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de INDUSTRIAL AIRNACA S.A., al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros sobre la base de mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. 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, basándose en 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 hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
3. En mi opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAL AIRNACA S.A.** al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas y principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
4. En la Nota 1 la Administración describe las medidas económicas y las políticas y principios de contabilidad aplicados para la preparación de los estados financieros.

Atentamente,



CPA. Rómulo Cazar Erazo.  
SC- RNAE No. 142



Guayaquil, mayo 2 del 2011

# INDUSTRIAL AIRNACA S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<b>ACTIVOS</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos		2.747,97	6.283,51
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 3)	30.041,10	15.648,87
Pagos Anticipados	(Nota 4)	<u>102.748,17</u>	<u>63.912,24</u>
Total activos corrientes		<b>135.537,24</b>	<b>85.844,62</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades Planta y Equipos	(Nota 5)	<u>1.404.729,20</u>	<u>1.244.798,68</u>
Total activos no corrientes		<b>1.404.729,20</b>	<b>1.244.798,68</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>1.540.266,44</u></b>	<b><u>1.330.643,30</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 6)	70.957,08	48.767,10
Gastos Acumulados por Pagar		<u>7.789,26</u>	<u>5.631,86</u>
Total pasivos corrientes		78.746,34	54.398,96
Pasivos no Corrientes	(Nota 7)	<u>246.000,00</u>	<u>914.156,31</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>324.746,34</b>	<b>968.555,27</b>
Capital Social		700.000,00	350.840,00
Aporte para Futura Capitalización		499.389,29	8.550,02
Reserva Legal		2.080,04	334,61
Utilidad (Perdida) Acumulada		2.705,45	425,15
Utilidad (Perdida) del Ejercicio		<u>11.345,32</u>	<u>1.938,25</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>1.215.520,10</u></b>	<b><u>362.088,03</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.540.266,44</u></b>	<b><u>1.330.643,30</u></b>

  
Sr. Georg Sonnenholzner  
Gerente General



  
CPA. Freddy Pilco  
Contador General

Ver notas explicativas y Estados Financieros

# INDUSTRIAL AIRNACA S.A.

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Ingresos:	2010	2009
Ingresos Netos	174.834,27	69.535,77
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Administración y Venta	(115.749,92)	(46.799,46)
Gastos Financieros	<u>(38.549,83)</u>	<u>(20.456,01)</u>
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>(154.299,75)</b>	<b>(67.255,47)</b>
<b>Utilidad (perdida) antes de la participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	<u>20.534,52</u>	<u>2.280,30</u>
15% Participación trabajadores	(3.080,18)	(342,05)
25% Impuesto a la Renta	<u>(4.363,59)</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>	<b><u>13.090,75</u></b>	<b><u>1.938,25</u></b>

  
Sr. Georg Sonnenholzner.  
Gerente General

  
CPA. Freddy Pilco  
Contador General



**INDUSTRIAL AIRNACA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social (1)	Aporte para futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	TOTAL
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008</b>	350.840,00	8.550,02	334,61	425,15	360.149,78
Aporte de Accionistas					-
Resultado del ejercicio 2009				1.938,25	1.938,25
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009</b>	350.840,00	8.550,02	334,61	2.363,40	362.088,03
Aporte de Accionistas		839.999,27			839.999,27
Ajustes al Patrimonio				342,05	342,05
Capitalización de Aportes	349.160,00	(349.160,00)		-	-
Resultado del ejercicio 2010				13.090,75	13.090,75
Apropiación de Reservas			1.745,43	(1.745,43)	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010</b>	<b>700.000,00</b>	<b>499.389,29</b>	<b>2.080,04</b>	<b>14.050,77</b>	<b>1.215.520,10</b>

(1) Representado por 700.000 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$1 cada una

  
 St. Georg Sonnenholzner  
 Gerente General



  
 CPA. Freddy Pilco  
 Contador General

# INDUSTRIAL AIRNACA S.A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2010
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>	
Utilidad (perdida) del ejercicio	13.090,75
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Ajuste al Patrimonio	342,05
Depreciaciones	1.256,03
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>	
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	(14.392,23)
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	(38.835,93)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	22.189,98
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados por pagar	2.157,40
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>(14.191,95)</u></b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>	
Adiciones de propiedades y equipos	<u>(161.186,55)</u>
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b><u>(161.186,55)</u></b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>	
Aumento (Disminución) de Prestamos a L/P	(668.156,31)
Aumento (Disminución) de Aporte de Accionistas	<u>839.999,27</u>
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>171.842,96</u></b>
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	(3.535,54)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>6.283,51</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>2.747,97</u></b>

  
S. Georg Sonnenholzner.  
Gerente General



  
CPA. Freddy Pilco  
Contador General

# **INDUSTRIAL AIRNACA S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

### **1. OPERACIONES**

**INDUSTRIAL AIRNACA S.A.** fue constituida el 03 de marzo de 1998, siendo su principal objetivo el desarrollar actividades de construcción y toda clase de obras civiles.

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **a) Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

Las principales diferencias entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), son como siguen:

- Las NEC establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes.
- Las NIC requieren el registro de un activo o pasivo por impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por las NEC.

#### **b) Inventarios**

La compañía a no mantiene inventario de mercaderías ya que su actividad no es comercial. Al 31 de diciembre del 2010 se mantenía un stock mínimo de inventario de suministros y materiales a ser utilizados en la obra que mantienen en proceso de construcción. Para efectos de registro contable, dicho inventario de suministro fue cargado directamente al costo de la obra.

# **INDUSTRIAL AIRNACA S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**(Continuación)**

### **c) Propiedad, Planta y Equipos**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

### **d) Provisión para impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2010 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$4.363,59

### **e) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2010 la Compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$3.080,18

### **f) Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

# INDUSTRIAL AIRNACA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Continuación)

### 3. CUENTAS POR COBRAR

Detalle:	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Clientes	13.637,90	7.034,87
Otras cuentas por cobrar	16.403,20	8.614,00
<b>Total</b>	<b><u>30.041,10</u></b>	<b><u>15.648,87</u></b>

### 4. PAGOS ANTICIPADOS

Detalle:	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Anticipos Fiscales (1)	102.748,17	63.912,24
<b>Total</b>	<b><u>102.748,17</u></b>	<b><u>63.912,24</u></b>

(1) Durante el 2010, la compañía compensó el crédito tributario en IVA pagado por US\$56.893,20 y de retenciones en la fuente del impuesto a la renta aplicadas por los clientes US\$7.019,04.

### PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Detalle:	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Terrenos	19.740,39	19.740,39
Maquinaria y Equipos	511,70	-
Vehículos	32.133,93	-
Equipos de Computación	445,54	-
Obras en Curso	1.353.153,67	1.225.058,29
Total Propiedades y Equipos al Costos	1.405.985,23	1.244.798,68
Menos: Depreciación	-1.256,03	-
<b>Total de Propiedades y Equipos</b>	<b><u>1.404.729,20</u></b>	<b><u>1.244.798,68</u></b>

### Movimientos de Propiedad Planta y Equipos:

	<u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero del 2010	1.244.798,68
Adiciones y/o (Bajas) netas	161.186,55
Depreciaciones del año	(1.256,03)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b><u>1.404.729,20</u></b>

# INDUSTRIAL AIRNACA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Continuación)

### 5. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores Locales	63.513,31	43.632,02
Obligaciones Bancarias	-	4.793,03
Impuesto a la Renta por Pagar	4.363,59	-
Participación Labora por Pagar	3.080,18	342,05
<b>Total</b>	<b><u>70.957,08</u></b>	<b><u>48.767,10</u></b>

### 6. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Obligaciones Bancarias (2)	246.000,00	410.000,00
Préstamos Accionistas (3)	-	504.156,31
<b>Total</b>	<b><u>246.000,00</u></b>	<b><u>914.156,31</u></b>

(2) Corresponde al saldo de una obligación con la Corporación Financiera Nacional con pagos trimestrales a 36 meses plazo con vencimiento en mayo del 2012 generando una tasa de interés del 10.1102% anual.

(3) La deuda que se mantenía con los accionistas, fue aportada para futura capitalización de la compañía mediante junta general de accionistas.

### 7. CAPITAL PAGADO

Al 31 de diciembre del 2010 el Capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$700.000,00 dividido en setecientas mil acciones ordinarias y nominativas por el valor de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

### 8. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.