

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INCOAYAM CIA. LTDA.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

INCOAYAM CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

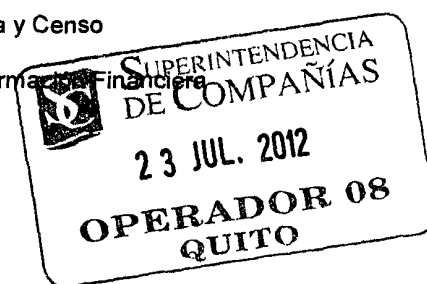
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas Usadas:

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
INEC	-	Instituto Nacional de Estadística y Censo
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía / Empresa	-	INCOAYAM CIA. LTDA



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
La Compañía INCOAYAM CIA. LTDA

Informe sobre los Estados Financieros:

He examinado los estados financieros de La Compañía **INCOAYAM CIA. LTDA** al 31 de Diciembre de 2011 y de 2010 que se acompañan y que comprenden: El balance general y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que éstos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

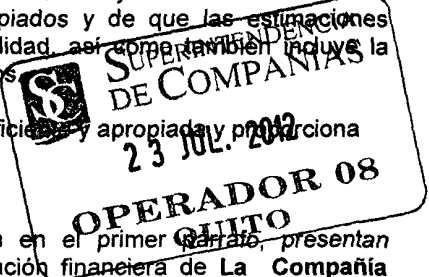
Responsabilidad del Auditor Externo:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base de procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NEAAS, las mismas que requieren el cumplimiento de requisitos éticos, y la planificación y ejecución de esos procedimientos para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

Una auditoría también comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Dichos procedimientos dependen del juicio del Auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en la circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoría incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad observados son apropiados y de que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base suficiente para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de La Compañía **INCOAYAM CIA. LTDA** al 31 de Diciembre de 2011 y de 2010, el estado de situación, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y el flujo de sus fondos en efectivo por los

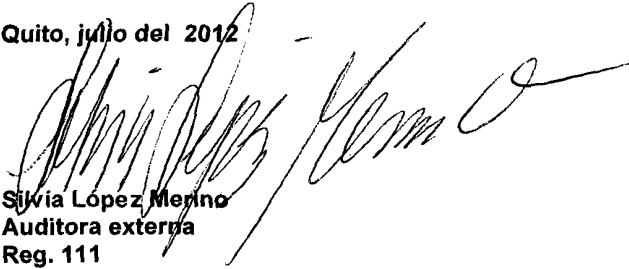


INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Regulaciones Vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **La Compañía INCOAYAM CIA. LTDA** correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.

Quito, julio del 2012



Silvia López Merino
Auditora externa
Reg. 111



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

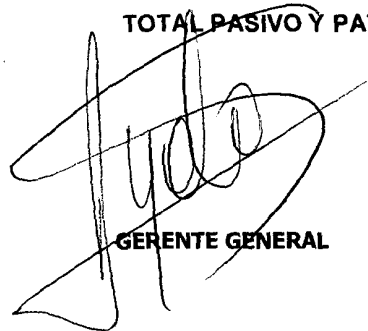
INCOAYAM CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CUENTAS	NOTA	SALDOS	
		AL 31/12/10	AL 31/12/11
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	2	65.505,38	12.736,04
Cuentas por Cobrar	3	387.889,93	214.290,05
Inventario de Mercaderías	4	145.545,46	186.682,31
Anticipo del Impuesto a la Renta	5	3.302,27	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		602.243,04	413.708,40
Activo Fijo	6	46.565,90	838.698,79
TOTAL ACTIVO FIJO		46.565,90	838.698,79
OTROS ACTIVOS			
Construcciones en curso y Licencias		394.741,79	-
Propiedades en Inversión y Garantía	7	-	125.767,00
TOTAL OTROS ACTIVOS		394.741,79	125.767,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		441.307,69	964.465,79
TOTAL ACTIVOS		1.043.550,73	1.378.174,19
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	8	- 148.320,35	- 136.176,01
Deudas Fiscales	9	- 114.343,41	- 82.275,18
Acreedores Diversos	10	- 563.119,07	- 832.683,76
Sueldos Retenciones y Prest.	11	- 77.407,30	- 89.819,79
TOTAL PASIVO CORRIENTE		- 903.190,13	- 1.140.954,74
PASIVO NO CORRIENTES			
Prestamos	12	- 71.703,60	- 26.612,28
TOTAL DE PRESTAMOS		- 71.703,60	- 26.612,28
TOTAL PASIVOS		- 974.893,73	- 1.167.567,02

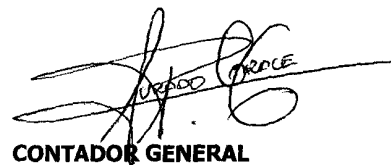
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

INCOAYAM CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CUENTAS	NOTA	SALDOS	
		AL 31/12/10	AL 31/12/11
PATRIMONIO			
Capital Social	13	- 448,00	- 448,00
Reservas	13	- 1.756,85	- 1.756,85
Aporte Futuras Capitalizaciones	13	- 633,02	-
Utilidades Acumuladas	13	- 5.564,70	- 65.819,13
Utilidad o Pérdida Presente Ejercicio	13	- 60.254,43	- 142.583,19
TOTAL PATRIMONIO		- 68.657,00	- 210.607,17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		- 1.043.550,73	- 1.378.174,19



GERENTE GENERAL



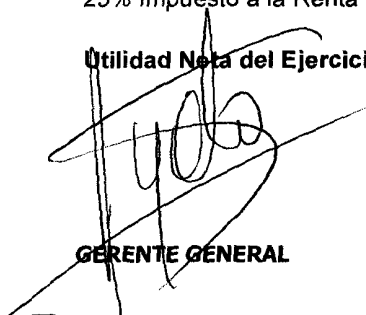
CONTADOR GENERAL

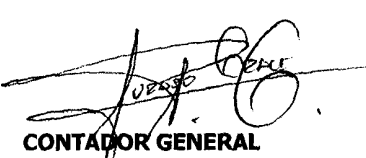
Las notas explicativas anexas de 1 a 16 son parte integrantes de los estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

INCOAYAM CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CUENTAS	NOTA	SALDOS	
		31/12/2010	31/12/2011
INGRESOS			
Ingreso por Ventas		-1.169.848,72	-1.377.030,74
Otros Ingresos		-27.938,32	-34.715,71
TOTAL INGRESOS	14	-1.197.787,04	-1.411.746,45
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Ventas	15	834.624,60	748.332,77
Gastos de Ventas	16	27.627,21	25.728,50
Gastos de Administración	16	216.344,24	402.268,78
Gastos Financieros	16	13.746,71	33.855,10
Egresos no Operacionales	16	7.849,35	0,00
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.100.192,11	1.210.185,15
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-97.594,93	-201.561,30
15% Participación Trabajadores		14.639,24	30.234,20
25% Impuesto a la Renta		22.701,26	28.743,91
Utilidad Neta del Ejercicio		-60.254,43	-142.583,19


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas de 1 a 16 son parte integrantes de los estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

EMPRESA: INCOAYAM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 - PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), 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 requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Identificación de la Compañía

INCOAYAM CIA. LTDA., es una compañía ecuatoriana domiciliada en la ciudad de Quito, se constituye en el Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador ante la Notaría Quinta del Dr. Luis Humberto Navas Dávila el 16 de junio de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil mediante No. 1754 el 27 de julio de 1999.

Con fecha 17 de abril del 2000 se realiza el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía, escritura otorgada en la Notaría Quinta del Dr. Luis Humberto Navas Dávila e inscrita en el Registro Mercantil mediante No. 4588 el 05 de agosto de 1999.

Operaciones

La Empresa desde su creación, hasta la fecha ha cumplido algunos de sus objetivos sociales como son: Diseño de sistemas mecánicos y energéticos, planificación de construcción de sistemas mecánicos y energéticos, construcción de los sistemas mecánicos y energéticos, Asesoramiento para sistemas mecánicos y energéticos, elaboración y fabricación de partes y piezas de sistemas mecánicos y energéticos, comercialización de los bienes fabricados y diseñados.

a. Base de presentación de los estados financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a las normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

Negocio en Marcha

INCOAYAM CIA. LTDA., es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico con fecha al 31 de diciembre de 2011 ventas, compras, activos y pasivos.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando la venta independientemente de su cobro y los beneficios significativos de su propiedad han sido transferidos al comprador.

Propiedad, Maquinaria y Equipo

Los saldos de activos fijos se registran al costo de adquisición y están constituidas principalmente por: Edificios, Vehículos, Muebles y Equipo de Oficina, Herramientas y Equipos de Computación.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada.

Los activos fijos que la empresa compra, se registran directamente en un comprobante de egreso al momento de la compra, para lo cual el valor del IVA es utilizado como crédito tributario.

Depreciación

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Edificios	5.00%
Vehículos	20.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Equipo de Oficina	10.00%
Equipos de Computación	33.33%
Herramientas	10.00%

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2011 no registra cargos diferidos.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía, está gravada con una tarifa del 24%, sin inversión, pero en el RALORTI CAPITULO VIII SECCION I ART. 47 le autoriza a que pague el 15% siempre y cuando el 10% restante se reinvierta en la compra de equipos y maquinaria nueva y que se relacionen directamente con la actividad económica.

Ingresos, Costos:

Se contabiliza según la propia naturaleza de los mismos.

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado llamado NEED adquirido por la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales, el sistema es confiable y da seguridad de los registros, el sistema tiene módulos para: Contabilidad, Inventarios, Clientes y Proveedores.

Cuentas por cobrar

La empresa registra en esta cuenta los saldos por cobrar a Clientes por ventas, Anticipos y Prestamos Empleados, Anticipo Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar.

Provisión Cuentas Incobrables

La empresa acostumbra a realizar la provisión sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar el 1% autorizado como gasto deducible por la Administración Tributaria.

Inventarios

La empresa al 31 de diciembre del 2011 registra inventarios en las cuentas de Materia Prima, Herramientas, Materiales de Publicidad y Auspicios, Ductos de Tubería, Varios Productos terminados. El inventario está sistematizado y para descargar sus inventarios utiliza el método promedio.

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2011 no registra inversiones en acciones y participaciones.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011**

Inversiones Temporales

La empresa al 31 de diciembre del 2011 no registra inversiones temporales.

Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Partes Relacionadas

La compañía al 31 de diciembre del 2011 no tiene compañías relacionadas.

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La empresa tiene para la administración al gerente general. Esta siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la Empresa

La empresa tiene un organigrama estructural y funcional, donde se muestren niveles de jerarquía y de responsabilidad, así como las principales funciones de cada departamento, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones, los organigramas deben ser estructurados de acuerdo a las necesidades de la compañía.

Propiedad Intelectual

La compañía no registra en propiedad intelectual su programa NEED.

Precios de Transferencia

Al 31 de diciembre del 2011, la empresa no tiene registros con parte relacionada del exterior.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

2. PRINCIPALES CUENTAS ANALIZADAS

NOTA 2. CAJA - BANCOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTAS	SALDOS AL 31/12/10	SALDOS AL 31/12/11
	Caja		
1110102001	Fondo Rotativo Francisco Maldonado	160,38	220,00
1110102002	Fondo Rotativo Hugo Mancheno	555,37	0,00
1110102003	Sergio Echeverría fondo gastos	11,5	0,00
1110102004	Fondo para gastos Oscar Abadiano	167,34	0,00
1110102005	Cesar Abadiano fondo para gastos	359,85	0,00
1110102006	Darwin Casaliglla fondo para gastos	1,64	0,00
1110102007	Fondo Rotativo Carlos Ayala	53339,84	0,00
1110102009	Fondo Rotativo Paulina Quishpe	4,00	0,00
1110103002	Fondo Caja Chica Judith Jaramillo	1659,51	281,46
	Total de Caja (1)	56259,43	501,46
	Bancos		
	Bco. Pichincha B. Salas/I. Mancheno		
1110304000	3482090304	1862,21	0,00
1110305000	Bco. Pichincha Ahorros 5753312100	7383,74	12.184,58
1110306000	Mutualista Pichincha Cta. Ahorro	0,00	50,00
	Total de Bancos (2)	9245,95	12.234,58
	TOTAL CAJA BANCOS	65.505,38	12.736,04

(1) Constituyen valores que son utilizados para gastos emergentes.

(2) La empresa utiliza 1 cuenta corriente y dos cuentas de ahorro para pago de proveedores, roles y demás gastos propios de la empresa,

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/10	SALDOS AL 31/12/11
CLIENTES		
TOTAL CLIENTES LOCALES	265.538,36	192.371,75
PROVISION DE CUENTAS INCOBLRABLE (-) Provisión Cuentas Incobrables	0,00	-1385,91
TOTAL DE PROVISION DE CUENTAS INCOBRAB (2)	0,00	-1.385,91
CUENTAS POR COBRAR		
American Express Corporativa	0,00	6014,1
Ray Murray	0,00	94,56
Garantías Clientes por Cobrar	0,00	11752,58
Ecua-Auto S.A por Cobrar	0,00	499,72
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR (3)	0,00	18.360,96
ANTICIPO SUELDO		
TOTAL ANTICIPO SUELDO (4)	6.612,41	585,09
PRESTAMOS EMPRESA		
TOTAL PRESTAMOS EMPRESA (5)	5.177,26	600,00
CUENTAS POR COBRAR SOCIOS		
Carlos Ayala	104715,83	0
TOTAL CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	104.715,83	0,00
ANTICIPO PROVEEDORES		
TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES (6)	5846,07	3758,16
TOTAL CTAS POR COBRAR	387.889,93	214.290,05

(1) El saldo presentado en esta cuenta corresponde al total de la cartera por cobrar de las ventas efectuadas.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

- (2) Esta cuenta corresponde al 1% de la provisión de cuentas incobrables.
- (3) El saldo de esta cuenta corresponde a otras cuentas por cobrar.
- (4) Esta cuenta registra saldos por cobrar a los empleados por los anticipos, de la cual no existe una política escrita para el otorgamiento de estos valores.
- (5) Esta cuenta registra saldos por cobrar a los empleados por los préstamos que la empresa entrega, de la cual no existe una política escrita para el otorgamiento de estos valores, la autorización es verbal.
- (6) Corresponde a anticipos que se entregaron a Proveedores.

NOTA 4. INVENTARIOS DE MERCADERIAS

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/10	SALDOS AL 31/12/11
REALIZABLE		
Inv. Materia Prima	133470,53	147265,08
Inv. Herramientas	0,00	1923,75
TOTAL DE INVENTARIOS (1)	133.470,53	149.188,83
IMPORTACIONES EN TRANSITO		
Pietro Fiorentini Imp. en Tránsito	31,65	0,00
Algas- Importación en Transito	0,00	31443,3
Pegasus Auto Racing Supplies Imp. en Transito	230,24	0,00
Coflex Imp. en Transito	0,03	0,00
Forja Mecanizado Imp. en Tránsito	0,02	0,00
Sanlian Water Heter Co. Limited Imp. en Trans.	1793,49	0,00
Pegasus, Racetech, Online Metals/Kodiak imp en tra	5763	0,00
Coflex Imp 2 2011	4256,5	0,00
Big Wave Imp 01-2012	0,00	6050,18
Sotwar-Sistema De Contabilidad-adm.-Proyec.	0,00	0,00
TOTAL DE IMPORTACIONES EN TRANS (2)	12.074,93	37.493,48
TOTAL INVENTARIOS	145.545,46	186.682,31

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

- (1) Esta cuenta registra el inventario de la empresa objeto del negocio, distribuido en: Materia Prima y herramientas, para lo cual utiliza el método promedio y maneja *cardes individuales para cada ítem en el sistema y elaboran el inventario físico una vez al año.*
- (2) En esta cuenta registra importaciones en tránsito los mismos que son liquidadas una vez que hayan recibido la factura respectiva, y contablemente existe una cuenta por cada importación.

NOTA 5. ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

Es saldo está desglosado de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/10	SALDOS AL 31/12/11
SRI POR COBRAR		
Retención en la Fuente IR Clientes	960,9	0,00
Crédito tributario impuesto a la renta	2227,91	0,00
Impuestos pagados en más	113,46	0,00
TOTAL ANTICIPO DE IMPUESTO RENTA	3.302,27	0,00

Impuestos Retenidos

El saldo de esta cuenta se tomo el total en el pago del impuesto a la renta en la declaración formulario 101 del año 2011.

NOTA 6. ACTIVOS FIJOS

El saldo está desglosado de la siguiente manera:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

CUENTAS	SALDOS	
	AL 31/12/10	AL 31/12/11
NO DEPRECIABLE		
Terreno	0,00	401000
Total no depreciable	0,00	401000
DEPRECIABLE		
EDIFICIOS E INSTALACIONES	0,00	378864,77
TOTAL VEHICULOS	62.818,90	90.597,10
TOTAL HERRAMIENTAS Y MAQUINARIA	10063,75	8594,15
TOTAL EQUIPO DE COMPUTACION	44934,65	34341,34
TOTAL EQUIPO DE OFICINA	7954,87	7897,43
TOTAL MUEBLES Y ENSERES	24075,15	27331,85
DEPRECIACION ACUMULADA		
Total Dep.Acum. Edificio e Instalaciones	0,00	-18943,24
Total Depreciación Acumulada vehículo	-45.887,00	-43.262,35
Total dep. acum. Herramientas y maquinaria	-5488,01	-4836,42
Total dep.acum. Equipo de computación	-38185,19	-26715,3
Total de. Acum. Equipo de oficina	-2363,34	-2655,14
Total dep. acum. Muebles y enseres	-11357,88	-13515,4
TOTAL ACTIVO FIJO	46.565,90	838.698,79

Costo de adquisición

Corresponde a los activos que dispone la empresa para el desarrollo normal de sus actividades, durante el ejercicio económico no ha realizado ninguna constatación física, tampoco están codificados.

Depreciación Acumulada

Esta cuenta registra la depreciación que la empresa efectúa de acuerdo al porcentaje legal establecido por el Organismo de Control para cada activo.

NOTA 7. OTROS ACTIVOS

El detalle es el siguiente:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

CUENTAS	SALDOS	
	AL 31/12/10	AL 31/12/11
OTROS ACTIVOS		
CONSTRUCCIONES EN CURSO	378864,77	0,00
SOTWAR CONTABILIDAD EN PROCESO	13037,82	0,00
LICENCIA	2839,2	0,00
GARANTIAS (1)	0,00	350
PROPIEDADES EN INVERSION (2)	0,00	125417
GASTOS PREOPERACIONAL	306,44	0,00
PROYECTO PROTOTIPO	3076,78	0,00
AMOTIZACIÓN PROTOTIPO	-3383,22	0,00
TOTAL OTROS ACTIVOS	394.741,79	125.767,00

(1) Esta cuenta registra garantía entregada a Diana Toledo por USD 350,00.

(2) Corresponde a inmuebles de propiedad de la empresa, que tiene para la venta.

NOTA 8. PROVEEDORES

El saldo que presenta es el siguiente:

CUENTAS	SALDOS	
	AL 31/12/10	AL 31/12/11
PROVEEDORES LOCALES POR PAGAR	-148.320,35	-136.176,01
TOTAL PROVEEDORES	-148.320,35	-136.176,01

Esta cuenta registra saldos pendientes de pago por compras de bienes y servicios.

NOTA 9. DEUDAS FISCALES

El saldo que presenta este rubro es el siguiente:

CUENTAS	SALDOS	
	AL 31/12/10	AL 31/12/11
SRI POR PAGAR		
30% ret. IVA en compras	-1382,49	-1000,62
70% ret. IVA Servicios	-5191,76	-4624,18
100% retención IVA Honorarios	-532,06	-747,64

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

100% ret. IVA en Liq. Compras y Serv.	-504,46	-531,4
100% ret. IVA en Honorarios	-4562,9	-4472,86
100% ret. IVA en Comisiones	-2312,42	-2312,42
100% RET. IVA en arriendo inmuebles	-3178,57	-2152,4
IVA en Ventas por Pagar	-65657,45	-36843,83
2% Servicios	-6502,13	0,00
1% Bienes	-9448,43	0,00
2% Activos Fijos	-109,67	0,00
1% Transporte	-338,86	0,00
2*1000 Seguros y Reaseguros	-20,18	0,00
1% Energía Eléctrica	-16,81	0,00
8% Honorarios	-1460,09	0,00
8% Comisión	-211,6	0,00
8% Arriendo Inmuebles	-2275,85	0,00
8% Notarios, Registro. de la Propiedad Mercantiles	-24,05	0,00
Impuesto a la Renta por pagar	-9790,51	-12570,97
SRI Por Pagar	0,00	-16242,91
Carlos Ayala	-408,43	-366,39
Eduardo Santamaría	-322,56	-322,56
Manuel Hernán Romo	-39,45	-39,45
Darwin Casaliglla	-47,55	-47,55
Saldo 2006	-5,13	0,00
TOTAL DEUDAS FISCALES	-114.343,41	-82.275,18

Se registran valores que como contribuyente especial está obligada a retener a sus acreedores, y el IVA que por ser sujeto pasivo de éste impuesto que genere mensualmente.

NOTA 10. ACREEDORES VARIOS

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	SALDOS	
	AL 31/12/10	AL 31/12/11
SOCIOS POR PAGAR		
TOTAL SOCIOS POR PAGAR(1)	-1567,13	-226.217,75
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-561551,94	-606.466,01
TOTAL	-563.119,07	-832.683,76

(1)Esta cuenta registra un valor pendiente de pago al accionista de la empresa por la venta del terreno.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

NOTA 11. SUELDOS, RETENCIONES Y PRESTACIONES

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTAS	31/12/10	AL 31/12/11
SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR		
SUELDOS POR PAGAR EMPLEADOS	-44.207,18	-39.212,65
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	-28.081,22	-44.725,92
IESS POR PAGAR	-5.118,90	-5.881,22
TOTAL SUELDOS Y B. SOCIALES	-77.407,30	-89.819,79

Estos valores corresponden a las provisiones legales que la compañía efectúa para pagar cuando la dispone la ley.

NOTA 12. PRESTAMOS

Está conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/10	SALDOS AL 31/12/11
PRESTAMOS BANCARIOS		
Préstamo L/P Bco. del Pichincha 0051687300	-51380,09	-22.295,17
Préstamo N0 3 Bco. Pichincha l/p 0073386400	-10383,48	-2.755,69
Total Préstamos Bancarios	-61.763,57	-25.050,86
Prestamos terceros	-9940,03	-1561,42
TOTAL PRESTAMOS	-71.703,60	-26.612,28

Corresponde a préstamos contraídos con el Banco del Pichincha y Ecu-Auto como a continuación se detalla:

Institución: Banco Pichincha
Contrato: 516873-00
Monto: 100.000
Fecha de Inicio: 13 de octubre del 2008
Fecha de Terminó: 22 de septiembre del 2013
Plazo: 48 meses
Interés: 11,20%

Institución: Banco Pichincha
Contrato: 733864-00

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

Monto: 15.000
Fecha de Inicio: 26 de abril del 2010
Fecha de Terminó: 15 de abril del 2012
Plazo: 24 meses
Interés: 11,20%

Institución: Ecu-Auto
Monto: 13.557,59
Fecha de Inicio: 29 de marzo del 2008
Fecha de Terminó: 29 de febrero del 2012
Plazo: 1440 días
Interés: 18,25%

NOTA 13. PATRIMONIO

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	SALDOS	
	AL 31/12/10	AL 31/12/11
CAPITAL SOCIAL		
Carlos Ayala	-440	-440
Bertha Salas	-8	-8
Total Capital Social	-448,00	-448,00
RESERVAS		
Reservas Legales	-359,2	-359,2
Reserva de Capital	-1198,09	-1397,65
Por Re expresión Monetaria	-199,56	0,00
Total Reservas	-1.756,85	-1.756,85
Aporte Futuras Capitalizaciones	-633,02	0,00
Resultados Anteriores	-5.564,70	-65.819,13
Utilidades año 2010	-60254,43	0,00
Utilidades año 2011	0,00	-142583,19
TOTAL PATRIMONIO	-68.657,00	-210.607,17

El Capital Social de la empresa corresponde a las participaciones pagadas por los socios en forma total, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa, que posee 448 participaciones de un dólar cada una:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

ESTRUCTURA DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL

Socios	No. Participa.	% Participación	Valor Participación
Carlos Ayala	216	99,98%	216
Alecksey Mosquera	216	0,01%	216
Bertha Salas B.	8	0,01%	8
Concepción Rodríguez	8		8
Total	448	100,00%	448

En la cuenta de reservas no se realizó ningún registro en el año 2011 valores inmovilizados.

NOTA 14. INGRESOS

Se desglosa de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDOS	
	AL 31/12/10	AL 31/12/11
INGRESOS		
Proyectos de Redes de gas	-885609,28	-1.019.932,52
Proyectos de SCAC	-176206,96	-289.077,50
Proyectos de Redes de Agua	-3668,84	-9.099,48
Venta de Otros Proyectos	-55006,26	0,00
Venta de Materiales	-22313,38	-9.878,90
Transporte de Envío de Materiales	-10	0,00
Chimeneas Manuales	-11430	-12.412,94
Mantenimiento	0	-6.387,78
Servicio de Emergencia	-15604	-29.669,62
Gestión Certificados y Permisos	0	-572,00
Total Ingresos por Ventas (1)	-1.169.848,72	-1.377.030,74
OTROS INGRESOS		
OTROS SERVICIOS	-27695,5	0,00
Valores Pagados en más	-0,22	0,00
Otros Ingresos	-242,6	-34.715,71
Total Otros Ingresos (2)	-27.938,32	-34.715,71
TOTAL INGRESOS	-1.197.787,04	-1.411.746,45

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

(1)Esta cuenta registra ingresos efectuados por venta de: Proyectos de redes, venta de material, manuales de chimenea y servicios de emergencia.

(2)Esta cuenta registra valores por Otros Ingresos.

NOTA.- Los ingresos han aumentado en un 17,71% en relación al año 2010.

NOTA 15. COSTOS

El saldo de la cuenta es el siguiente:

CUENTAS	SALDOS	
	AL 31/12/10	AL 31/12/11
COSTO DE VENTAS		
Materia Prima Proyectos Redes de Gas	372239,05	349.853,42
Sueldo Nominal	0,00	9,73
Vacaciones	0,00	78,27
Mano de Obra contratos	85,32	0,00
Pólizas de Seguro Contratos Redes de Gas	2292,82	6.299,87
Gas GLP y Nitrógeno	518,15	696,88
Varios costos Indirectos Proyectos de gas	15,99	0,00
C.V. Materia Prima Proyectos SCAC	142372,31	111.199,21
Bono por Incentivos	0,00	588,78
C.V.V Materia Proyectos Redes de Agua	0,00	1.940,66
Pólizas de Seguros Proyectos de agua	188,55	1.074,38
C.V. Materia Prima Otros Proyectos	14270,13	3.861,75
C.V. Materiales Trabajos Ocasionales	2175,19	6.511,59
C. Venta Materiales Trabajos por Garantía	0,00	2.254,04
Costos Indirectos Materiales y Herramientas	0,00	2.226,42
Mano de Obra Indirecta Otros Proyectos	0,00	375,00
Otros gastos Indirectos Otros Proyectos	157,75	587,59
Costo de Venta Materiales	19370,21	5.593,19
Grúa	1700	5.268,00
Transporte	4135,2	3.230,00
Costo Transporte	770	0,00
Gestión Permisos de Bomberos	1538,3	2.521,30
Materia Prima Directa	83402,3	10.250,67
Sueldo Nominal	50780,67	67.185,14
Horas Extras	1238,25	1.204,50
Décimo Tercer Sueldo	3952,7	6.310,34
Décimo Cuarto Sueldo	4956,66	5.346,00
Vacaciones	180,92	0,00
Fondos de Reserva	3498,5	4.926,98

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

Bonos por Incentivos	2916,22	7.233,61
Aporte Patronal	7342,63	9.121,65
Alimentación	7246,93	7.040,89
Transporte Urbano	2435,5	3.194,01
Vestimenta de trabajo	1142,32	980,60
Gasto Depreciación y Amortización	989,73	818,01
Materiales y Herramientas Indirectos x distribuir	1725,19	0,00
Otros gastos Indirectos por distribuir	453,72	1,52
Sueldo Nominal	45193,36	66.370,12
Horas Extras	0,00	710,36
Decimotercer sueldo	5.823,00	7.381,80
Decimocuarto sueldo	2651,04	2.772,00
Vacaciones	0,00	71,22
Fondo de Reserva	4846,19	6.643,79
Bonos Incentivos	29800,98	21.500,94
Aporte Patronal	8623,92	10.757,19
Alimentación	3042	3.629,30
Transporte Urbano	517,7	712,05
Alojamiento	35,2	0,00
TOTAL COSTO DE VENTAS	834.624,60	748.332,77

Esta cuenta registra los costos de ventas por: Proyectos de redes, venta de material, manuales de chimenea y servicios de emergencia.

NOTA.- Los costos han disminuido en un 10,34% en relación al año 2010.

NOTA 16. GASTOS

Está conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDOS	
	AL 31/12/10	AL 31/12/11
GASTOS ADMINISTRATIVOS	216.344,24	402.268,78
GASTOS DE VENTAS	27.627,21	25.728,50
GASTOS FINANCIEROS	13.746,71	33.855,10
GASTOS NO OPERACIONALES	7.849,35	0,00
TOTAL DE GASTOS	265.567,51	461.852,38

Se registran los gastos que la empresa realiza para la obtención de sus ingresos.

NOTA.- Los gastos han aumentado en un 73,91% en relación al año 2010

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011**

CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

Durante el año 2011 la compañía ha tratado de cumplido con todas las obligaciones fiscales y tributarias, así como obligaciones societarias, hasta la presente fecha no ha recibido fiscalización por parte del organismo encargado de revisión de impuestos.

B. Eventos Subsecuentes

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.

APLICACIÓN NIIF:

ANTECEDENTES Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 348 de lunes 4 de septiembre del 2006, normó lo siguiente, la contabilidad se llevará:

Artículo 1. Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Artículo 2. Disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, emitida con fecha Quito, el 20 de noviembre del 2008, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, de acuerdo al siguiente cronograma.

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de información financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Artículo Segundo.- Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2010, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

□□ Un plan de capacitación.

El respectivo plan de implementación.

□□□ La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición;

b) Conciliaciones del estado de resultados del 2010, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,

c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2010, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
INCOAYAM CIA. LTDA - 2011

(accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2010, 2010 ó 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2010, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Artículo Tercero.- La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Artículo Cuarto.- Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Artículo Quinto.- Dejar sin efecto el artículo tercero de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año.

Artículo Sexto.- Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2010, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo primero de esta resolución, respectivamente.

De acuerdo a la disposición segunda a la empresa le toca aplicar NIIFS, en el año 2012 y su periodo de transición es en el ejercicio 2011, por lo cual debe establecer la respectiva planificación arriba indicada.

La empresa ha realizado el plan de implementación y está en el proceso de la conversión