

9159



INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

COMPañIA **INGERSA S.A.**

EJERCICIO ECONOMICO CORTADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Mayo de 2011



INDICE

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Balances Generales.....	2
Estado de Resultado.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujo de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de

INGERSA S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INGERSA S.A. al 31 de diciembre de 2010, relativos al Balance General, Estado de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo. Los estados financieros son responsabilidad de la administración de INGERSA S.A., nuestra responsabilidad es expresar una opinión dichos estados financieros basados en los resultados de nuestra auditoría.

La auditoría fue realizada 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. La auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoría requiere además 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para emitir una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros que se mencionan en el párrafo 1, presentan razonablemente la situación financiera de INGERSA S.A. en todos los aspectos importantes, al 31 de diciembre de 2010, de conformidad con Normas Contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

Guayaquil, mayo 27 de 2011



Eco. Sabel Gutiérrez de Vásquez
NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.
Registro No. SC-RNAE-2-728



BALANCE GENERAL

ACTIVO

RUBROS	31-dic-10	%	31-dic-09	Notas
	Valores		Valores	
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	328.942,32	-	306.375,13	
Caja y Bancos	3.088,38		13.952,34	3
Inversiones	98.812,97		98.812,97	
Cuentas por Cobrar	217.643,24		193.609,82	4
Impuestos Anticipados	9.397,73			
Inventarios				
Otros Activos Corrientes				
Provisiones Ctas. Incobrables				
ACTIVO FIJO	989.839,83	-	932.896,02	5
Terrenos	27.048,16		27.048,16	
Edificios e Instalaciones	1.046.367,19		922.599,17	
Vehículos	53.471,28		63.471,28	
Muebles y Enseres	13.256,58		13.256,58	
Otros Activos Fijos				
	1.140.143,21	-	1.026.375,19	
Depreciación Acumulada	-150.303,38		-93.479,17	
ACTIVO DIFERIDO	2.076,71	0,00	2.076,71	
Otros activos diferidos	2.076,71		2.076,71	6
Amortización Acumulada				
TOTAL DEL ACTIVO	1.320.858,86	-	1.241.347,86	

Las notas explicativas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

PASIVO Y PATRIMONIO

RUBROS	31-dic-10	%	31-dic-09	Notas
	Valores		Valores	
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	15.546,70	-	11.571,23	
Cuentas por Pagar			262,49	
Impuestos por Pagar	13.500,95			
Otras Obligaciones	2.045,75		11.308,74	
Provisiones Sociales por Pagar				
Préstamos de Accionistas				
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>	0,00	-	0,00	
Préstamos de Accionistas				
Cuentas y Documentos por Pagar			-15.546,70	
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	15.546,70		11.571,23	7
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	66.360,00		3.000,00	
Aporte para Futura Capitalización	26.438,94		89.798,94	
Reserva Legal				
Reserva por Revalorización	1.172.010,36		1.048.242,35	
Resultados Acumulados			54.809,13	
Utilidad del Ejercicio	40.502,86		33.926,21	
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>	1.305.312,16	-	1.229.776,63	
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	1.320.858,86	-	1.241.347,86	

Las notas explicativas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS

RUBROS	31-dic-10	%	31-dic-09
	Valores		Valores
INGRESOS NETOS	165.263,47		123.250,00
Valores de participación	160.250,00	96,97	123.250,00
Utilidad en venta de activo fijo	5.013,47	3,03	
GASTOS GENERALES	111.273,13		78.142,32
Gastos administrativos	111.100,28	67,23	78.077,86
Gtos. Financieros	172,85	0,10	64,46
UTILIDAD OPERACIONAL	53.990,34		45.107,68
Otros Ingresos	13,47	0,01	127,70
Otros Egresos			
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA	54.003,81		45.235,38
Impto. Renta	13.500,95	8,17	11.308,85
UTILIDAD DEL EJERCICIO	40.502,86		33.926,54

Las notas explicativas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

VALORES EN DOLARES AMERICANOS

RUBROS	31-dic-10	Diferencias	31-dic-09
Capital Social	66.360,00	63.360,00	3.000,00
Aporte Fut.Capital.	26.438,94	- 63.360,00	89.798,94
Reservas	0,00	-	0,00
Reserva de Capital	1.172.010,36	123.768,01	1.048.242,35
Utilidad Ejercicios Anteriores	0,00	- 131.445,18	131.445,18
Utilidad del Ejercicio	40.502,86	40.502,86	
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.305.312,16	32.825,69	1.272.486,47

Las notas explicativas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Flujo de efectivo de actividades productivas:		
Utilidad neta después de impuestos	40.502,86	
Cargos que no afectan al efectivo: Depreciaciones	56.824,21	
Aumento de cuentas por cobrar	- 33.431,15	
Aumento de cuentas por pagar	3.975,47	
Disminución de deudas acumuladas		
Aumento de activos diferidos		
Efectivo proveniente de actividades operativas		67.871,39
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Aumento de Activos Fijos Brutos	- 113.768,02	
Efectivo proveniente de actividades de inversión		- 113.768,02
Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento:		
Disminución de cuentas y documentos por pagar		
Aumento de las deudas a largo plazo		
Cambios en la revalorización patrimonial	123.768,01	
Aumento de las deudas a largo plazo		
Dividendos pagados	- 88.735,34	
Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento		35.032,67
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO		-10.863,96
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período		13.952,34
Efectivo y sus equivalentes al final del período		3.088,38

Las notas explicativas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1. IDENTIFICACION DE LA ENTIDAD

La Compañía INGERSA constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas mediante escritura pública el 5 de octubre de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de noviembre del mismo año.

La Compañía tiene una duración de 50 años a partir de la inscripción de la Escritura Pública, sin embargo podrá disolverse o liquidarse anticipadamente en cualquier momento y por cualquier motivo si la Junta General de accionistas así lo determina, de acuerdo a lo que especifique la Ley.

Mediante escritura Pública del 1ro. de octubre de 2009 e inscripción en el registro mercantil 25 de junio de 2010, para dar cumplimiento a la resolución N° SC-IJ-DJC-G-100003250 del 20 de mayo del 2010 de la Superintendencia de Compañías, queda inscrito el Aumento de Capital Autorizado, Aumento del Capital Suscrito y la Reforma del Estatuto de la Compañía.

Las actividades que realiza la compañía están relacionadas al asesoramiento empresarial y en materia de gestión.

Nota 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías y están basados en el costo histórico. Las cifras presentadas por la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en el año 2000.

b) Plan de Cuentas

La Compañía utiliza un plan de cuentas ceñido a sus necesidades pero basado en el establecido por la Superintendencia de Compañías.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Se presentan al costo histórico, según corresponda, menos la depreciación acumulada. Los valores de las propiedades plantas y equipos 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. Las depreciaciones se registran con cargo a los gastos operacionales del año utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son los siguientes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

e) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden casi en su totalidad a las utilidades recibidas de las inversiones mantenidas en acciones.

Nota 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2010, corresponde a valores en la cuenta Bancos, por un monto que asciende a US\$ 3,088.38.

Nota 4. CUENTAS POR COBRAR

El valor total de este rubro corresponde a un solo cliente.

Nota 5. ACTIVOS FIJOS:

Se detalla el saldo y rubros registrados al cierre del periodo 2010:

Terrenos	US\$	27,048.26
Edificios	US\$	1.046,367.19
Vehículos	US\$	53,471.28
Muebles y Enseres	US\$	13,256.58
(-) Depreciación Acumulada	US\$	-150,303.38

TOTAL ACTIVOS FIJOS US\$ 989,839.83

Nota 6. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

El valor mantiene valores de seguros anticipados por US\$1.676.71 y US\$400 como depósito en garantía.

Nota 7. PATRIMONIO:

El capital social al 31 de diciembre de 2010 queda conformado de la siguiente manera:

Capital Social	US\$	66,360.00
Aporte para futuras capitalizaciones	US\$	26,438.94
Reserva por Revalorización	US\$	1,172,010.36
Utilidad del Ejercicio	US\$	40,502.86
TOTAL DEL PATRIMONIO	US\$	1,305.312,16

Nota 9. INGRESOS:

Al cierre del periodo 2010 se obtuvieron ingresos por US\$ 160,250.00 provenientes de los réditos obtenidos de las inversiones en acciones, que representan alrededor del 97% de los ingresos totales. La diferencia fue el resultado de la venta de un vehículo propiedad de la empresa.

Nota 9. GASTOS

Los gastos más significativos en el periodo cortado al 31 de diciembre de 2010 se dieron en los siguientes rubros:

Depreciación	US\$	56,824.21
Mantenimiento	US\$	11,775.91
Servicios Básicos	US\$	20,561.56
Honorarios	US\$	10,301.99
Impuestos Prediales	US\$	3,859.85
Seguros	US\$	2,515.07
Servicios prestados	US\$	1,800.00
Contribuciones	US\$	1,017.91
Varios	US\$	2,668.05

TOTAL DE GASTOS	US\$111,273.12
------------------------	-----------------------

Nota 10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de este informe (mayo de 2011) no se produjeron cambios que en opinión de la administración de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se haya revelado en los mismos.