

INDUGLOBAL S.A.



Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2011 y 2010
Con Informe de **16** Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
Induglobal S. A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado el balance general que se adjunta de INDUGLOBAL S.A., al 31 de diciembre de 2011 y el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a mi auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo tercero de este informe, efectúe mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de INDUGLOBAL S.A. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

5. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Induglobal S.A. al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Asunto de énfasis

6. Sin calificar mi opinión informo que:

Los estados financieros de INDUGLOBAL S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, no fueron examinados por el suscrito ni por otros auditores, debido a que dichos estados financieros no requerían ser auditados por no cumplir con los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías para tener la obligación de emitir una opinión a los estados financieros.

Informe sobre otros informes requisitos legales

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, se emite por separado.

CPA. Ukles Xavier Parrales Solís
No. de Registro en
La Superintendencia
de Compañías RNAE No.2-720
Guayaquil, 15 de Abril del 2012



INDUGLOBAL S.A.**Balances Generales****Expresados en dólares**

Diciembre 31,	Nota	2011	2010
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos	A	292,429	119,497
Cuentas por cobrar, neto	B	876,073	899,524
Inventarios	C	93,770	80,374
Total activos corrientes		1,262,271	1,099,395
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto	D	2,294	-
Total activos no corrientes		2,294	-
Total de activos		1,264,565	1,099,395
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	F	402,577	858,554
Obligaciones instituciones financieras, porción corriente	E	500,000	-
Préstamos accionistas	K	63,295	35,635
Total pasivos corrientes		965,872	894,189
Pasivos no corrientes:			
Provisiones largo plazo		2,347	-
Total pasivos no corrientes		2,347	-
Total pasivos		968,219	894,189
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	H	800	800
Aportes futuras capitalizaciones	I	202,693	-
Reserva legal		3,649	3,649
Utilidades acumuladas	J	89,204	200,756
Total patrimonio de los accionistas		296,346	205,205
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		1,264,565	1,099,395

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

INDUGLOBAL S.A.**Estados de Resultados****Expresados en dólares**

Años terminados en Diciembre 31,	Nota	2011	2010
Ventas netas		3,670,186	2,965,664
Costo de ventas		(2,732,314)	(2,028,547)
Utilidad bruta en ventas		937,873	937,117
Gastos de operacionales			
Gastos administrativos		(752,519)	(714,646)
Pérdida en operación		185,354	222,471
Otros ingresos (egresos), neto			
Gastos financieros		(46,684)	(35,534)
Otros ingresos (egresos), neto		22,033	-
Pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		160,703	186,938
Participación trabajadores		(24,105)	(28,041)
Impuesto a la Renta	G	(47,394)	(41,614)
Utilidad del ejercicio		89,204	117,283

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

INDUGLOBAL S.A.**Estado de Evolución del Patrimonio****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2011	2010
Capital social		
Saldo inicial y final	800	800
Reserva legal		
Saldo inicial y final	3,649	3,649
Aportes futuras capitalizaciones		
Saldo inicial y final	202,693	-
Utilidades acumuladas		
Saldo inicial	200,756	83,473
Pago de dividendos	(200,756)	-
Utilidad neta	89,204	117,283
Saldo final	89,204	200,756
Total patrimonio de los accionistas	296,346	205,205

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

INDUGLOBAL S.A.**Estado de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	3,715,670
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(4,069,333)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(353,663)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Compra de propiedad, planta y equipos	(3,002)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(3,002)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo recibido de instituciones financieros, neto	500,000
Efectivo pagado a accionistas	(200,756)
Efectivo recibido de accionistas para aportes futuras capitalizaciones	202,693
Efectivo recibido de accionistas, neto	27,660
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	529,597
Disminución neto de caja y bancos	172,932
Caja y bancos al inicio del año	119,497
Bancos al final del año	292,429

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

INDUGLOBAL S.A.

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto
utilizado en las actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2011
Utilidad neta	89,204
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:	
Depreciación de propiedad, planta y equipos	708
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en cuentas por cobrar	23,450
Disminución en inventarios	22,301
Aumento en importaciones en tránsito	(35,696)
Disminución en cuentas por pagar y otros, neto	(455,977)
Aumento en otros pasivos no corrientes	2,347
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(353,663)

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

INDUGLOBAL S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio

La Compañía **INDUGLOBAL S.A.** se constituyó en Guayaquil – Ecuador en Septiembre 15 del 2005 y su principal actividad es dedicarse a la importación y comercialización de productos y artefactos para el hogar. Para desarrollar su actividad sub-arrienda una oficina ubicada en el Km. 5.5 Vía a la Costa Av. del Bombero Edif: Ceibos Center Piso 2 Ofic. 203 y arrienda una bodega localizada en el Parque Comercial Inmaconsa.

Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la depreciación de propiedad, planta y equipos y los pasivos por impuesto a la renta y participación de trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Según la resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial No. 498 del 11 de Octubre del 2011, se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir de enero del 2012.

Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de Enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan con las siguientes condicionantes:

- Monto de Activos inferiores a Cuatro Millones de Dólares.
- Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta Cinco Millones de Dólares; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información

INDUGLOBAL S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Para propósito del estado de flujos de efectivo, la compañía considera como equivalentes de efectivo, el efectivo disponible en caja y saldos en bancos.						
Cuentas por cobrar y/o otras cuentas por cobrar.	<p>Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar clientes, cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo, razón por la cual la Compañía no prevé una provisión para cuentas incobrables.</p> <p>Las otras cuentas por cobrar corresponden a préstamos otorgados a los empleados, así como también anticipos a proveedores locales y del exterior que serán cancelados en el curso normal de las operaciones.</p>						
Inventarios	Están registrados al costo que no excede el valor de mercado. El costo se determina bajo el método promedio para los inventarios de productos terminados.						
Propiedad, planta y equipos	<p>La propiedad, planta y equipos se encuentra registrada a su costo de adquisición.</p> <p>Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.</p> <p>Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:</p> <table><thead><tr><th>Activos</th><th>Tasas</th></tr></thead><tbody><tr><td>Muebles y enseres</td><td>10%</td></tr><tr><td>Equipos de computación</td><td>33.3%</td></tr></tbody></table>	Activos	Tasas	Muebles y enseres	10%	Equipos de computación	33.3%
Activos	Tasas						
Muebles y enseres	10%						
Equipos de computación	33.3%						
Obligaciones con los trabajadores	La compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades anuales aplicando el 15% sobre la utilidad anual antes de considerar gastos no deducibles para el cálculo del impuesto a la renta anual de la compañía.						

INDUGLOBAL S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

La compañía registra un pasivo y un gasto por beneficios sociales de acuerdo a la legislación laboral ecuatoriana, le corresponde pagar anualmente a sus trabajadores.

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen en el período por el método del devengado; es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

INDUGLOBAL S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- A. Efectivo y Equivalentes de Efectivo** Al 31 de diciembre del 2011, representa valores en efectivo en Caja y valores disponibles en los Bancos de Guayaquil, Bolivariano, Pichincha y Pichincha Miami. Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Caja	93	-
Bancos	292,336	119,497
	292,429	119,497

- B. Cuentas por cobrar** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2011	2010
Clientes	(1)	258,058	362,451
Anticipos a proveedores	(2)	414,458	456,637
Empleados		46,125	-
Crédito tributario por retenciones de Iva	(3)	108,562	80,151
Otras cuentas por cobrar		48,870	285
		876,073	899,524

(1) Al 31 de diciembre del 2011, corresponden a facturas pendientes de cobro por la venta de artefactos para el hogar y promocionales por US\$ 258,058 y US\$ 362,451 respectivamente. Estos valores no generan ningún interés y tienen vencimientos corrientes.

(2) Corresponden a anticipos entregados a proveedores del exterior por US\$ 383,122 y US\$ 456,637 respectivamente.

(3) Corresponden principalmente a retenciones en la fuente de IVA no compensadas de los años 2010 y 2011 respectivamente.

INDUGLOBAL S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

C. Inventarios Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Importaciones en tránsito	35,696	-
Inventario disponible p/venta (1)	58,073	80,374
	93,769	80,374

1) Corresponden a inventarios disponibles para la venta almacenados en la bodega por US\$ 58,073 y US\$ 80,374 respectivamente.

D. Propiedad, planta y Equipos Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Equipos de computación	3,002	-
Total activos fijo	3,002	-
Depreciación acumulada	708	-
Total activos fijos neto	2,294	-

El movimiento de propiedad, planta y equipo, fue como sigue:

	2011	2010
Costo:		
Saldo inicial	-	-
Compras	3,002	-
Saldo final	3,002	-

INDUGLOBAL S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Depreciación acumulada:

	2011	2010
Saldo inicial	-	-
Adición	708	-
Saldo final	708	-

E. Instituciones financieras

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Banco Bolivariano C.A.		
Préstamo al 9.62% de interés anual no reajutable, a un plazo de 183 días, pagadero en 6 cuotas mensuales hasta el 8 de junio del 2012.	500,000	-
Total obligaciones financieras	500,000	-

(1) Mediante contrato de préstamo de fecha 3 de Diciembre del 2011, el Banco Bolivariano C.A., concedió un crédito por \$ 500,000 a Induglobal S.A., cuyo fin es anticipar a sus proveedores del exterior, la producción de varios artículos para el hogar correspondiente al primer semestre del año 2012.

Garantías

- Este préstamo, sin perjuicio de la obligación personal y solidaria de EL/LOS DEUDORES SOLIDARIO/S, podrá garantizarse con prenda/s, hipoteca/s, fideicomiso mercantil en garantía o cualquier otro instrumento de ser solicitado por el Acreedor, si fuera del caso, en los términos y condiciones en que se hayan comprometido o se comprometan después EL/LOS DEUDOR/ES SOLIDARIO/S

INDUGLOBAL S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

frente al Acreedor. EL/LOS DEUDOR/ES SOLIDARIO/S autorizan al Acreedor a debitar de cualquiera de sus cuentas bancarias o de valores provenientes de documentos al cobro, las cantidades correspondientes a gastos de implementación y perfeccionamiento de cualquier acto o contrato que contengan las garantías antes indicadas.

F. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Proveedores locales (1)	290,000	160,497
Gastos Acumulados	43,474	28,870
Impuestos por pagar	9,103	32,348
Otras cuentas por pagar (2)	60,000	636,839
	402,577	858,554

- (1) Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales que serán canceladas dentro del período corriente.
- (2) Corresponde a un préstamo otorgado por Almacenes La Ganga S.A. que será cancelado en el periodo corriente.

G. Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía determinó la siguiente base imponible para el cálculo del impuesto a la renta.

La conciliación del impuesto a la renta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Utilidad del Ejercicio	160,703	186,938
Participación trabajadores	(24,105)	(28,041)
Mas:		
Gasto no deducibles	60,876	7,560

INDUGLOBAL S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Utilidad grabable	197,473	166,457
Impuesto a la renta causado	47,394	41,614
(-) Retenciones I.R. del ejercicio fiscal	38,726	30,544
Impuesto a la renta a pagar	8,668	11,070

H. Capital social Al 31 de diciembre del 2011, está constituida por 800 acciones ordinarias y nominativas emitidas, a valor nominal de 1 dólar cada una.

I. Aporte para futura capitalización Al 31 de Diciembre del 2011, los aportes acumulados ascienden a US\$ 202,693, los cuales serán usados para futuras capitalizaciones.

J. Resultados Acumulados El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos etc.

K. Transacciones con accionistas Los saldos de las cuentas con los accionistas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Cuentas por Pagar Accionistas:		
Prestamos accionistas C/P	63,295	35,635
	63,295	35,635

Los saldos por pagar presentados en esta nota no originan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la compañía.

L. Eventos subsecuentes Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación de este informe (15 de Abril del 2012), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.