



MORA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ASESORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES.

**TABLEROS Y CONTROLES
ELECTRICOS TABLICON S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

CONTENIDO:

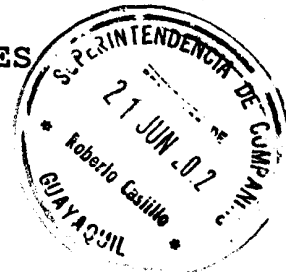
- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros





MORA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ASESORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A la Junta General de Accionistas de

TABLEROS Y CONTROLES ELECTRICOS TABLICON S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de TABLEROS Y CONTROLES ELECTRICOS TABLICON S.A., al 31 de diciembre del 2011, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectadas por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la solución y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos los requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre

si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o por error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión.

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos aspectos significativos, la situación financiera de TABLEROS Y CONTROLES ELECTRICOS TABLICON S.A. al 31 de diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Junio 4, 2012

Mora & Asociados
MORA & ASOCIADOS
SC.RNAE-2-767

Harold Mora
HAROLD MORA RAMIREZ
Socio
N° de Licencia
Profesional: 35.304

TABLEROS Y CONTROLES ELECTRICOS TABLICON S.A.

BALANCE GENERAL al 31 de Diciembre del 2011 (Expresado en dólares Estadounidenses)



ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos	Nota 3	\$	166.119
Cuentas por Cobrar	Nota 4		3.063.975
Inversiones Temporales	Nota 5		202.603
Inventarios	Nota 6		871.006
Préstamos a Empleados			1.115
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	4.304.818

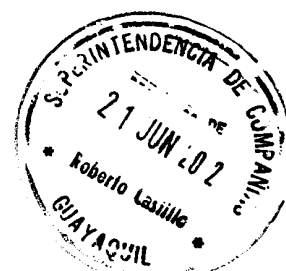
EDIFICIOS, MAQUINARIAS, VEHÍCULOS, MUEBLES, Y EQUIPOS COMPUTACION

Nota 7

Terrenos		\$	400.000
Obras en Proceso			97.488
Edificios			189.927
Maquinarias			1.066.033
Vehículos			178.578
Muebles y Equipos de Oficina			18.402
Equipos de Computación			23.874
(-) Depreciación acumulada			(356.480)
TOTAL COSTO NETO		\$	1.617.822
Otros Activos	Nota 8		286.337
TOTAL DEL ACTIVO		\$	6.208.977

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS



PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	Nota 9	\$	3.721.700
Obligaciones Bancarias	Nota 10		1.427.120
Impuestos por Pagar	Nota 11		213.343
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 12		57.054
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	5.419.217

PASIVO NO CORRIENTE:

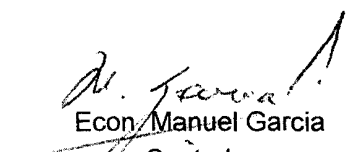
Anticipo de Clientes	Nota 13	\$	70.225
TOTAL DEL PASIVO		\$	5.489.442

PATRIMONIO:

Capital Social	Nota 14	\$	200.000
Reserva Legal			16.316
Utilidades Retenidas	Nota 15		257.508
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 16		245.711
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	719.535
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	6.208.977

Ver notas adjuntas


Ing. Rubén Landázuri
Gerente


Econ. Manuel Garcia
Contador

TABLEROS Y CONTROLES ELECTRICOS TABLICON S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS al 31 de Diciembre del 2011 (Expresado en dólares Estadounidenses)



INGRESOS:

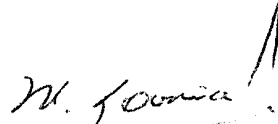
Ventas Netas	Nota 17	\$	5.900.891
Costo de Ventas			(5.015.572)
UTILIDAD BRUTA		\$	885.319

GASTOS:

Administración	\$	137.836	
Ventas		312.497	
Financieros		22.415	\$ (472.748)
UTILIDAD OPERACIONAL			\$ 412.571
Otros Ingresos-Egresos Netos			(32.213)
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ 380.358
15% Participación trabajadores			(57.054)
24% Impuesto a la Renta			(77.593)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			\$ 245.711

Ver notas adjuntas


Ing. Rubén Landázuri
Gerente


Econ. Manuel García
Contador

TABLEROS Y CONTROLES ELECTRICOS TABLICON S.A.

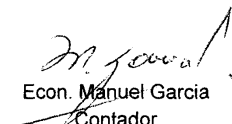
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares Estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Utilidad Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	\$ 200.000	1.250	121.918	151.636	474.804
Transferencia		15.066	135.590	(150.656)	
Ajuste				(980)	(980)
	\$ 200.000	16.316	257.508	-	473.824
Utilidad Neta del Ejercicio 2011				245.711	245.711
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	\$ 200.000	16.316	257.508	245.711	719.535

Ver notas adjuntas


Ing. Rubén Landázuri
Gerente

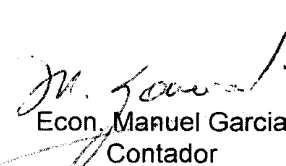

Econ. Manuel García
Contador

TABLEROS Y CONTROLES ELECTRICOS TABLICON S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares Estadounidenses)

Flujo de efectivo en Actividades Operacionales:		
Utilidad antes de impuestos	\$	412,571
Ajustes por:		
Depreciaciones	\$	131,355
Otros		102,533
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Aumentos en Cuentas por Cobrar	\$	-2,401,910
Aumentos en Cuentas por Pagar		2,610,304
Aumento en Inventarios		-212,837
Disminución en Gastos Acumulados		-9,348
Aumento en Cargos Diferidos		-153,256
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		<u>479,412</u>
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:		
Compra de Activo Fijo	\$	-473,311
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>-473,311</u>
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Obligaciones a Largo Plazo	\$	856,946
Inversiones Temporales		<u>-9,722</u>
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes	\$	105,499
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		60,620
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$	<u><u>166,119</u></u>


Ing. Rubén Landázuri
Gerente


Econ. Manuel Garcia
Contador

TABLEROS Y CONTROLES ELECTRICOS TABLICON S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2011

NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONÓMICO DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 7 de junio de 2006, y tiene por objeto social la de fabricación y comercialización de tableros y materiales eléctricos en general, importar, compra y venta de artículos de protección eléctrica industrial, entre otras actividades más, según su estatuto.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros han sido uniformemente en los años presentados y se detallan a continuación.

a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus aspectos finales.

Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al Control y Vigilancia.

Con Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entidades sujetas a su Control y Vigilancia. De acuerdo con la Resolución antes indicada y según el artículo segundo, ésta Compañía deberá obligatoriamente elaborar un Cronograma de Implementación hasta el mes de Marzo de 2011.

La administración de esta compañía cumplió con la aplicación obligatoria de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", según Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 dictada por la Superintendencia de Compañías.

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

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, valores que son de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

c) CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

d) INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones temporales consisten en certificados de depósitos bancarios a plazo, están registradas a su costo, no exceden de su valor nominal.

e) INVENTARIOS

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable en base al costo de la última compra del año, los cuales no exceden el valor del mercado.

f) EDIFICIO, VEHICULOS, MAQUINARIAS, MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE COMPUTACIÓN

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

g) OTROS ACTIVOS

Incluye créditos tributarios por el impuesto al valor agregado, a la renta, anticipo a utilidad de empleados y seguros anticipados.

NOTA 3. CAJA BANCOS

Corresponde a valores de libre disponibilidad, presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2011.

Caja	\$	156.403
Bancos		<u>9.716</u>
Total	\$	<u>166.119</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos son los siguientes:

Clientes	\$	624.533
Prometal S.A.		460.342
Intelectrica S.A.		72.767
Electroleg S.A.		1.668.143
Otros		<u>238.190</u>
Total	\$	<u>3.063.975</u>

NOTA 5. INVERSIONES TEMPORALES

Corresponde a dos certificados de depósitos a plazo en el Banco Internacional, presentan un saldo de \$ 202.604, al 31 de diciembre de 2011.

NOTA 6. INVENTARIOS

El Inventario presenta al 31 de diciembre de 2011 un saldo por \$871.005 y se componen por materiales eléctricos, tableros, paneles, entre otros.

**NOTA 7. EDIFICIOS, VEHÍCULOS, MAQUINARIAS, MUEBLES ENSERES,
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN.-**

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 fueron los siguientes:

	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa % Anual de Depreciaciones
Terrenos	\$ -	400.000	400.000	-
Obras en Proceso	-	97.488	97.488	-
Edificios	589.927	(400.000)	189.927	5
Maquinarias	697.138	368.895	1.066.033	10
Vehículos	53.815	124.763	178.578	20
Equipos de computación	14.862	9.012	23.874	33
Muebles y Equipos de oficina	<u>13.894</u>	<u>4.508</u>	<u>18.402</u>	10
Total Costo	1.369.636	604.666	1.974.302	
Depreciación Acumulada	<u>(225.125)</u>	-	<u>(356.480)</u>	
Total	<u>\$ 1.144.511</u>		<u>1.617.822</u>	

NOTA 8. OTROS ACTIVOS

Los saldos que presenta esta cuenta al 31 de diciembre de 2011, son los siguientes:

Anticipo a Utilidades empleados	\$ 184.758
Crédito Tributario I. Renta	51.004
Seguros Anticipados	15.592
Otros	34.983
Total	\$ <u>286.337</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, presenta los siguientes saldos:

Proveedores Nacionales	\$ 1.789.959
Electroleg S.A.	1.759.343
Prometal	155.542
Anvied S.A.	9.576
Otros	7.280
Total	\$ <u>3.721.700</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011, las obligaciones bancarias corresponden a un sobregiro de cuenta corriente por \$ 1.224.423, y a un préstamo por \$ 200.000, de capital y 2.698, de intereses, ambos con el Banco Internacional.

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta está representada al 31 de diciembre del 2011, por los siguientes valores:

Impuesto al Valor Agregado (IVA)	\$	36.156
Impuesto a la Renta		77.593
Retención en la Fuente I. Renta		16.695
Retención de IVA		56.138
Obligaciones Patronales		<u>26.761</u>
Total	\$	<u><u>213.343</u></u>

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta presenta un saldo de \$ 57.054, correspondiente al 15% Participación Trabajadores.

NOTA 13. ANTICIPO DE CLIENTES

La cuenta Anticipo de clientes cerró al 31 de diciembre del 2011 con un saldo de \$ 70.225.

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la compañía es de \$ 200.000, totalmente suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2011.

NOTA 15. UTILIDADES RETENIDAS

Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores, presenta un saldo de \$ 257.508.

NOTA 16. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Luego de las deducciones del 15% para trabajadores y del 24% de Impuesto a la Renta, presenta un saldo de \$ 245.711, como utilidad neta del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2011.

NOTA 17. VENTAS NETAS

Los ingresos se originan por la fabricación y venta de tableros eléctricos, paneles y otros.

NOTA 18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía no presenta saldos en activos y pasivos contingentes.

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación e los estados financieros de la Compañía.