

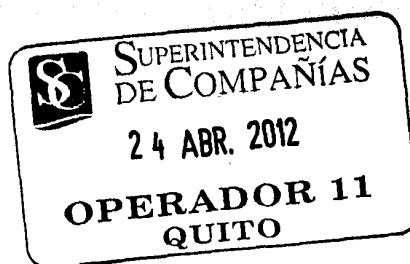


I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

ECUAINSETEC
Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2011
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)





I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

ECUAINSETEC Cía. Ltda.

Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2011

Informe del Auditor Independiente

INDICE

Informe del Auditor Independiente

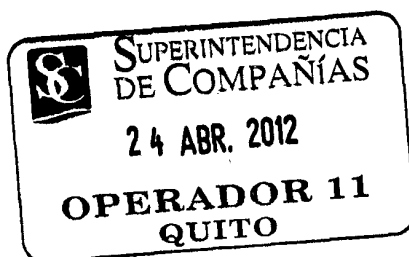
Balance de Situación

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de: **ECUAINSETEC Cía. Ltda.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ECUAINSETEC Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2011, conformados por el balance general y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía

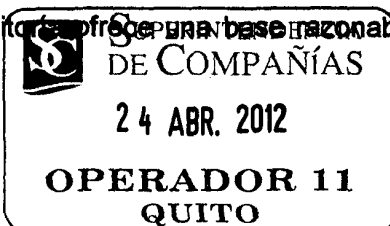
2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno establecido por la gerencia, con la finalidad de permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, como consecuencia de fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. La auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, considerando la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros a consecuencia de fraude o error, para lo cual deberá tomar en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría, mas no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de su control interno. Igualmente, la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Empresa, así como la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.

ECUAINSETEC Cía. Ltda.
AUDITORIA EXTERNA – 2011





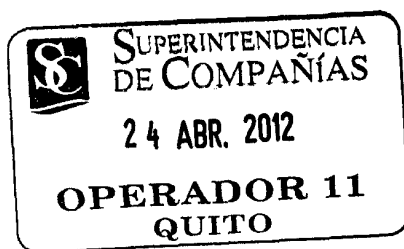
Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECUAINSETEC Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2011, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Los estados financieros de **ECUAINSETEC Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2010, fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en marzo 31 de 2011.
7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2011, de **ECUAINSETEC Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, abril 10 de 2012.

I. Iglesias & Asoc.
I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.
SC – RNAE 304

[Firma]
CPA. Dr. Iván Iglesias C.
Lic. Prof. 10031



ECUAINSETEC Cía. Ltda.
AUDITORIA EXTERNA – 2011

ECUAINSETEC Cía. Ltda.

BALANCE DE SITUACION (Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDOS A		PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDOS A	
		DIC.31/2011	DIC.31/2010			DIC.31/2011	DIC.31/2010
Activo corriente :							
Efectivo y Equivalentes	3	730.758,48	475.512,06	Cuentas por Pagar - Proveedores	10	750.286,58	774.185,62
Inversiones	4	6.655,87	6.250,00	Obligaciones Fiscales	11	126.284,73	44.018,31
Ctas.por Cobr. Clientes - Neto	5	550.683,14	457.290,57	Obligaciones Laborales	12	179.952,38	143.198,72
Otras Cuentas por Cobrar	6	24.779,18	21.956,01	Otras Cuentas por Pagar		19.000,16	13.682,48
Inventarios	7	760.872,83	534.570,87				
Impuestos Anticipados	8	95.196,73	81.574,43				
Total activo corriente		<u>2.168.946,23</u>	<u>1.577.153,94</u>	Total pasivo corriente		<u>1.075.523,85</u>	<u>975.085,13</u>
Activo no corriente :							
Propiedad Planta y Equipo	9	403.842,70	335.505,23	Pasivo no corriente :	13	225.724,98	325.724,98
Diferidos		189,24	190,52	Cuentas por Pagar - Socios			
Total activo no corriente		<u>404.031,94</u>	<u>335.695,75</u>	Total pasivo no corriente		<u>225.724,98</u>	<u>325.724,98</u>
Patrimonio (Según estado adjunto)							
					14	1.271.729,34	612.039,58
TOTAL ACTIVO :	US\$	<u>2.572.978,17</u>	<u>1.912.849,69</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	<u>2.572.978,17</u>	<u>1.912.849,69</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ECUAINSETEC Cía. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en US dólares)

	NOTAS	PERIODOS	
		ENE.01-DIC.31/2011	ENE.01-DIC.31/2010
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Netas	15	3.990.319,98	3.123.875,20
Total Ingresos		<u>3.990.319,98</u>	<u>3.123.875,20</u>
COSTOS			
Costos de Ventas	16	-1.863.797,17	-1.480.676,72
UTILIDAD BRUTA		<u>2.126.522,81</u>	<u>1.643.198,48</u>
GASTOS			
Gastos de Administración		-726.740,11	-508.403,71
Gastos de Generales		-435.489,89	-349.634,99
Gastos Financieros		-45.720,13	-19.701,18
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>-1.207.950,13</u>	<u>-877.739,88</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>918.572,68</u>	<u>765.458,60</u>
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		2.160,66	393,84
Otros Egresos		-5.490,82	0,00
		<u>-3.330,16</u>	<u>393,84</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		<u>915.242,52</u>	<u>765.852,44</u>
15% Participación Laboral		-137.286,38	-114.877,86
Impuesto a la Renta		-118.266,38	-39.334,99
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	<u>659.689,76</u>	<u>611.639,59</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ECUAINSETEC Cía. Ltda.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2011

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2010	400,00	0,00	0,00	611.639,58	612.039,58
Aumento de capital	262.000,00			-262.000,00	0,00
Apropiación de Reserva Legal		200,00		-200,00	0,00
Transferencia			349.439,58	-349.439,58	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO				915.242,52	915.242,52
Distribución 15% Participación Laboral				-137.286,38	-137.286,38
Determinación Impuesto a la Renta				-118.266,38	-118.266,38
SALDOS A DIC.31 DE 2011	262.400,00	200,00	349.439,58	659.689,76	1.271.729,34

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ECUAINSETEC Cía. Ltda.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2011

(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	3.896.927,41
PAGADO A PROVEEDORES	-2.113.998,17
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-827.272,83
PAGADO POR OTROS GASTOS	-393.040,82

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	562.615,59
--------------------------------------	------------

POR GASTOS FINANCIEROS	-45.720,13
POR OBLIGACIONES FISCALES	-49.622,26
POR VARIOS	-3.330,20

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	463.943,00
---	------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

AUMENTO DE INVERSIONES	-405,87
AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-108.290,71

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-108.696,58
--	-------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

DISMINUCIÓN OBLIGACIONES A LARGO PLAZO - SOCIOS	-100.000,00
---	-------------

EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-100.000,00
--	-------------

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	255.246,42
---	------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	475.512,06
---	------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	US\$ 730.758,48
--	-----------------

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2011**

1. - CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

ECUAINSETEC Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador en octubre 12 de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito en octubre 30 del mismo año, bajo el número 3695, tomo 140, siendo el objeto social principal la venta al por mayor y menor de maquinaria, equipo de computación, aparatos industriales y automotrices, a las actividades propias de la construcción tales como viviendas vecinales o unifamiliares y de toda clase de obras arquitectónicas y urbanísticas.

Mediante escritura pública de octubre 27 de 2010 se realiza la ampliación del objeto social y reforma de los estatutos de la Compañía. En noviembre 28 de 2011, se efectúa el aumento de capital en US\$ 262.000,00 por la reinversión de utilidades correspondiente al año 2010, escritura pública registrada en el Repertorio bajo el número 056359 de diciembre 29 de 2011.

Luego del aumento mencionado, el capital social de la Compañía a diciembre 31 de 2011 asciende a US\$. 262.400.00, dividido en doscientas sesenta y dos mil cuatrocientas participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 1,00 de valor nominal cada una.

2. - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

2.1.- BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2011 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2.- INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios finales se valorizan al promedio ponderado, sin exceder el valor de mercado.

2.3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.



El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipos	10	10
Equipo de Computación	3	33.33
Vehículos	5	20

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un desglose de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

	(US dólares)
<u>Caja:</u>	
Cajas Generales	35.568,06
Cajas Chicas	720,00
<u>Bancos:</u>	
Produbanco	694.470,42
Total a Dic 31/2011	730.758,48

4.- INVERSIONES.

A diciembre 31 de 2011, presenta un saldo de US\$ 6. 655,87, que corresponde a una póliza de acumulación realizada en el Produbanco con un interés del 5.25% anual y cuya fecha de vencimiento es enero 19 de 2012.



5. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Cientes	560.911,35
Provisión Cuentas Incobrables (i)	-10.228,21
Total a Dic 31/2011	550.683,14

(i) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	(US dólares)
Saldo Inicial	4.619,10
Provisión Año 2011 (i)	5.609,11
Saldo Final	10.228,21

La provisión para cuentas incobrables registrada con cargo a gastos durante el año 2011, es razonable.

6. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Otras Cuentas por Cobrar pertenece a:

	(US dólares)
Préstamos Empleados	16.250,59
Plan Celular	4.343,63
Otras cuentas por cobrar	3.984,96
Garantías	200,00
Total a Dic 31/2011	24.779,18



7. - INVENTARIOS.

Un resumen de los conceptos que conforman los Inventarios, es como sigue:

	(US dólares)
Festo	479.756,36
Modentic	25.444,39
Burket	66.230,84
Igus	38.990,30
Item	12.669,42
Sick	65.775,62
Wago	34.920,81
Walterscheid (eaton)	13.990,83
Brainchild	9.859,47
Shental Electric	6.207,05
Otros conceptos	4.889,32
Importaciones en Tránsito	2.138,42
Total a Dic 31/2011	760.872,83

8. - IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Impuestos Anticipados corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Ret. Fuente - IVA	56.373,16
Ret. Fuente - Imp. Renta	38.691,26
Impuesto a la salida de Divisas	132,31
Total a Dic 31/2011	95.196,73



9. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

A diciembre 31 de 2011 los activos fijos corresponden a:

Detalle	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 31/12/2011
Construcciones en proceso	200.000,00	65.673,28	0,00	265.673,28
Edificio	0,00	25.000,00	0,00	25.000,00
Maquinaria	17.021,64	2.750,91	-814,93	18.957,62
Equipo de Cómputo	26.007,79	9.251,55	0,00	35.259,34
Vehículo	93.569,00	0,00	0,00	93.569,04
Muebles y Enseres	27.509,89	3.410,27	0,00	30.920,16
Equipo de Oficina	1.103,32	904,63	0,00	2.007,95
Equipo de Didáctica	0,00	2.115,00	0,00	2.115,00
Total Costo	365.211,64	109.105,64	-814,93	473.502,39
(-) Deprec. Acumulada	-29.706,41	-40.020,16	66,88	-69.659,69
Activo Neto	335.505,23	69.085,48	-748,05	403.842,70

La depreciación del año 2011 fue contabilizada a gastos.

10. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES.

Un resumen de proveedores es como sigue:

	(US dólares)
Proveedores Nacionales	690.683,96
Proveedores del Exterior	59.602,62
Total a Dic 31/2011	750.286,58



11. - OBLIGACIONES FISCALES.

Obligaciones fiscales corresponde a lo siguiente:

(US dólares)

Impuesto Renta - Empresa	118.266,38
Ret. Fuente - Imp. Renta	3.294,55
Ret. Fuente - IVA	3.107,59
Impuesto Renta - Empleados	1.616,21
Total a Dic 31/2011	126.284,73

12. - OBLIGACIONES LABORALES.

A diciembre 31 de 2011, obligaciones laborales corresponde a:

(US dólares)

Participación Laboral	137.286,38
Sueldos por pagar	12.469,66
Beneficios Sociales	13.866,89
Aportes IESS	15.287,29
Préstamos IESS	1.042,16
Total a Dic 31/2011	179.952,38

13. - CUENTAS POR PAGAR – SOCIOS.

A diciembre 31 de 2011, presenta un saldo de US\$ 225.724,98 que corresponde a un préstamo realizado por el socio mayoritario de la Compañía.

14. – PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 de 2011, el capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 262.400,00 dividido en 262.400 participaciones sociales, iguales acumulativas e indivisibles de US\$ 1,00 de valor nominal cada una.



RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio la compañía presenta un saldo de US\$ 200,00.

15. - INGRESOS POR VENTAS.

Los ingresos por ventas del ejercicio corresponden a lo siguiente:

	(US dólares)
Ventas Materiales	4.113.154,64
Ventas Servicios	43.902,60
Ventas Didacticas	27.649,96
Descuentos en Ventas	(194.387,22)
Total a Dic 31/2011	3.990.319,98

16. - COSTO DE VENTAS.

El costo de ventas del ejercicio pertenece a:

	(US dólares)
Costo de Venta Festo	1.396.988,97
Costo de Venta Sick	185.979,13
Costo de Burkert	123.051,96
Costo de Ventas Wago	60.228,52
Costo de Ventas Modentic	9.727,42
Costo de Ventas Brainchild	16.975,27
Costo de Ventas Igus	21.900,14
Costo de Ventas Item	2.451,27
Costo de Ventas Shental Electric	248,26
Gastos de Fabricación	7.891,88
Costo de Walterscheid	230,86
Otros costos	38.123,49
Total a Dic 31/2011	1.863.797,17



17. - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de octubre 11 de 2011, se establece el Reglamento para la Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

A fin de dar cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, relativa a la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), le corresponde a la Compañía preparar un plan de implementación y las conciliaciones citadas en la presente resolución conforme disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición, deberán contabilizarse con la apertura del ejercicio, en enero 01 de 2012.

18. - EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.