



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

**INGENIERÍA Y SERVICIOS
TÉCNICOS COMERCIALES
INSETEC Cía. Ltda.**

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



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

21 MAYO 2012

**OPERADOR 11
QUITO**



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

INSETEC Cía. Ltda.

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

Informe del Auditor Independiente

I N D I C E

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: **INSETEC Cía. Ltda.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INSETEC 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 de 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.



INSETEC Cía. Ltda.

AUDITORIA EXTERNA – 2011

Ríther N 20-75 y Bolivia Telefax 222 8044 / 256 8577 Quito – Ecuador
e-mail iglesiasvasociados@andinanet.net



I. IGLESIAS

& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

Pág.2 de 2

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INSETEC 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 **INSETEC Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2010, fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en abril 15 de 2011.

Sin modificar nuestra opinión, según se comunica en las Notas 6 y 9, en el año 2011 la Compañía continúa con la venta de sus activos fijos; durante el ejercicio económico 2011 no produjo ingresos operacionales, amén de que no dispone de inventarios ni de recurso humano necesario para ejercer sus actividades. Estas condiciones revelan la existencia de una incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2011, de **INSETEC Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

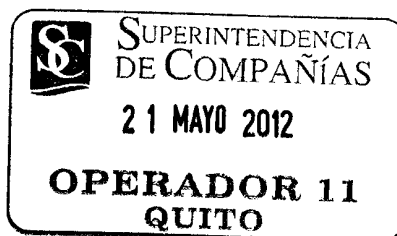
Quito, mayo 16 de 2012.

I. Iglesias & Asoc.

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

[Firma manuscrita]

CPA. Dr. Iván Iglesias C.
Lic. Prof. 10031



INSETEC Cía. Ltda.

AUDITORIA EXTERNA – 2011

Rither N 20-75 y Bolivia Telefax 222 8044 / 256 8577 Quito – Ecuador
e-mail iglesiasyasociados@andinanet.net

INSETEC Cía. Ltda.
BALANCE DE SITUACION
 (Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDOS A	
		DIC.31/2011	DIC.31/2010
Activo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	46.553,75	59.233,33
Ctas.por Cobr. Clientes - Neto	4	916.466,49	921.292,66
Impuestos Anticipados	5	4.690,66	54.317,18
Otras Cuentas por Cobrar		0,00	362,35
Total activo corriente		967.710,90	1.035.205,52
Activo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo	6	79,14	33.190,86
Total activo no corriente		79,14	33.190,86
TOTAL ACTIVO :	US\$	967.790,04	1.068.396,38

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDOS A	
		DIC.31/2011	DIC.31/2010
Pasivo corriente :			
Cuentas por Pagar - Proveedores		0,00	12.391,92
Obligaciones Fiscales		0,00	67.895,67
Otras Cuentas por Pagar		33,20	7.673,97
Total pasivo corriente		33,20	87.961,56
Pasivo no corriente :			
Cuentas por Pagar - Socios		3.060,66	3.060,66
Dividendos por Pagar	7	471.880,62	471.880,62
Total pasivo no corriente		474.941,28	474.941,28
Patrimonio (Según estado adjunto)	8	492.815,56	505.493,54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	967.790,04	1.068.396,38

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INSETEC 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	9	0,00	1.062.615,81
Total Ingresos		0,00	1.062.615,81
COSTOS			
Costos de Ventas		0,00	-979.999,04
UTILIDAD BRUTA		0,00	82.616,77
GASTOS			
Gastos de Administración		-26.169,08	-194.461,72
Gastos Financieros		-29,94	-1.210,83
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-26.199,02	-195.672,55
RESULTADO OPERACIONAL		-26.199,02	-113.055,78
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		13.521,04	244.021,53
		13.521,04	244.021,53
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		-12.677,98	130.965,75
15% Participación Laboral		0,00	0,00
Impuesto a la Renta		0,00	-67.487,10
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	-12.677,98	63.478,65

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INSETEC Cía. Ltda.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

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

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2010	2.400,00	1.094,98	285.311,78	153.208,13	63.478,65	505.493,54
TRANSFERENCIA				63.478,65	-63.478,65	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO					-12.677,98	-12.677,98
SALDOS A DIC.31 DE 2011	2.400,00	1.094,98	285.311,78	216.686,78	-12.677,98	492.815,56

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INSETEC 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	4.826,17
PAGADO A PROVEEDORES	-12.391,92
PAGADO POR OTROS GASTOS	-26.908,65
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	-34.474,40
POR GASTOS FINANCIEROS	-29,94
POR OBLIGACIONES FISCALES	-18.269,15
POR VARIOS	13.521,04

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

-39.252,45

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS	26.572,87

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

26.572,87

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

0,00

DISMINUCIÓN NETO DE EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

-12.679,58

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:

59.233,33

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:

US\$ 46.553,75

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.

INGENIERÍA Y SERVICIOS TÉCNICOS COMERCIALES, INSETEC Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador en febrero 01 de 1990, cuyo objeto social principal es el asesoramiento, mantenimiento, montaje, construcción e industrialización en las ramas metalmecánica y electromecánica, incluyendo sus accesorios y repuestos, así como la comercialización de equipos, accesorios, suministros y bienes en general.

El capital social inicial de la Compañía fue de S/. 705.000.00, habiéndose producido el último incremento a S/. 60'000.000,00 (equivalentes a US\$ 2.400.00) en mayo 27 de 1994, de conformidad con las respectivas resoluciones de la Junta General de Socios.

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 americanos, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2.- 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
Edificios	20	5
Equipo de Computación	3	33.33



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

3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

A diciembre 31 de 2011, el Efectivo y Equivalentes de Efectivo presenta un saldo de US\$ 46.553,75 que corresponde a una cuenta corriente bancaria que mantiene la Empresa en el Produbanco.

4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes corresponde a lo siguiente:

		(US dólares)
Cientes		962.956,62
- Provisión Cuentas Incobrables	(i)	(46.490,13)
Total a Dic.31/2011		916.466,49

(i) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial	36.860,56
Provisión del año	9.629,57
Saldo a Dic.31/2011	46.490,13

La provisión para cuentas incobrables se realizó en razón del 1% del total de la cartera que se mantiene desde el año 2010.



5. – IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Impuestos Anticipados corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Anticipo Impuesto Renta	4.442,71
Retención Fuente Imp. Renta	247,95
Total a Dic.31/2011	4.690,66

6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El movimiento de estas cuentas durante el ejercicio económico 2011 es el siguiente:

	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2011
Edificio	24.500,00	0,00	-24.500,00	0,00
Equipo de Cómputo	117.873,70	0,00	-98.605,70	19.268,00
Total costo	142.373,70	0,00	-123.105,70	19.268,00
Depreciación	-109.182,84	-6.538,85	96.532,83	-19.188,86
Activo Neto	33.190,86	-6.538,85	-26.572,87	79,14

Durante el año 2011 la Compañía realizó la venta de una oficina y del 84% de su equipo de cómputo, reflejándose en resultados una utilidad de US\$ 7.458,67.

7. - DIVIDENDOS POR PAGAR – LARGO PLAZO.

Los Dividendos por Pagar - Largo Plazo pertenecen a los Socios:

	(US dólares)
Ing. Gerardo Castro	232.069,28
Ing. Luis Aníbal Ortiz	239.811,34
Total a Dic.31/2011	471.880,62

8. – PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de S/. 60'000.000,00, equivalentes a US\$ 2.400,00, dividido en 60.000 participaciones ordinarias, iguales e indivisibles de S/. 1.000,00 (equivalentes a US\$ 0.04) 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\$ 1.094,98.

RESERVA DE CAPITAL ADICIONAL

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 285.311,78, que corresponde a los registros efectuados en las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria por efectos de la aplicación de los índices de corrección monetaria y de ajustes por inflación, previa la conversión de estados financieros a US dólares, conforme lo determina la NEC 17, así como ajustes establecidos por la Superintendencia de Compañías.

9. - INGRESOS POR VENTAS.

En el ejercicio económico 2011 la Compañía no generó ingresos operacionales, ya que vendió la totalidad de su inventario, conforme se comunica en el Informe de Auditoría correspondiente al año 2010.

10. - 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 citada 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. Para el caso de la Empresa, el periodo de transición fue el año 2011 y el de aplicación obligatoria el año 2012.



11.- 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.