

INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

EN CONJUNTO CON EL INFORME

DEL AUDITOR INDEPENDIENTE





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S. A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S. A., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2011, y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

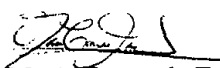
Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S. A. al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.



Guayaquil, Ecuador
Abril 30 de 2012

Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC
Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC
SC RNAE - 545


María Consuelo Tene S.
Registro No. 35272

INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S. A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

ACTIVOS	Notas	2011
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 48.841
Cuentas por Cobrar - neto	3	\$ 871.216
Inventarios	4	\$ 1.478.915
Gastos pagados por anticipado	5	\$ 79.364
Total de activo corriente		\$ 2.478.336
 Propiedades, maquinarias y equipos - neto	 6	 \$ 303.558
Activos diferidos		\$ 133.763
 Total de activos		 \$ 2.915.657
 PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS		
Cuentas por pagar	7	\$ 1.992.740
Total de pasivo corriente		\$ 1.992.740
 Obligación a Largo Plazo	 8	 \$ 23.248
Otras cuentas y documentos por pagar a Largo Plazo		\$ 72.762
Total de pasivos		\$ 2.088.750
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	9	\$ 60.000
Reserva Legal		\$ 30.000
Reserva para futura capitalización		\$ 15.911
Resultados acumulados		\$ 720.996
Total de patrimonio de los accionistas		\$ 826.907
 Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		 \$ 2.915.657

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S. A.
ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIA
Al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	NOTAS	2011
INGRESOS POR VENTAS - NETO		\$ 4.286.656
COSTOS Y GASTOS		
Costo de venta		\$ 2.708.865
Gastos de administración		\$ 1.138.574
Total de costos y gastos		\$ 3.847.439
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores		\$ 439.217
Participación a trabajadores	10	\$ 70.828
Impuesto a la renta	11	\$ 88.413
Utilidad neta del ejercicio		\$ 279.976

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	2011
Utilidad (perdida) neta del ejercicio	\$ 279.976
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	\$ 159.241
Otro ajustes a Patrimonio	\$ 163.876
Depreciación	\$ 19.072
Cambios netos en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar y otros	\$ (478.486)
Inventarios	\$ (173.173)
Gastos pagados por anticipado	\$ 97.936
Activos diferidos	\$ (122.051)
Cuentas por pagar y otros	\$ 244.248
Cuentas por pagar a largo plazo	\$ 2.934
Anticipo de clientes (diferido)	\$ (166.474)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de operación	\$ 27.099
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de propiedades	\$ (34.170)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	\$ (34.170)
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Prestamos bancarios	\$ 23.248
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	\$ 23.248
 Aumento neto en el efectivo	\$ 16.177
 Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	\$ 32.664
 Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 48.841

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S. A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva futura capitalización	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero 2011	\$ 60.000	\$ 30.000	\$ 15.911	\$ 441.020	\$ 546.931
Ajuste	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Utilidad neta del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 279.976	\$ 279.976
Saldos al 31 de diciembre 2011	\$ 60.000	\$ 30.000	\$ 15.911	\$ 720.996	\$ 826.907

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2011
(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S. A. fue constituida el 02 de agosto de 1994 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo primero del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de septiembre de ese año. Su actividad principal es la fabricación y elaboración de cosméticos en general en todas sus fases.

Entorno económico

Las repercusiones de la crisis internacional, con mayor intensidad a fines del 2010 y comienzos del 2011, se manifestaron en la economía ecuatoriana a través de la disminución de las exportaciones, principalmente por la reducción del precio internacional del petróleo, la disminución de las remesas de los migrantes y las restricciones del financiamiento externo e interno. La recuperación del precio del petróleo en la segunda mitad del año, el aumento del nivel de actividad global y de los volúmenes de comercio internacional que impulsó la demanda de los principales productos de exportación, el incremento del gasto e inversión pública permitieron una contracción menor en la economía ecuatoriana, la que sin embargo presenta mayor déficit fiscal, balanza comercial negativa y deterioro en la cuenta corriente de la balanza de pagos e incremento en la tasa de desempleo.

La alta dependencia en el petróleo tanto para el presupuesto general del estado como para ingresos de exportaciones, la actual política económica de crecimiento a través de la inversión pública y clima desfavorable a la inversión privada y apertura económica, la limitación en el manejo de la política monetaria resultante de U. S. dólar como moneda de circulación, condicionan el crecimiento de la economía ecuatoriana a un precio sostenido del petróleo y obtención de financiamiento externo.

Los estados financieros adjuntos reflejan la evaluación efectuada por la Administración de la Compañía sobre la situación de la economía ecuatoriana a la fecha de cierre de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de la evaluación realizada por la Administración.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la

Superintendencia de Compañías del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se sigue las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración de la Compañía, basada en que las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador no establecen la obligatoriedad de presentar estados financieros comparativos decidió no presentar información financiera comparativa del 2009. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que información comparativa sea revelada con respecto al periodo previo para toda la información numérica en los estados financieros; así como información narrativa e información descriptiva cuando sea relevante para un entendimiento de los estados financieros del periodo actual.

Debido a los asuntos indicados, la base de contabilidad utilizada en la preparación de estos estados financieros es diferente a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece una provisión para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de su cartera en base a disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Están registrados al costo, el cual no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio.

Propiedad, maquinaria y equipos.- Las propiedades, maquinarias y equipos están registrados al costo. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar y mantener el beneficio económico esperado de las propiedades, maquinarias y equipos se reconocen como gastos cuando se incurren.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil y establecidas en las disposiciones tributarias, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios e instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos por ventas al exterior cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

Participación a trabajadores e Impuesto a la renta.- La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

Reserva legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o cubrir pérdidas en las operaciones.

Intereses pagados.- Son registrados en resultados bajo el método del devengado.

Uso de estimaciones.- La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- Mediante Resoluciones N° 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S. A. utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2012, su fecha de transición.

3. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2011, el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2011
Cientes	\$ 969.431
Menos - Provisión de cuentas incobrables	\$ (98.215)
	<u>\$ 871.216</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2011, el detalle de los inventarios es el siguiente:

	2011
Inventario de materia prima	\$ 1.478.915
	<u>\$ 1.478.915</u>

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2011, el detalle de los gastos pagados por anticipado es el siguiente:

	2011
Crédito tributario	\$ 23
Retenciones	\$ 79.341
	<u>\$ 79.364</u>

6. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2011, el detalle de la propiedad, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2011
Inmuebles	\$ 256.047
Muebles y enseres	\$ 61.210
Equipo de Computación	\$ 66.150
Vehículos	\$ 285.176
	<u>\$ 668.583</u>
Menos- Depreciación acumulada	\$ (365.025)
	<u>\$ 303.558</u>

Al 31 de diciembre de 2011, el movimiento de la propiedad, maquinaria y equipo y su depreciación es el siguiente:

	2011
SalDOS netos al inicio del año	\$ 288.460
Adiciones netas	\$ 34.170
Depreciaciones	\$ (19.072)
SalDOS netos al final del año	<u>\$ 303.558</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2011
Proveedores locales	\$ 1.833.499
SRI	\$ 88.413
Otras	\$ 70.828
	<u>\$ 1.992.740</u>

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2011, las obligaciones financieras incluyen lo siguiente:

	2010	
	Porción corriente	Porción a largo plazo
Banco de Guayaquil		
Préstamo para financiar capital de trabajo	\$ -	\$ 23.248
vencimiento en abril de 2013, a una tasa anual de 14%		
Total	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23.248</u>

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía está constituido por US\$60.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

10. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

Al 31 de diciembre de 2011, el movimiento de la provisión es la siguiente:

	2011
Saldos al inicio del año	\$ 41.429
Provisión del año	\$ 70.828
Pagos efectuados	\$ (41.429)
Saldo al final del año	<u>\$ 70.828</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%, disminuyéndose a un 15% cuando los resultados se capitalizan.

La conciliación tributaria entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2011
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 439.217
Participación trabajadores	\$ (70.828)
Utilidad gravable	<u>\$ 368.389</u>
Impuesto a la renta	<u>\$ 88.413</u>

Al 31 de diciembre de 2011, el movimiento de la provisión es la siguiente:

	2011
Saldo al inicio del año	\$ 30.137
Provisión del año	\$ 88.413
Pagos efectuados	\$ (30.137)
Saldo al final del año	<u>\$ 88.413</u>

12. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Abril, 30 de 2012), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.
