



MORA & ASOCIADOS O.A. LTDA.
ASESORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES.

INTEGRAL ELECTRICA S.A.
INTELECTRICA

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

INTEGRAL ELECTRICA S.A. (INTELECTRICA)

1. He auditado el balance general adjunto de INTEGRAL ELECTRICA S.A. (INTELECTRICA), al 31 de diciembre del 2011, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujo 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 INTEGRAL ELECTRICA S.A. (INTELECTRICA) 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 18 del 2012

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

Harold Mora
HAROLD MORA RAMIREZ
Socio
Nº de Licencia
Profesional: 13.354



INTEGRAL ELECTRICA S.A. (INTELECTRICA)

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

ACTIVO

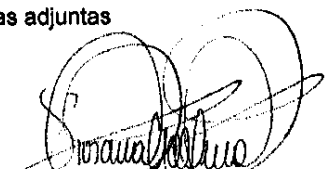
ACTIVO CORRIENTE:

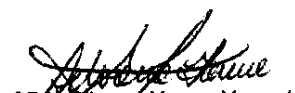
Caja Bancos	Nota 3	\$	25,770
Cuentas por Cobrar	Nota 4		844,894
Inversiones Financieras	Nota 5		324,195
Inventario	Nota 6		617,342
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	1,812,201

TERRENO, EDIFICIO, VEHICULOS EQUIPOS DE COMPUTACION, OTROS

	Nota 7		
Terreno		\$	480,000
Edificios			241,416
Vehículos			138,429
Equipos de Computación			14,943
Maquinarias y Equipos			12,500
Muebles y Equipos de Oficina			11,678
(-) Depreciación acumulada			(128,361)
TOTAL COSTO NETO		\$	770,605
Otros Activos	Nota 8		337,817
TOTAL DEL ACTIVO		\$	2,920,623

Ver notas adjuntas


Ing. Viviana Gallino Monroy
Gerente


CPA Silvana Yance Yagual
Contadora



PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	Nota 9	\$	374,598
Cuentas por Pagar	Nota 10		2,128,443
Impuestos por Pagar	Nota 11		26,277
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 12		13,864
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	<u>2,543,182</u>

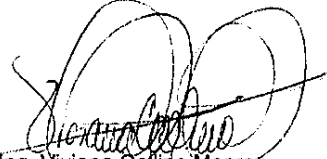
PASIVO NO CORRIENTE:

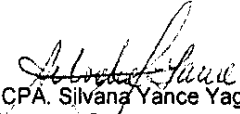
Obligaciones Bancarias	Nota 13	\$	108,777
Préstamos de Accionistas			32,054
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE		\$	<u>140,831</u>
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>2,684,013</u>

PATRIMONIO:

Capital Social	Nota 14	\$	10,000
Reserva Legal	Nota 15		12,747
Utilidades Retenidas	Nota 16		211,598
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 17		2,265
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>236,610</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>2,920,623</u>

Ver notas adjuntas


Ing. Viviana Gallino Monroy
Gerente


CPA. Silvana Yance Yagual
Contadora



INTEGRAL ELECTRICA S.A. (INTELECTRICA)

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

INGRESOS:

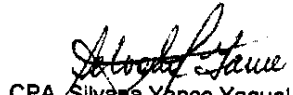
Ventas Netas	Nota 18	\$	2,529,892
Costo de Ventas			(2,140,663)
UTILIDAD BRUTA		\$	389,229

GASTOS:

Administración	\$	166,411	
Ventas		158,363	
Financieros		67,062	\$ (391,836)
UTILIDAD OPERACIONAL			\$ (2,607)
Otros Ingresos-Gastos			6,113
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ 3,506
15% Participación trabajadores			(526)
25% Impuesto a la Renta			(715)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			\$ 2,265

Ver notas adjuntas


Ing. Viviana Gallino Monroy
Gerente


CPA. Silvia Yance Yagual
Contadora



INTEGRAL ELECTRICA S.A. (INTELECTRICA)

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	\$ 10,000	4,632	138,526	81,817	234,975
Transferencia		8,745	73,072	(81,817)	
Ajuste		(630)			(630)
	10,000	12,747	211,598	-	234,345
Utilidad Neta del Ejercicio 2011	\$			2,265	2,265
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	\$ 10,000	12,747	211,598	2,265	236,610

Ver notas adjuntas

Ing. Viviana García Monroy
Gerente

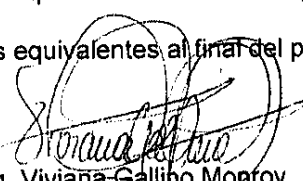
CPA. Silvana Yance Yagual
Contadora

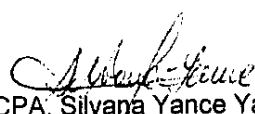


INTEGRAL ELECTRICA S.A. (INTELECTRICA)

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 Neta	\$ (2,607)
Ajustes para Conciliar Utilidad y Pasivos Operacionales:	
Depreciaciones	\$ 46,173
Otros	(175,982)
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Aumento en Cuentas por Cobrar	\$ (421,007)
Aumento en Cuentas por Pagar	1,224,331
Aumento en Inventarios	(451,862)
Aumento en Cargos Diferidos	(100,897)
Disminución en Gastos Acumulados	(25,371)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	92,778
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:	
Inversiones Temporales pólizas de Acumulación	\$ (16,940)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(16,940)
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Disminución de Obligaciones a Largo Plazo	\$ (102,715)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo	\$ (26,877)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	52,647
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$ <u>25,770</u>


Ing. Viviana Gallino Monfroy
Gerente


CPA. Silvana Yance Yagual
Contadora



INTEGRAL ELECTRICA S.A. (INTELECTRICA)

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 23 de junio de 1998, y tiene por objeto social, el importar y exportar artículos de ferretería, electrodomésticos y materiales de Construcción. También podrá dedicarse a la Construcción de Propiedad horizontal sobre edificios ya construidos, a la fabricación, importación y comercialización de materiales para la construcción, entre otras actividades más, según su estatuto social. Mediante escritura pública otorgada ante el notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, el 19 de abril de 2010, cambió de denominación por INTEGRAL ELECTRICA S.A. (INTELECTRICA) y reformó el estatuto social, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 11 de junio del 2010.

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 FINANCIERAS

Las inversiones financieras 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) TERRENO, EDIFICIO, VEHICULOS, EQUIPOS DE COMPUTACION Y OTROS

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, Impuesto a la renta, y seguros anticipados.

NOTA 3. CAJA BANCOS

Corresponde a valores de libre disponibilidad, presenta un saldo de \$ 25.770 al 31 de diciembre de 2011.



NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2011.

Anvied S.A.	\$	216.862
Vianed S.A.		259.004
TABLICON S.A.		4.335
Prestamos Ejecutivos		49.182
Préstamos Empleados		2.195
Clientes Varios		313.316
TOTAL	\$	<u>844.894</u>

NOTA 5. INVERSIONES FINANCIERAS

Son pólizas de acumulación en el Banco Rumiñahui según el siguiente detalle:

<u>Valor</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>
\$ 112.522	06/04/2012	5.50%
105.463	06/04/2012	6.25%
106.210	06/04/2012	5.75%
<u>\$ 324.195</u>		

NOTA 6. INVENTARIOS

Presenta un saldo de \$ 617.342, al 31 de diciembre de 2011 y corresponde a materiales eléctricos en general.



NOTA 7. TERRENO, EDIFICIOS, VEHÍCULOS, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y OTROS

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
Terreno	\$ 480.000	-	\$ 480.000	
Edificios	241.416	-	241.416	5 %
Vehículos	144.429	(8.929)	138.428	20
Equipos de Computación	13.006	1.937	14.943	33
Maquinarias y Equipos	12.500	-	12.500	10
Muebles y Equipos de oficina	<u>11.678</u>	<u>-</u>	<u>11.678</u>	10
Total Costo	\$ 903.029	287.529	\$ 898.965	
Depreciación Acumulada	<u>(82.188)</u>	-	<u>(128.360)</u>	
Total	<u>\$ 820.841</u>	-	<u>\$ 770.605</u>	



NOTA 8. OTROS ACTIVOS

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

Crédito Tributario	\$	160.496
Anticipo Utilidades Empleados		98.137
Seguros Anticipados		7.284
Anticipo a Proveedores		350
Otros		71.550
Total	\$	<u>337.817</u>

NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Estas obligaciones están respaldadas por garantías hipotecarias de bienes inmuebles y certificados de depósitos con el banco Rumiñahui y al 31 de diciembre del 2011 presentan el siguiente saldo:

	<u>Sobregiro</u>	<u>Préstamo</u>	<u>Tasa</u>
Banco Internacional	\$ 135.760	-	-
Banco Internacional-oper.#100309509	-	112.791	11.23%
Banco Internacional-oper.#100310708	-	44.539	9.76%
Banco Rumiñahui	-	81.508	9.76%

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Estas obligaciones por pagar presentan al 31 de diciembre de 2011, los siguientes saldos:

Electroleg S.A.	\$	1.676.859
Tablicon S.A.		99.670
Proveedores		344.190
Ecuatran		12.421
Otros		7.723
Total	\$	<u>2.128.443</u>



NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Los saldos de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2011, corresponden a:

Impuesto al Valor Agregado (IVA)	\$	23.684
Impuesto a la Renta		715
Retención del IVA		73
Retención en la Fuente		1.805
Total	\$	<u>26.277</u>

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

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

Beneficios Sociales	\$	13.337
15% Utilidad Trabajadores		526
Total	\$	<u>13.863</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

	<u>Préstamo</u>	<u>Tasa de Interés</u>
Banco Rumiñahui	\$ 108.777	9.76%

Esta obligación está respaldada por garantías hipotecarias de bienes inmuebles y certificados de depósitos con el banco Rumiñahui.



NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

El capital social es de \$ 10.000 totalmente suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2011.

NOTA 15. RESERVA LEGAL

La compañía cumple con lo dispuesto en el artículo 297 de la Ley de Compañías Codificada, presenta un saldo de \$ 12.747, en la cuenta Reserva Legal al 31 de diciembre del 2011.

NOTA 16. UTILIDADES RETENIDAS

Corresponde a valores provenientes de ejercicios anteriores, presenta un saldo de \$ 211.598.

NOTA 17. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Luego de las deducciones del 15% para trabajadores y del 24% de Impuesto a la Renta, presenta un saldo de \$ 2.265, como utilidad neta del ejercicio económico Al 31 de diciembre del 2011.

NOTA 18. VENTAS

Los ingresos de la compañía se originan por la venta de materiales eléctricos en general.



NOTA 19. CONTINGENCIAS

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

NOTA 20. 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.

