



INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

COMPañIA **INGERSA S.A.**

EJERCICIO ECONOMICO CORTADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Diciembre de 2012

INGERSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

	Pág. No.
Informe de los Auditores Independientes	2
Balances Generales	4
Estados de Resultado	6
Estados de Situación Patrimonial	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

ABREVIATURAS UTILIZADAS

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC - Estados de Resultado
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de

INGERSA S.A.*Informe sobre los Estados Financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INGERSA S.A., al 31 de diciembre de 2011, relativos al Balance General, Estado de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de INGERSA S.A., nuestra responsabilidad es expresar una opinión de dichos estados financieros basados en los resultados de nuestra auditoría.

Informe sobre los Estados Financieros

2. La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. La auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas 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 evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados 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 auditora 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.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INGERSA S.A. al 31 de diciembre de 2011, el Resultados de sus Operaciones, el Cambio en su Patrimonio y su Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

Guayaquil, diciembre 6 de 2012

Eco: Sabel Gutiérrez de Vásquez
NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.
Registro No. SC-RNAE-2-728

BALANCE GENERAL

ACTIVO

RUBROS	31-dic-11	%	31-dic-10	Notas
	Valores		Valores	
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	641.732	28%	328.942	
Caja y Bancos	8.947		3.088	3
Inversiones	123.792		98.813	
Cuentas por Cobrar	498.224		217.643	4
Impuestos Anticipados	10.769		9.398	
ACTIVO FJO	1.653.634	72%	989.840	5
Terrenos	367.658		27.048	
Edificios e Instalaciones	1.024.966		1.046.367	
Vehiculos	53.471		53.471	
Muebles y Enseres	13.256		13.257	
(-) Depreciación Acumulada	208.245		150.303	
Obras en proceso	402.528			
OTROS ACTIVOS	2.077		2.077	
Otros Activos Diferidos	2.077		2.077	
TOTAL DEL ACTIVO	2.297.443	100%	1.320.859	

Las notas explicativas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros

PASIVO Y PATRIMONIO

RUBROS	31-dic-11	%	31-dic-10	Notas
	Valores		Valores	
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	184.374	8%	14.307	6
Cuentas por Pagar	165.378			
Impuestos por pagar	16.895		12.614	
Gastos por pagar	2.101		1.693	
PASIVO NO CORRIENTE	326.665			7
Otras ctas y docs por pagar	326.665			
TOTAL DEL PASIVO	511.039		14.307	
PATRIMONIO				
Capital Social	66.360		66.360	
Aporte para Futura Capitalización	26.439		26.439	
Reserva por Revalorización	1.271.031		1.172.010	
Resultados acumulados				
Utilidad del Ejercicio	422.575		41.743	
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.786.404	78%	1.306.552	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	2.297.443	86%	1.320.859	

Las notas explicativas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS

RUBROS	31-dic-11		31-dic-10	NOTA
	Valores	%	Valores	
INGRESOS NETOS	581.050	100%	165.250	8
Valores de participación	166.100		160.250	
Utilidad en venta de activo fijo			5.000	
Utilidad en venta de acciones	414.950			
UTILIDAD BRUTA VENTAS	581.050		165.250	
GROS GENERALES	103.223	18%	111.273	
Gtos. de Adm. y de Ventas	103.223		111.100	9
Gtos. Financieros			173	
UTILIDAD OPERACIONAL	477.827		53.977	
Otros Ingresos			13	
Otros Egresos				
UTILIDAD ANTES 24% IR	477.827	82%	53.990	
Imppto. Renta	15.091		12.247	
UTILIDAD EJERCICIO	462.737	100%	41.743	

Las notas explicativas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**VALORES EN DOLARES AMERICANOS**

RUBROS	31-dic-10	Diferencias	31-dic-09
Capital Social	66.360		66.360
Aporte Fut.Capital.	26.439		26.439
Reservas			
Reserva de Capital	1.271.031	99.020	1.172.010
Resultados acumulados			41.743
Perdida del Ejercicio	422.575	422.575	
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.786.404	521.595	1.306.552

Las notas explicativas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Flujo de efectivo de actividades productivas:		
Utilidad neta después de impuestos	462.737	
Depreciaciones	57.942	
Aumento de cuentas por cobrar	-280.581	
Disminución de Impuestos Anticipados	-1.371	
Aumento de cuentas por pagar	165.378	
Aumento de Impuestos por pagar	4.281	
Aumento de Impuestos por pagar	408	
Efectivo proveniente de actividades operativas		408.793
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Aumento de Inversiones	-24.979	
Aumento de Activos Fijos	-721.736	
Efectivo proveniente de actividades de inversión		-746.714
Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aumento de las cuentas por pagar a largo plazo	326.665	
Aumento de Reserva de Capital	99.020	
Dividendos pagados	-81.905	
Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento		343.780
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO		5.859
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		3.088
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo		8.947

Las notas explicativas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1. IDENTIFICACION DE LA ENTIDAD

La Compañía INGERSA S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas mediante escritura pública el 5 de octubre de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de noviembre del mismo año.

La Compañía tiene una duración de 50 años a partir de la inscripción de la Escritura Pública, sin embargo podrá disolverse o liquidarse anticipadamente en cualquier momento y por cualquier motivo si la Junta General de accionistas así lo determina, de acuerdo a lo que especifique la Ley.

Mediante escritura Pública del 1ro. de octubre de 2009 e inscripción en el registro mercantil 25 de junio de 2010, para dar cumplimiento a la resolución N° SC-11-DJC-G-100003250 del 20 de mayo del 2010 de la Superintendencia de Compañías, queda inscrito el Aumento de Capital Autorizado, Aumento del Capital Suscrito y la Reforma del Estatuto de la Compañía.

Las actividades que realiza la compañía están relacionadas al asesoramiento empresarial y en materia de gestión.

Nota 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías y están basados en el costo histórico. Las cifras presentadas por la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la Republica del Ecuador en el año 2000.

b) Plan de Cuentas

La Compañía utiliza un plan de cuentas ceñido a sus necesidades pero basado en el establecido por la Superintendencia de Compañías.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Se presentan al costo histórico, según corresponda, menos la depreciación acumulada. Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año. Las depreciaciones se registran con cargo a los gastos operacionales del año utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son los siguientes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

e) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden casi en su totalidad a las utilidades recibidas de las inversiones mantenidas en acciones.

Nota 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2011, corresponde a valores en la cuenta Bancos, por un monto que asciende a US\$ 8.947.

Nota 4. CUENTAS POR COBRAR

El valor total de este rubro corresponde a dos clientes.

Nota 5. ACTIVOS FIJOS:

Se detalla el saldo y rubros registrados al cierre del periodo 2011:

Terrenos	US\$	367,658
Edificios	US\$	1.024,966
Vehículos	US\$	53,471
Muebles y Enseres	US\$	13,256
(-) Depreciación Acumulada	US\$	-208,245
Obras en proceso	US\$	402,528

TOTAL ACTIVOS FIJOS **US\$ 1.653,634**

Nota 6. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

El valor mantiene valores de seguros anticipados por US\$1.677 y US\$400 como depósito en garantía.

Nota 7. PATRIMONIO:

El capital social al 31 de diciembre de 2011 queda conformado de la siguiente manera:

Capital Social	US\$	66,360
Aporte para futuras capitalizaciones	US\$	26,439
Reserva por Revalorización	US\$	1,172,010
Utilidad del Ejercicio	US\$	40,503
TOTAL DEL PATRIMONIO	US\$	1,305.312

Nota 8. INGRESOS:

Al cierre del periodo 2011 se obtuvieron Ingresos por US\$ 166,100 provenientes de los créditos obtenidos de las inversiones en acciones, que representaron alrededor del 28% de los ingresos totales, la diferencia provino de la venta de acciones mantenidas.

Nota 9. GASTOS

Para el periodo cortado al 31 de diciembre de 2011 se dieron en los siguientes rubros:

Depreciación	US\$	57,943
Mantenimiento	US\$	9,077
Servicios Básicos	US\$	15,291
Honorarios	US\$	11,136
Impuestos Prediales	US\$	4,544
Seguros	US\$	2,887
Servicios prestados	US\$	1,086
Varios	US\$	1,260

TOTAL DE GASTOS	US\$	103,223

Nota 10. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

En cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías, los resultados relacionados con ajustes monetarios provenientes de la conversión de estados financieros NEC a NITF, serán registrados en la contabilidad al 1 de enero de 2012.

Nota 11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de este informe (septiembre de 2012) no se produjeron cambios que en opinión de la administración de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se haya revelado en los mismos.