



Quito, 28 de Marzo del 2011  
CA-295-2011

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de **INDUSTRIAS DE SISTEMAS ELECTRICOS INSELEC CIA. LTDA.**

### 1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Balance General de **INDUSTRIAS DE SISTEMAS ELECTRICOS INSELEC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

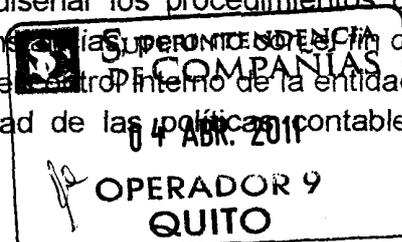
### 2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, incluye el diseño, implementación, mantenimiento del control interno para la elaboración de los estados financieros y que estén exentos de errores materiales, sean estos causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables más apropiadas a su actividad, y la evaluación de las estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

### 3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros presentados, basados en la auditoría realizada de acuerdo a las **Normas Internacionales de Auditoría**. Estas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposición errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables





**CONTAPREX CIA. LTDA.**

Profesionales Contables & Auditores Externos

Calle G106B Y Asunos  
Urbanización Matovelle- El Inca  
Edificio E.R. Planta Baja.

Teléf: 02-3261039 fax: 3263075  
contaprex@cablemodem.com

usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2009, han sido incluidas únicamente para propósitos comparativos.

#### 4. Opinión

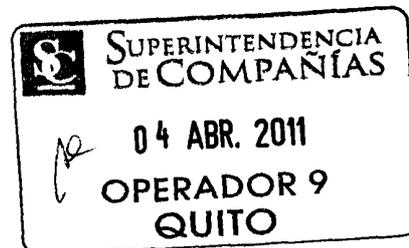
En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAS DE SISTEMAS ELECTRICOS INSELEC CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del año 2010, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

#### 5. Informes requeridos por otras regulaciones

Respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio que terminó al 31 de diciembre del 2010. En nuestra opinión cumple razonablemente y en los plazos previstos por la Ley, con sus obligaciones tributarias.

Atentamente  
CONTAPREX CIA. LTDA.

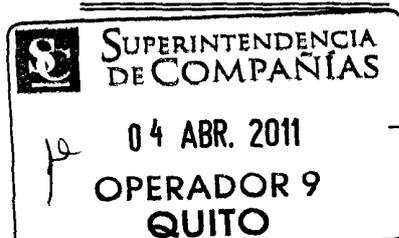
Lic. Marlene Silva V.  
Representante Legal.  
REG. CIA. No. SC-RNAE-287

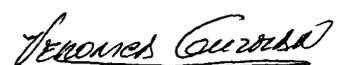


**INSELEC. CIA LTDA**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	307,540.15	175,384.98
Cuentas por Cobrar	5	1,346,368.22	1,128,182.52
Inventarios	6	1,970,358.06	2,183,563.57
Pagps Anticipados	7	191,143.14	149,214.60
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3,815,409.57</b>	<b>3,636,345.67</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	1,417,784.85	1,996,237.75
(-) Depreciación Acumulada		- 612,619.35	- 759,446.28
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>805,165.50</b>	<b>1,236,791.47</b>
<b>Otros Activos</b>		<b>4,008.78</b>	<b>6,280.46</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4,624,583.85</b>	<b>4,879,417.60</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	9	2,079,967.20	2,438,964.63
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2,079,967.20</b>	<b>2,438,964.63</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Jubilación Patronal		187,102.38	165,340.71
Bonificación por Desahucio		63,755.82	55,357.54
<b>Total pasivo Largo Plazo</b>		<b>250,858.20</b>	<b>220,698.25</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,330,825.40</b>	<b>2,659,662.88</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital Social	10	1,344,000.00	1,344,000.00
Reservas	11	518,801.74	537,883.04
Resultados del ejercicio	12	422,045.44	336,479.76
Utilidad/perdida de años anteriores		8,911.27	1,391.92
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,293,758.45</b>	<b>2,219,754.72</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4,624,583.85</b>	<b>4,879,417.60</b>

  
 Sr. Wilson Vásconez León  
 GERENTE GENERAL



  
 Ing. Tanya V. Guzmán (C)  
 CONTADORA GENERAL  
 Lic. 25651

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**INSELEC. CIA LTDA**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Ventas Netas	13	6,714,669.49	5,864,338.53
(-) Costo de Ventas	14	- 3,965,954.35	- 3,454,155.84
<b>Total Ingresos operacionales</b>		<b><u>2,748,715.14</u></b>	<b><u>2,410,182.69</u></b>
 <b><u>MENOS GASTOS</u></b>			
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>14</b>		
Gastos de Personal		634,487.31	560,471.76
Gastos de Generales		659,323.42	699,673.93
Costos de Producción		713,514.26	570,685.55
<b>Total gastos operacionales</b>		<b><u>2,007,324.99</u></b>	<b><u>1,830,831.24</u></b>
<b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b><u>741,390.15</u></b>	<b><u>579,351.45</u></b>
 <b>(+/-)INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES 15</b>			
Ingresos no Operacionales		23,029.54	31,735.41
Gastos no Operacionales	-	75,995.36	- 58,836.83
Gastos no Decucibles	-	4,522.22	- 18,701.00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u>683,902.11</u></b>	<b><u>533,549.03</u></b>
 15% de Trabajadores		 102,585.32	 80,032.35
25% Impuesto a la Renta		137,058.44	117,287.55
5% Reserva Legal		22,212.92	16,811.46
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>422,045.44</u></b>	<b><u>319,417.67</u></b>

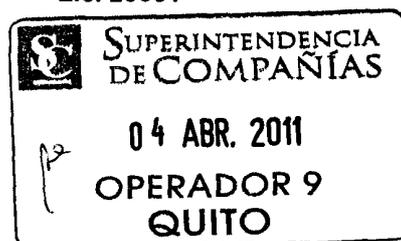


Sr. Wilson Vásquez León  
**GERENTE GENERAL**



Ing. Tanya V. Guzmán  
**CONTADORA GENERAL**  
 Lic. 25651

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros



**INSELEC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
(Expresado en dólares Americanos)

DETALLE	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Revaluación Activos Fijos	Utilidades Años anterior	Resultados del Ejercicio 2010	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al inicio del año 2010	1.344.000	79.263	446	474.985	320.810		2.219.504
Distribución Dividendos a Socios					- 319.418		- 319.418
Ajuste Reclasificación de cuentas					7.519		7.519
Ajuste Venta Edificio 10 de Agosto				- 58.106			- 58.106
Resultados del Ejercicio 2010						683.902	683.902
15% trabajadores						- 102.585	- 102.585
25% Impuesto a la Renta						- 137.058	- 137.058
5% Reserva Legal 2010		22.213				- 22.213	-
<b>Saldo al final del año 2010</b>	<b>1.344.000</b>	<b>101.476</b>	<b>446</b>	<b>416.880</b>	<b>8.911</b>	<b>422.045</b>	<b>2.293.758</b>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

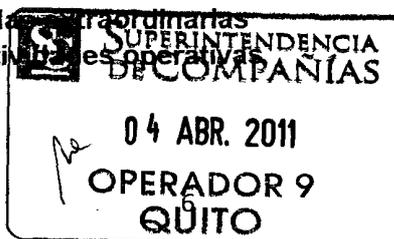


**INSELEC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2010**  
(Expresado en Dólares Americanos)

<b>1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:</b>	
Efectivo recibido de Clientes y otros	6.679.062,74
Efectivo pagado a Proveedores y empleados	- 6.534.582,68
<b>Efectivo Proveniente de Operaciones</b>	<u><b>144.480,06</b></u>
15% Participación trabajadores	- 102.585,33
25% Impuesto a la Renta	- 137.058,46
5% Reserva Legal	- 22.212,92
Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	- 117.376,65
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<u><b>117.376,65</b></u>
<b>2 Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>	
Variación Activos Fijos	567.413,58
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<u><b>567.413,58</b></u>
<b>3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>	
Variación Patrimonio	- 348.041,71
Variación Pasivos Largo Plazo	30.159,95
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<u><b>- 317.881,76</b></u>
Aumento o disminución neto en efectivo y sus equivalentes	132.155,17
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	175.384,98
<b>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</b>	<u><b>307.540,15</b></u>

**Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto  
y partida extraordinaria con el efectivo neto proveniente  
de actividades operativas**

Utilidad del ejercicio	422.045,44
Ajustes para conciliar la Utilidad neta del Ejercicio:	
Gasto Depreciación	- 135.787,61
Gasto Cuentas Incobrables	13.904,25
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>300.162,08</b>
<b>Cambios netos en Activos y Pasivos</b>	
Variación en cuentas de activos	- 58.541,30
Variación en cuentas de pasivos	- 358.997,43
Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias	- 117.376,65
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades operativas</b>	<u><b>- 117.376,65</b></u>

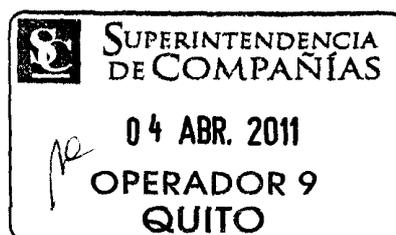


**INSELEC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Método Directo)**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2010

(Expresado en Dólares Americanos)

<b><u>UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010</u></b>	<b>422,045.44</b>
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>	
Depreciaciones	- 135,787.61
Provisión cuentas incobrables	13,904.25
	<b>- 121,883.36</b>
<b><u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u></b>	
Cuentas por Cobrar	- 232,089.95
Pagos Anticipados	- 41,928.54
Inventarios	213,205.51
Otros Activos	2,271.68
Cuentas por Pagar	- 358,997.43
	<b>-417,538.73</b>
<b>CAJA NETA PROVISTA PARA OPERACIONES</b>	<b><u>- 117,376.65</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>	
Variación neta de activos fijos	567,413.58
<b>CAJA NETA PROVISTA PARA INVERSIONES</b>	<b><u>567,413.58</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIACION</u></b>	
Variación del Patrimonio	- 348,041.71
Variación Pasivo Largo Plazo	30,159.95
<b>CAJA NETA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>- 317,881.76</u></b>
Aumento o Disminuc.caja y sus equivalentes	132,155.17
Caja y Equivalentes de caja al principio del año	175,384.98
<b>Caja y Equivalentes de caja al final del año</b>	<b><u>307,540.15</u></b>



# INDUSTRIAS DE SISTEMAS ELÉCTRICOS INSELEC CIA LTDA.

## POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.

(Expresadas en dólares Americanos).

### 1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

**LA EMPRESA:** INSELEC CIA LTDA., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se regirá por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

**NUMERO DE RUC:** 1790319520001

#### FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL:

La Empresa fue constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el 20 de Abril de 1977, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Mayo de 1977.

#### DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:

Cantón Quito, Parroquia Cotacollao, Avenida de los Arupos E1-170 y Panamericana Norte Km. 5 1/2, Quito – Ecuador.

**OBJETO SOCIAL<sup>1</sup>:** Según los Estatutos de la compañía, el objetivo principal de la Compañía es de realizar trabajos de: Estudio, construcción, diseño, montaje, ensamblaje y comercialización de toda clase de sistemas, equipos y aparatos eléctricos y mecánicos y en especial en particular en el montaje y distribución, control de mandos eléctricos y electrónicos y aparatos eléctricos e instalaciones eléctricas industriales.

#### CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO:

El capital de la empresa al momento de su constitución fue de 300.000 sucres. Posteriormente en el año 1996 se realiza un incremento de capital fijado en 3.500.000 sucres, inscrito en el Registro Mercantil No.2836 el 23 de Octubre del mismo año.

En el año 2001 se realiza un incremento de capital de 1.343.860 dólares, totalizando un capital social de: 1.344.000.00 dólares

Accionistas	No. Acciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaria
Edison A. Vásquez Gordillo	5.376	\$ 100,00	\$ 537.600,00	40,00%
Jossie M. Vásquez Gordillo	4.032	\$ 100,00	\$ 403.200,00	30,00%
Iván G. Vásquez Moncayo	4.032	\$ 100,00	\$ 403.200,00	30,00%
<b>TOTAL:</b>	<b>13.440</b>		<b>\$ 1.344.000,00</b>	<b>100,00%</b>

**NOMBRES Y APELLIDOS DEL REPRESENTANTE LEGAL y ADMINISTRADORES DE LA EMPRESA.**

Presidente  
Gerente

Edison A. Vásquez Gordillo  
Wilson Vicente Vascones León

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Base de Presentación.-**

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs) actualmente vigentes, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las transacciones han sido registradas al Costo Histórico y todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares americanos.

**b) Propiedad, planta y equipo.-**

Esta partida se encuentra registrada al costo de adquisición. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización:

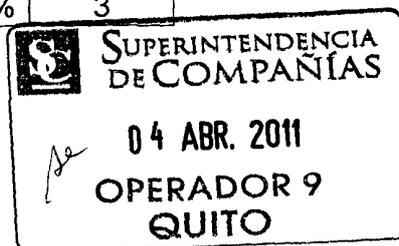
El valor de los activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descarga de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúan.

**c) Depreciación.-**

Las depreciaciones se registran con cargo a los resultados de los ejercicios, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales, dispuestos por la Ley

Activo 2010	Porcentaje	Vida Útil
Edificios Planta	5%	20
Muebles de Oficina	10%	10
Maquinaria y Equipo de Oficina	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5
Procesamiento de Datos	33.33%	3

**d) Reconocimiento De Ingresos Y Costos.-**



Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurrir y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes, estos son registrados y reportados en los estados financieros.

Los ingresos se registran cuando se realiza la emisión de las facturas por ventas de la mercadería a los clientes y los costos y gastos se registran con la factura del proveedor

**e) Provisión de Incobrables.-**

La provisión de cuentas incobrables es del 1% de la cartera sin que supere el 10% según la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión para cuentas incobrables para el ejercicio 2010 es de \$ 13.904,25

**f) Participación a Trabajadores.-**

Las provisiones para participación de trabajadores es del 15% de acuerdo a disposiciones legales y son registradas con cargo a los resultados del año.

**g) Impuesto a la Renta.-**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La empresa liquido sus impuestos con el 25%.

**h) Provisión Beneficios Sociales.-**

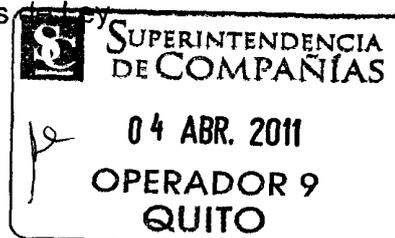
h.1 La compañía realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

h.2 La Compañía realiza provisiones en concepto de jubilación patronal para sus empleados y trabajadores de acuerdo a las disposiciones del código de trabajo y a cálculo actuariales efectuados al 31-12-2010

**3. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.-**

En el ejercicio 2010 la empresa no ha realizado transacciones comerciales con Compañías relacionadas, porque no tiene compañías relacionadas.

Ha realizado transacciones comerciales por el monto de S/432.702.73 con el Sr. Wilson Vázcones por concepto de arrendamientos de los galpones y maquinaria para la producción, las cuales se han realizado en igualdad de condiciones, que los demás proveedores y tienen toda la documentación de respaldo y retenciones en la fuente según disposiciones de ley



**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es el desglose de este rubro:

DETALLE	2010	2009
<b>Caja</b>		
Caja General	60,00	60,00
Caja Chica Centro	300,00	300,00
Caja Chica Norte	400,00	400,00
Caja Chica Planta	50,00	-
<b>Total Cajas</b>	<b>810,00</b>	<b>760,00</b>
<b>Bancos</b>		
Banco Pichincha	134.195,79	9.736,86
Banco Del Pacífico	27.517,91	17.430,43
Banco de Guayaquil	21.860,74	25.819,19
Banco Produbanco	123.155,71	121.638,50
<b>Total Bancos (1)</b>	<b>306.730,15</b>	<b>174.624,98</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVAL. DE EFECTIVO</b>	<b>307.540,15</b>	<b>175.384,98</b>

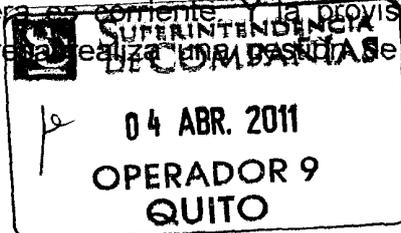
(1) En el mes de diciembre la Empresa tuvo una buena recuperación de cartera de los clientes, y los pagos a proveedores e impuestos se efectúan en el mes de Enero del 2011,

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2010	2009
Clientes	741.339,29	617.783,79
Otras cuentas por cobrar	649.086,20	549.075,15
Anticipos y Préstamos a empleados	13.968,43	5.445,03
Provisión cuentas incobrables	- 58.025,70	- 44.121,45
<b>Total cuentas por cobrar:</b>	<b>1.346.368,22</b>	<b>1.128.182,52</b>

Durante el presente ejercicio, no se procedió a dar de baja cuentas incobrables, porque no se tenía cartera antigua, toda la cartera es corriente y la provisión no supera del 10% del total de la cartera. La Empresa realiza una política de cobro positiva.



**Movimiento de la cuenta provisión cuentas incobrables:**

DETALLE	2010	2009
Saldo Inicial	- 44.121,45	- 42.768,99
Absorción Cuentas Incobrables	-	10.213,99
Provision Cuentas Incobrables ejercicio fiscal	- 13.904,25	- 11.566,45
<b>Saldo Final</b>	<b>- 58.025,70</b>	<b>- 44.121,45</b>

**6. INVENTARIOS**

El siguiente es el detalle de la cuenta Inventarios:

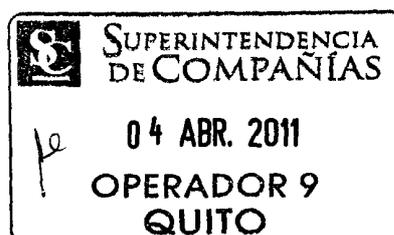
DETALLE	2010	2009
<b>Inventarios</b>		
Materias Primas y productos terminados	1.862.573,24	2.147.628,61
Importaciones en Transito	93.350,48	35.934,96
Suministros de Oficina y Publicidad	14.434,34	-
<b>Total Inventarios:</b>	<b>1.970.358,06</b>	<b>2.183.563,57</b>

**7. ANTICIPOS**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2010	2009
<b>Anticipos</b>		
Impuestos Anticipados (1)	130.749,48	81.709,04
Anticipos Varios	55.367,72	64.212,82
Intereses Anticipados	5.025,94	3.292,74
<b>Total Anticipos:</b>	<b>191.143,14</b>	<b>149.214,60</b>

(1) Este valor de impuestos anticipados corresponden a impuestos corrientes por. \$ 120.638,61 de crédito tributario por impuesto a la renta y el valor de \$ 10.100,87 por concepto de crédito tributario del Impuesto al valor agregado (12% IVA). Los cuales se liquidan en el siguiente periodo.



**8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

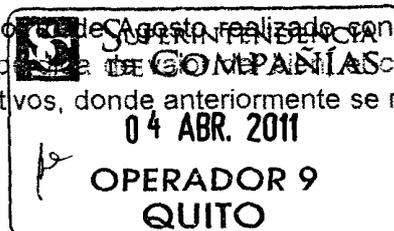
El siguiente es el detalle de la cuenta al 31-12-2010

DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones (a)	Saldo Final
<b>DEPRECIABLES</b>			
Edificio Planta (1)	1.122.243,74	- 545.743,74	576.500,00
Equipo de Oficina	26.738,34	408,82	27.147,16
Maquinaria y Equipo Fabrica	575.636,62	780,00	576.416,62
Instalaciones (1)	87.345,49	- 78.589,94	8.755,55
Muebles y Enseres	39.996,34	1.252,64	41.248,98
Vehículos	69.546,91	65.658,63	135.205,54
Procesamiento de Datos	74.730,31	- 22.219,31	52.511,00
<b>Total depreciable</b>	<b>1.996.237,75</b>	<b>- 578.452,90</b>	<b>1.417.784,85</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>			
Dep Acumulada Edificio Planta	186.750,78	8.743,99	64.856,23
Dep. Acumulada Equipo de Oficina	21.309,62	1.025,36	22.334,98
Dep. Acumulada Maquinaria y Equip	338.997,99	48.563,35	387.561,34
Dep. Acumulada Instalaciones	82.798,54	- 77.393,77	5.404,77
Dep Acumulada Muebles y Enseres	34.735,97	1.451,29	36.187,26
Dep. Acumulada Vehículos	32.879,24	17.976,67	50.855,91
Dep AcumuladaProcesamiento de D	61.974,34	- 16.555,48	45.418,86
<b>Total Depreciación</b>	<b>759.446,48</b>	<b>- 16.188,59</b>	<b>612.619,35</b>
<b>Total propiedad planta y Equipo</b>	<b>1.236.791,27</b>		<b>805.165,50</b>

(a) Detalle de Aumentos y Disminuciones:

DETALLE ACTIVOS FIJOS	Compras	Ventas / Bajas	Valor
Edificio Planta (1)	-	- 545.743,74	- 545.743,74
Equipo de Oficina	864,94	456,12	408,82
Maquinaria y Equipo Fabrica	780,00		780,00
Instalaciones (1)	-	- 78.589,94	- 78.589,94
Muebles y Enseres	1.252,64	-	1.252,64
Vehículos	65.658,63	-	65.658,63
Procesamiento de Datos	4.151,23	- 26.370,54	- 22.219,31
<b>Total Aumento y Disminuciones 20</b>	<b>72.707,44</b>	<b>- 650.248,10</b>	<b>- 578.452,90</b>

(1) Estas disminuciones corresponden a la Venta del Edificio de Agosto realizado con fecha 08/12/2010, por el valor del \$ 312.000,00 registrándose un plus de \$ 112.000,00 el cual fue reversado contra la cuenta patrimonial por Revaluación de activos, donde anteriormente se registró una revalorización de acuerdo a las cartillas prediales.



## 9. PASIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2010	2009
<b>Cuentas por Pagar</b>		
Proveedores Locales y del exterior (1)	1.291.533,26	1.298.853,45
Obligaciones Por Pagar	152.686,50	481.527,77
Obligaciones Fiscales	224.107,78	192.481,77
Obligaciones Sociales (2)	159.422,18	106.312,73
Otras Cuentas por Pagar	247.976,48	361.788,91
Intereses por Pagar	4.241,00	
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>2.079.967,20</b>	<b>2.438.964,63</b>
<b>Pasivo Largo Pazo</b>		
Jubilación Patronal	187.102,38	165.340,71
Bonificación por Desahucio	63.755,82	55.357,54
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b>250.858,20</b>	<b>220.698,25</b>
<b>Total Pasivo:</b>	<b>2.330.825,40</b>	<b>2.659.662,88</b>

(1) Los proveedores del exterior por un monto de \$ 502.224,31 de los cuales \$471.280,77 corresponden a DEXON proveedor de Colombia de materiales para la venta.

(2) **Obligaciones Sociales:** aportes al IESS, sueldos por pagar, beneficios sociales por pagar préstamos IESS

## 10. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2010	2009
Capital Social *	1.344.000,00	1.344.000,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.344.000,00</b>	<b>1.344.000,00</b>

\* **Capital social pagado:** el capital se encuentra constituido por 1344 acciones de \$ 100,00 dólares cada una.

## 11. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2010	2009
Reserva Legal (1)	101.475,77	62.451,39
Reserva de Capital	446,32	446,32
Reexpresión de Activos Fijos	416.879,65	474.985,33
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>518.801,74</b>	<b>537.883,04</b>

(1) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la Utilidad anual, hasta que represente el 20% del Capital Pagado. Esta Reserva no esta disponible para el pago de Dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 12. RESULTADOS

DETALLE	2010	2009
Resultados del Ejercicio	422.045,44	336.479,76
<b>TOTAL RESULTADOS:</b>	<b>422.045,44</b>	<b>336.479,76</b>

**13. INGRESOS**

El siguiente es el detalle de los ingresos a:

DETALLE	2010	2009
Ventas	10.198.612,50	8.757.896,87
Descuento en Ventas	- 3.410.305,70	- 2.835.394,56
Devolucion en Ventas	- 73.637,31	- 58.163,78
<b>SUMAN:</b>	<b>6.714.669,49</b>	<b>5.864.338,53</b>

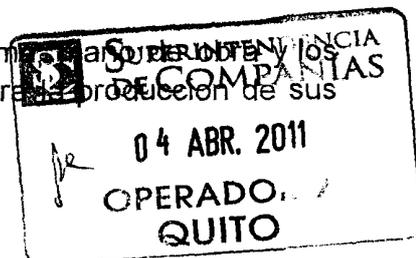
Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas y los descuentos al igual que la devoluciones por notas de crédito

**14. COSTOS Y GASTOS**

Los gastos de personal y de operación son:

DETALLE	2010	2009
<b>Costo de Ventas</b>	<b>3.965.954,35</b>	<b>3.454.155,84</b>
<b>Gastos Generales</b>		
Gastos de personal	634.487,31	560.471,76
Gastos Generales		699.673,93
Gastos Servicios Básicos	20.373,80	
Gastos de Mantenimiento	115.457,58	
Gastos Publicidad	182.881,56	
Impuestos	14.228,40	
Arrendamientos	61.162,72	
Utiles de Oficina	16.635,49	
Otras Cuentas Generales	178.980,17	
Depreciaciones y Amortizaciones	69.603,70	
<b>Total Gastos Generales</b>	<b>1.293.810,73</b>	<b>1.260.145,69</b>
<b>Costo de Producción</b>		
Mano de Obra Directa	288.325,78	196.196,35
Mano de Obra Indirecta	85.899,01	57.965,55
Costos de Producción	339.289,47	316.523,65
<b>Total Costo de Producción</b>	<b>713.514,26</b>	<b>570.685,55</b>
<b>SUMAN:</b>	<b>5.973.279,34</b>	<b>5.284.987,08</b>

© El costo de ventas esta determinado por la materia prima y los costos indirectos de fabricacion que la empresa emplea para la producción de sus productos terminados



## 15- INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	2010	2009
<b>Ingresos No Operacionales</b>		
Otros Ingresos*	23.029,54	31.735,41
<b>Total Ingresos No Operacionales</b>	<b>23.029,54</b>	<b>31.735,41</b>
<b>Gastos No Operacionales</b>		
Gastos Financieros	75.938,52	57.241,04
Otros Gastos Financieros	16,74	1.595,79
Gastos No Deducibles	4.522,22	18.701,00
<b>Total Gastos No Operacionales</b>	<b>80.477,48</b>	<b>77.537,83</b>
<b>SUMAN:</b>	<b>- 57.447,94</b>	<b>- 45.802,42</b>

\*Otros Gastos financieros pertenecen a perdidas en venta y cambio de activos fijos.

## 16. CONCILIACION TRIBUTARIA

DETALLE	2010	2009
Utilidad del Ejercicio	683.902,11	533.549,03
(-) 15% Reparto a Trabajadores	- 102.585,32	- 80.032,35
(=) Utilidad despues del 15% Trabajadores	581.316,79	453.516,68
(+) Gastos no deducibles	4.522,22	18.701,00
(-) Deducción por incremento Neto trabajado	- 31.548,26	
(-) Deducción por pago a trabajadores	- 6.057,00	- 3.067,50
(=) Utilidad Gravable	548.233,75	469.150,18
(-) 25% Impuesto a la Renta	- 137.058,44	- 117.287,55
(=) Utilidad Neta	<b>411.175,31</b>	<b>351.862,63</b>
(+) Gastos no deducibles	- 4.522,22	- 18.701,00
(-) Deducción por incremento Neto trabajado	31.548,26	
(-) Deducción por pago a trabajadores	6.057,00	3.067,50
(=) Utilidad antes de Reserva Legal	<b>444.258,35</b>	<b>336.229,13</b>
(-) 5% Reserva Legal	- 22.212,92	- 16.811,46
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	<b>422.045,44</b>	<b>319.417,67</b>
<b>PAGO DEL IMPUESTO</b>		
Impuesto a la Renta Causado	137.058,44	117.287,55
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	- 2.279,62	-
(-) Retenciones en la fuente del Ejercicio	- 65.827,51	55.986,39
(-) Credito Tributario años anteriores		4.726,48
(-) Exoneración por Leyes Especiales		
Impuesto a Pagar:	<b>68.951,31</b>	<b>56.574,68</b>

04 ABR. 2011  
 OPERADOR 9  
 QUITO

## 17. Cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta para el año 2010

DETALLE	VALOR	2010
0,2% Patrimonio Total	2.293.758,44	4.587,52
0,2% Costos y Gastos deducibles	6.049.274,70	12.098,55
0,4% Activo Total	4.624.583,85	18.498,34
0,4% Ingresos Gravables	6.737.604,04	26.950,42
<b>Total</b>		<b>62.134,82</b>
(-) Retenciones en la Fuente		- 65.827,51
<b>Total impuesto a pagar por anticipo 2010</b>	<b>0</b>	<b>- 3.692,69</b>

## 18. PROCESO DE IMPLEMENTACION NIIFS

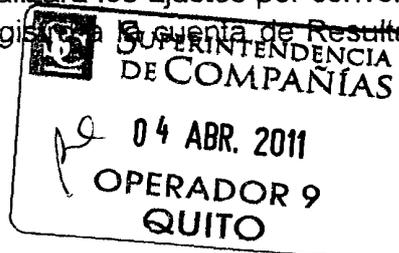
Mediante la Resolución No.08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008. Publicada en el registro oficial No.498 del 31-12-2008 La Superintendencia de compañías establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías sujetas al control y vigilancia de este Organismo. Por lo cual la Empresa INDUSTRIAS DE SISTEMAS ELECTRICOS INSELEC CIA. LTDA. entró en un proceso de implementación de las NIIF. De acuerdo al cronograma establecido. Siendo su período de transición el año 2010 y de aplicación obligatoria para el 2011. La Empresa dentro de los plazos correspondientes ha presentado a la Superintendencia de compañías el cronograma de implementación de NIIFs completas y la conciliación del patrimonio aprobado por socios, el impacto que se tendría en la Empresa por efectos de la implementación de estas Normas Internacionales.

El nivel de impacto ha sido relativamente bajo, por cuanto la Empresa, por lo general ha mantenido valores actualizados en sus bienes, esto significa cartera saneada, porque se realiza una buena gestión de cobro, los inventarios obsoletos no son materialmente importantes. En cuanto se refiere a provisiones a Empleados la Empresa ha venido provisionando lo referido a jubilación patronal, bonificaciones por desahucio, mediante estudios actuariales desde años anteriores.

## 19. EVENTOS SUBSECUENTES

a) Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la empresa, lo cual amerite ajustes a los mismos.

b) Con fecha 01 de Enero del 2011, la Empresa realizará los ajustes por conversión de los estados financieros de NEC a NIIF, con registro a la cuenta de Resultados Acumulados por aplicación primera vez de las NIIF.



**20. EL CONTROL INTERNO EN LA EMPRESA**

Es un proceso que lleva a cabo la Gerencia, la Administración y demás miembros de la Empresa con el objeto de proporcionar un grado de confianza razonable (pero no total) en la consecución de objetivos planteados, lo cual permite: 1 eficiencia y eficacia en la operaciones, 2 fiabilidad en la información económica obtenida en los Estados Financieros, 3 cumplimiento leyes y normas aplicables y vigentes en el País. El control Interno de la Empresa es parte de los procesos básicos de gestión como la planificación, ejecución y supervisión, lo que permite un funcionamiento adecuado y la supervisión de los mismos.

Para realizar el control interno en INSELEC CIA LTDA., se ha estructurado manuales de funciones, políticas y procedimientos por área, cuenta con el estudio de Normas ISO, para el control de calidad, lo cual permite que se pueda identificar a tiempo desviaciones en costos y actividades operativas básicas, porque también existen limitaciones inherentes a todo control interno, las cuales en un momento dado pueden basarse por decisiones erróneas, el análisis de costo beneficio, o fallas del sistema en general aunque se trate de un simple error no intencionado.

**21. EVALUACION DEL RIESGO**

Los profundos cambios que ocurren hoy, su complejidad y la velocidad con los que se dan, son las raíces de la incertidumbre y el riesgo que las organizaciones confrontan. La competencia global, los avances tecnológicos, las nuevas regulaciones, el incremento en la demanda de los consumidores y la responsabilidad social de las organizaciones, así como la transparencia generan un ambiente operativo, cada día más riesgoso y complicado, surgiendo así nuevos retos con los cuales lidiar, resultado de los problemas que se presentan en las entidades que operan en base a conductas éticas.

INSELEC C.LTDA. de acuerdo a su ambiente de control, bajo la vigilancia de los directivos y jefes departamentales ha generado confianza en las cifras proporcionadas en los estados financieros, lo que permite no estar expuesto a un riesgo material significativo que distorciona la razonabilidad de la información presentada.

Sin embargo y en razón del crecimiento de la Empresa, en relación a sus ventas y por ende a las operaciones diarias, es recomendable que se cree un departamento de control interno, donde se tenga un auditor interno encargado de ejercer permanentemente los controles necesarios en cada área identificando los riesgos del negocio, para lograr los objetivos de información financiera, evaluar y evitar la probabilidad de ocurrencia de fraudes o errores materiales, y decidir oportunamente sobre las acciones a tomar frente a los riesgos. Consideramos que la Empresa debe establecer un sistema de evaluación de riesgos documentado y apropiado a las circunstancias del proceso del negocio, incluyendo la tecnología de la información, los sistemas manuales. lo cual podría representar una debilidad de control interno que podría llegar a ser importante. Estableciendo las principales actividades implementadas para monitorear el control interno sobre la información financiera, incluyendo las actividades de control.

