



CONTAPREX C. Ltda.

Profesionales Contables & Auditores Externos

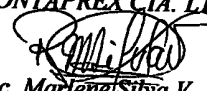
Quito, 14 de Febrero del 2.002
CA-043-2002

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de INDUSTRIA DE SISTEMAS ELÉCTRICOS INSELEC CIA. LTDA..

1. *Hemos auditado el Balance General de INDUSTRIA DE SISTEMAS ELÉCTRICOS INSELEC CIA. LTDA. Al 31 de diciembre del año 2001 y los correspondientes Estados de Resultados , Evolución del Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Los indicados estados financieros son de responsabilidad de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de estos estados, basados en la auditoría practicada.*
2. *Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.*
Una auditoría incluye un examen a base de pruebas muestrales , de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que el examen realizado provee una base razonable para expresar una opinión.
3. *En relación con las revisiones efectuadas, se pudo observar que la Compañía cumple sus obligaciones como agente de retención y percepción de impuestos, de acuerdo a la Ley de Impuesto a la Renta. Los cuales se encuentran amparados en sus registros contables.*
4. *En nuestra opinión los referidos Estados Financieros presentan razonablemente , la situación financiera de INDUSTRIA DE SISTEMAS ELÉCTRICOS INSELEC CIA. LTDA. Al 31 de diciembre del año 2001, el resultado de sus operaciones y los cambios en el patrimonio de los socios por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y las disposiciones legales vigentes, las cuales fueron aplicadas consistentemente con el período anterior en lo que no se contrapone con las nuevas disposiciones de Ley.*

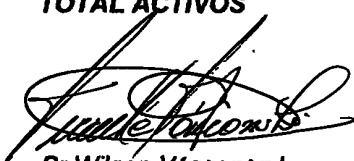
Atentamente
CONTAPREX CIA. LTDA.

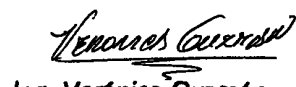

Lic. Mariene Silva V.

Gerente General
REG. CIA. No. SC-RNAE-287

**INSELEC CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

ACTIVOS		Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Caja y Equivalentes de Caja		3	\$ 19.661.99
Ctas.por Cobrar Clientes	\$ 191.761.66	4	
Cheques protestados	2.294.71		
CXC por Cobrar C.A.C.	176.832.67		
(-) Provis.ctas incobrables	<u>-7.000.61</u>	4,b	363.888.43
Otros anticipos		5	26.043.62
Inventarios		6	1.517.129.62
Total Activo Corriente:			\$ <u>1.926.723.66</u>
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
		7	
<u>No Depreciable:</u>			
Terrenos			5.577.72
<u>Depreciables</u>			
			683.293.73
Edificio Planta	70.758.42		
Equipo de Oficina	20.251.22		
Maquinaria y Equipo de Fábrica	387.237.10		
Instalaciones	82.353.27		
Muebles y Enseres	26.877.78		
Vehículos	57.726.59		
Procesamiento de datos	<u>38.089.35</u>		
(-) Depreciación Acumulada		7a	-385.865.40
Total Propiedad Planta y Equipo			\$ <u>303.006.05</u>
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>			
		8	
Herramientas			34.273.32
Pérdida en Cambio			170.895.61
Licencias Programas Computación			2.116.00
(-) Amortización Diferidos		8	-77.634.36
Total Diferido			\$ <u>129.650.57</u>
TOTAL ACTIVOS			\$ <u>2.359.380.28</u>


Sr. Wilson Vásconez L.
Gerente General

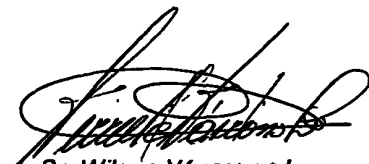

Ing. Verónica Guzmán
Contadora General
C.P.A. No. 25651

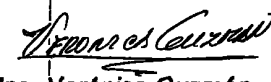
Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



INSELEC CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

PASIVOS		Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Proveedores Locales	142.380.74	9	
Proveedores del exterior	147.953.10	9	
Anticipo de Clientes	3.138.33	9	
Préstamos de Accionistas	427.475.12	10	
Préstamos de Terceros	85.363.42	10	
Impuestos y Retenciones	8.846.08	11	
Obligaciones patronales	27.358.11	12	
Varias cuentas por pagar	44.917.80	12	
Total Pasivo Corriente:			887.432.70
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>			
		13	
Jubilación Patronal	18.633.25		
Bonificación por desahucio	14.230.00		
Total pasivo Largo plazo			32.863.25
TOTAL PASIVOS			920.295.95
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	1.344.000.00	14	
Total Capital			1.344.000.00
Reserva de capital	446.32		
Total Reservas			446.32
Utilidad ejercicios anteriores	19.770.26		
Utilidad del ejercicio	74.867.75		
Total Pérdida			94.638.01
Total Patrimonio			\$ 1.439.084.33
TOTAL PASIVO +PATRIMONIO			\$ 2.359.380.28


Sr. Wilson Vásquez L.
Gerente General

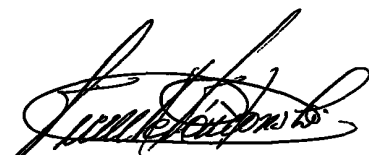

Ing. Verónica Guzmán
Contadora General
C.P.A. No.25651

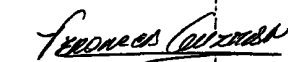
Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



INSELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

INGRESOS		Notas	
INGRESOS OPERACIONALES		15	
Ventas Netas		15	\$ 2.229.221.97
(-) Costo de Ventas		16	-1.462.985.31
(=) Utilidad bruta en Ventas			766.236.66
Menos:			
GASTOS OPERACIONALES		17	
Gastos de Personal	262.190.39		
Gastos Generales	<u>389.571.91</u>		
Total gastos operacionales			651.762.30
(=) Utilidad Operacional:			\$ 114.474.36
OTROS INGRESOS/EGRESOS			
(+) Otros Ingresos	12.284.50	15	
(-) Otros Egresos	<u>-9.319.26</u>	17	
			2.965.24
Utilidad del ejercicio		18	\$ 117.439.60
(-) 15% trabajadores			-17.615.94
(-) 25% Impuesto a la renta			-24.955.91
Utilidad Neta			74.867.75


 Sr. Wilson Vásquez L.
 Gerente General


 Ing. Verónica Guzmán
 Contadora General
 C.P.A. No.25651

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



INSELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

		SALDO
CAPITAL SOCIAL		
Saldo Inicial	140.00	
Más: Incremento de Capital	<u>1.343.860.00</u>	1.344.000.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZ.		
Saldo Inicial	64.657.08	
Menos: Cierre de cuentas	<u>-64.657.08</u>	-
RESERVA LEGAL		
Saldo Inicial	491.50	
Menos: Aumento de Capital	-473.38	
Menos: Ajustes Aumento de Capital	<u>-18.12</u>	-
RESERVA ESTATUTARIA		
Saldo Inicial	71.01	
Menos: Transf. Reserva Facultativa	<u>-71.01</u>	-
RESERVA FACULTATIVA		
Saldo Inicial	844.98	
Más : Transf. Reserva Facultativa	71.01	
Menos: Aumento de Capital	-821.92	
Menos: Ajustes Aumento Capital	<u>-94.07</u>	-
RESERVA REVALORIZ. PATRIM		
Ajustes Aumento Capital	-168.134.51	
Más: Ajustes Rectificación NEC	297.171.46	
Menos: Transfer. neta Reserva Capital	<u>-129.036.95</u>	-
REEXPRESION MONETARIA		
Ajustes Aumento Capital	168.134.51	
Aj.utilidad.acumulada. Reexp.Moentaria	-8.814.19	
Menos: Ajustes Rectificación NEC	-292.643.47	
Más: Transferencia Reserva Capital	<u>133.323.15</u>	-
RESERVA DE CAPITAL		
Saldo Inicial	1.475.947.52	
Menos: Ajustes Aumento Capital	-1.342.564.70	
Menos: Transferencia Reserva Capital	-116.619.31	
Menos: Transf.utilidad años anteriores	<u>-16.317.19</u>	446.32
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES		
Saldo Inicial	17.117.53	
Más: Ajustes Aumento Capital	8.926.38	
Más: Trans.utilidad años anteriores	16.317.19	
Menos: Ajustes Rectificación NEC	-4.527.99	
Más: Transferencia Reserva Capital	112.333.11	
Menos: Transf.Utilidad Ejercicio	-138.377.02	
Más: Ajustes de gastos del año año 2001	<u>7.981.06</u>	19.770.26
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Saldo Inicial	138.377.02	
Menos: Transf.Utilidad años anteriores	-138.377.02	-
Utilidad del Ejercicio 2001	117.439.60	117.439.60
(-15%) participación de trabajadores		-17.615.94
(-25%) impuesto a la renta		-24.955.91
Total patrimonio al 31-12-2001		<u>\$ 1.439.084.33</u>



CONTAPREX CIA. LTDA.

**INSELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

UTILIDAD NETA

117.439.60

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA CON LA CAJA
NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

Provisión para incobrables	3.819.96
Depreciaciones	58.822.27
Amortizaciones	39.498.39
otros ajustes	-1.121.04
Pérdida en Venta de Activos fijos	125.13

Total Ajustes:

101.144.71

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar	-110.943.58
Pagos anticipados	-20.638.05

Inventarios	-36.710.86
Impuestos y retenciones	6.366.51
Proveedores	58.698.75

-103.227.23

Caja Neta provista para operaciones

115.357.08

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento de Activos Fijos	-43.295.77
Activo diferido	-31.211.64

-74.507.41

Caja Neta provista para operaciones

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIACIÓN

Incremento de obligaciones por pagar a Largo plazo	13.634.44
Variación neta por incremento de capital	-81.701.00

Caja Neta Actividades de Financiación

-68.066.56

Aumento Disminuc.caja/Equiv. De Caja

-27.216.89

Caja y Equiv.de caja principio del año

46.878.88

Caja y Equivalente de caja final del año

\$ 19.661.99

CONTAPREX CIA. LTDA.

INSELEC CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001.**

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

INDUSTRIA DE SISTEMAS ELÉCTRICOS INSELEC CIA. LTDA. fue constituida en la República del Ecuador el 20 de Abril de 1977, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Mayo de 1977. 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 paneles y tableros de distribución, control de mandos eléctricos y electrónicos, así como de equipos y aparatos eléctricos e instalaciones eléctricas industriales.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de presentación.-

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

b. Provisión para cuentas incobrables.-

La Empresa realiza la provisión del 1% anual por concepto de cuentas incobrables del total de cartera pendiente del ejercicio. Lo cual no supera el 5% del valor total de clientes.

c. Inventarios.-

c.1. Los inventarios de mercadería para la venta, materia prima, Suministros y materiales, son registrados al costo de adquisición o de fabricación, utilizando para su costeo el método promedio. Los cuales no exceden en su conjunto el valor neto de reposición.

c.2. Los inventarios en tránsito se valoran al costo de la factura más todos los cargos relacionados con la importación hasta su llegada.

d. Depreciaciones.-

La depreciación de los activos se registran con cargo a los resultados del ejercicio utilizando tasas de depreciación de acuerdo a las disposiciones legales y siguiendo el método de línea recta.

Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes para cada rubro:

Equipo oficina y Muebles	10%
Maquinaria y Equipo Fábrica	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	20%
Edificios	5%

e. Provisión de Beneficios Sociales.-

e.1. Provisión por Jubilación Patronal:

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 cálculos actuariales efectuados al 31-12-2001.

e.2. Provisión beneficios sociales:

Se realiza la provisión por beneficios sociales de sus empleado, de acuerdo a las regulaciones de Ley, establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos matemáticos se encuentran razonablemente realizados, son contabilizados mensualmente y pagados en las fechas correspondientes.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Este rubro está compuesto por:

DETALLE	VALOR
Caja Dólares	60.00
Cajas chicas	750.00
Banco del Pacífico	5.523.28
Banco del Pichincha	9.121.62
Banco del Austro	350.83
Banco Internacional	3.856.26
Suman:	19.661.99

NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

CLIENTES	VALOR
Cientes Centro	74.738.12
Cientes Norte	68.602.36
Cientes Sur	30.560.14
Otros	17.861.04
Total clientes:	191.761.66
Otros CXC CAC	176.832.67
Suman:	368.594.33
 Cuentas Incobrables	 -7.000.61
Cheques protestados	2.294.71
TOTAL CTAS.POR COBRAR:31-12-2001	\$ 363.888.43

CONTAPREX CIA. LTDA.**NOTA 5. ANTICIPOS**

Corresponde a:

Pagos Anticipados	400,00
Anticipo a Proveedores	11.908,94
Activos Prepagados	2.777,35
Préstamos	10.957,33
Suman:	26.043,62
Impuestos y retenciones	24.654,16
TOTAL ANTICIPOS	\$ 50.697,78

NOTA 6. INVENTARIOS

Está compuesto por:

INVENTARIOS	SALDO AL 31/12/2001
Mercadería para la Venta	1.343.372,54
Materia Prima	153.734,89
Suministros y Materiales	10.323,69
Mercadería en Tránsito	9.698,50
SUMAN:	\$ 1.517.129,62

NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

CUENTAS	VALOR	DEPRECIACION	VALOR ACTUAL
Terreno	5577,72		5.577,72
Edificios	70.758,41	27.395,10	43.363,31
Equipo de Oficina	20.251,22	11.530,99	8.720,23
Maquinaria y Equipo	387.237,10	197.886,38	189.350,72
Instalaciones	82.353,27	55.410,72	26.942,55
Muebles y Enseres	26.877,78	19.856,13	7.021,65
Vehículos	57.726,59	40.478,11	17.248,48
Procesamiento de datos	38.089,35	33.307,96	4.781,39
Total Propiedad Planta y Equipo	688.871,44	385.885,39	303.006,05

NOTA 8. CARGOS DIFERIDOS

Se compone del siguiente detalle:

CONTAPREX CIA. LTDA.

DETALLE	VALOR ACTIVO	AMORTIZAC. ACUMULAD	VALOR NETO
Herramientas	34.273.32	11.300.41	22.972.91
Pérdidas en cambio	170.895.61	65.981.28	104.914.33
Licencias Programas de Computación	2.116.00	352.67	1.763.33
Saldo al 31-12-00	205.168.93	77.281.69	129.650.57

NOTA 9. PROVEEDORES

Esta cuenta incluye:

DETALLE	SALDO AL 31/12/01
Proveedores locales	142.380.74
Proveedores exterior	147.953.10
Anticipo de clientes	3.138.33
Suman:	\$ 293.472.17

NOTA 10. OBLIGACIONES CON TERCEROS

Son prestamos de los accionistas y de terceros por \$512.838.54 de acuerdo al siguiente detalle:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2001
Préstamos de accionistas	427.475,12
Préstamos de terceros	85.363,42
Suman:	512.838,54

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

La Empresa cancela mes a mes sus obligaciones tributarias. El saldo registrado por pagar al 31-12-01, es cancelado en el año 2002.

DETALLE	SALDO AL 31/12/01
Impuesto al valor agregado	7.736.21
Retenciones en la fuente	798.12
Impuesto a la renta Empresa	301.75
Impto a la renta empleados	10.00
suman:	\$ 8.846.08

NOTA 12. OBLIGACIONES PATRONALES Y PROVISIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES

Las siguientes son las obligaciones patronales de la Empresa al 31-12-01

Aporte patronal	2.742.34
Multas al personal	1.344.66
Préstamos al IESS	0.69
Obligaciones patronales	4.087.69
Provisión de Beneficios Sociales	22.745.48
Cuentas por Pagar Empleados	524.94
Cuentas por Pagar a terceros	44.917.80
suman:	\$ 72.275.91

NOTA 13. PASIVO A LARGO PLAZO

Para el presente ejercicio la Compañía ha realizado una provisión por jubilación patronal para sus empleados, en base a cálculos actuariales y de acuerdo a disposiciones de Ley.

DETALLE	SALDO 31/12/2001
Jubilación Patronal	18.633.25
Bonificación por deshaucio	14.230.00
suman:	\$ 32.863.25

La provisión por jubilación de los empleados que no superan los diez años de servicios, se ha contabilizado como un gasto no deducible, para efectos tributarios.

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

La Compañía INSELEC CIA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito el 20 de Abril de 1977, con un capital inicial de S/.300.000. Posteriormente en el año 1996 se realiza un incremento de capital fijado en s/.3500.000, inscrita en el Registro Mercantil No.2836 el 23 de Octubre del mismo año. Al 31-12-2000 la Compañía registró un capital de \$ 140.00 por efectos de la dolarización.

Durante en presente ejercicio la Empresa realizó un incremento de capital por el valor de \$1.343.860. proveniente de:

Reserva Legal	473.38
Reserva Facultativa	821.92
Reserva de Capital	1.342.564.70
Suman:	\$ 1.343.860.00



CONTAPREX CIA. LTDA.**NOTA 15. INGRESOS**

El siguiente es el desglose de los ingresos acumulados al 31-12-2001

Ventas netas		2.229.221.97
Ventas	2.926.412.70	
Devoluciones en ventas	-53.165.75	
Descuentos en ventas	-652.532.03	
Ventas de servicios	8.507.05	
ingresos no operacionales		12.284.50
Suman:		\$ 2.241.506.47

NOTA 16. COSTO DE VENTAS

DETALLE		VALOR
Costo de Ventas	1.455.018.27	
Costo Repuestos Garantía	4.502.80	
Costo Mat.Prima Sum.materiales	3.464.24	
COSTO DE VENTAS		1.462.985.31

NOTA 17. GASTOS

El siguiente es el resumen de gastos:

DETALLE	VALOR
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
Gastos de personal	262.190.39
Costos y Gastos Generales	389.571.91
suman:	651.762.30
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>	
Intereses y comisiones bancarias	8.589.73
Pérdida en cambio	55.49
Interés en sobregiro	554.72
Pérdida en venta activos fijos	125.13
Diferencias en caja	-5.81
suman:	9.319.26
TOTAL	\$ 661.081.56

CONTAPREX CIA. LTDA.

NOTA 18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA y 15% UTILIDAD TRABAJADORES.

La siguiente es la conciliación tributaria de la utilidad del ejercicio 2001.

Utilidad del ejercicio	117.439.60
15% participac.trabajadores	<u>17.615.94</u>
Base imponible para impto. A la renta	<u>99.823.66</u>
25% impuesto a la renta	<u><u>24.955.92</u></u>

CALCULO DEL IMPUESTO A PAGAR :

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:	24.955.92
(-)Menos anticipos del impuesto a la renta	-683.40
(-) Retenciones en la fuente	<u>-23.970.76</u>
TOTAL PAGADO:	<u><u>301.76</u></u>

