

Quito, 25 de Abril del 2006
CA-086-2006

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado el Balance General de **INDUSTRIAS DE SISTEMAS ELÉCTRICOS INSELEC CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del año 2005 y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de estos estados, basados en la auditoría practicada.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DE SISTEMAS ELÉCTRICOS INSELEC CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del año 2005, 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.

Atentamente
CONTAPREX CIA. LTDA.



Lic. Marlene Silva V.
Gerente General
REG. CIA. No. SC-RNAE-287

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226

E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

**INSELEC CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

ACTIVOS	Notas
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	
Caja y Equivalentes de Caja	3 \$ 76.479,85
Ctas.por Cobrar Clientes \$ 743.872,94	4
(-) Provis.ctas incobrables <u>-22.940,27</u>	4,b 720.932,67
Prestamos Empleados y Accionistas	5 28.335,31
Anticipos Varios	6 # 25.629,42
intereses anticipados	6 11.872,53
Impuestos y Retenciones	6 34.780,46
Inventarios	7 y c 1.991.630,89
Total Activo Corriente:	\$ <u>2.889.661,13</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
	8
<u>No Depreciable:</u>	
Terrenos	5.577,72
<u>Depreciables</u>	
	392.034,10
Edificio Planta	29.187,77
Equipo de Oficina	11.646,92
Maquinaria y Equipo de Fábrica	326.010,20
Instalaciones	4.665,21
Muebles y Enseres	8.883,02
Vehículos	2.796,96
Procesamiento de datos	8.844,02
(-) Depreciación Acumulada	8 y d
Total Propiedad Planta y Equipo	\$ <u>397.611,82</u>
ACTIVO DIFERIDO	
	9
Herramientas	35.130,15
Programas de Computación	57.616,51
(-) Amortización Diferidos	9 -62.977,69
Total Diferido	\$ <u>29.768,97</u>
TOTAL ACTIVOS	\$ <u><u>3.317.041,92</u></u>

Sr.Wilson Vásconez L.
Representante Legal
C.I.No.170131950-9

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

()Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226

E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

**INSELEC CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

PASIVOS	Notas
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
<i>Proveedores Locales</i>	377.265,87 10
<i>Proveedores del exterior</i>	613.471,50 10
<i>Obligaciones Bancarias</i>	161.448,78 11
<i>Intereses por Pagar</i>	15.597,75 11
<i>Préstamos de Accionistas</i>	127.036,12 12
<i>Obligaciones patronales y fiscales</i>	119.938,84 13y 14
<i>Cuentas por pagar terceros</i>	169.921,67 15
Total Pasivo Corriente:	1.584.680,53
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>	16
<i>Jubilación Patronal</i>	61.052,45
<i>Bonificación por desahucio</i>	20.019,58
Total pasivo Largo plazo	81.072,03
TOTAL PASIVOS	<u>1.665.752,56</u>
<u>PATRIMONIO</u>	
<i>Capital</i>	1.344.000,00 17
Total Capital	1.344.000,00
<i>Reservas legal</i>	19.029,14
<i>Reserva de Capital</i>	446,32
Total Reservas	19.475,46
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	133.443,05 20
<i>Utilidades de Socios por Repartir</i>	130.447,16
<i>Pérdida Años anteriores</i>	-56.385,57
<i>Valoración de Inventarios</i>	80.309,26
Total Utilidad	287.813,90
Total Patrimonio	\$ <u>1.651.289,36</u>
TOTAL PASIVO +PATRIMONIO	\$ <u>3.317.041,92</u>

Sr. Wilson Vásquez L.
Representante Legal
C.I.No.170131950-9

Ing. Verónica Guzmán
Contadora General
C.PA. No.25651

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226

E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

INSELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1RO.ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

		NOTAS	
INGRESOS			
Ventas	5.875.519,79		
(-) Devolución en Ventas	- 74.360,13		
(-) Descuento en Ventas	- 1.698.427,09		
Ventas de Servicios	4.348,18		
(=) Ventas Netas		18	4.107.080,75
(-) Costo de Ventas		-	2.536.213,73
(=) UTILIDA BRUTA EN VENTAS			1.570.867,02
(-) Costos de Producción		-	606.596,12
Mano de Obra	- 213.300,62		
Costos de Producción	- 393.295,50		
(-) Gastos Operativos		19 -	679.448,05
Gastos de Personal	- 348.302,36		
Gastos Generales	- 331.145,69		
(=) UTILIDAD OPERACIONAL			284.822,85
(+) Ingresos no Operacionales			3.072,21
(-) Gastos Financieros		-	71.163,47
(-) Gastos No Deducibles		-	5.322,07
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO		20	211.409,52
(-) 15% Participación Trabajadores			31.711,43
(+) Gastos no deducibles			5.322,07
(=) UTILIDAD GRAVABLE			185.020,16
(-) 25% Impuesto a la Renta			46.255,04
(=) UTILIDAD NETA PARA DISTRIBUIR A SOCIOS			133.443,05

Sr. Wilson Vásconez León
Representante Legal
C.I. No.170131950-9

Ing. Tanya Verónica Guzmán G.
CONTADORA GENERAL
CPA: 25651

() Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226

E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

**INSELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

CAPITAL SOCIAL**Saldo Inicial**

Vásconez Gordillo Edison Antonio	537.600,00	
Vásconez Gordillo Jessie Mariana	403.200,00	
Vásconez Moncayo Iván Gustavo	<u>403.200,00</u>	1.344.000,00

RESERVA LEGAL**Saldo Inicial**

5% Reserva Legal de Utilidades año 2.001	3.743,38	
5% Reserva Legal de Utilidades año 2.002	4.707,14	
5% Reserva Legal de Utilidades año 2.003	4.332,97	
5% Reserva Legal de Utilidades año 2.004	<u>6.245,65</u>	19.029,14

RESERVA DE CAPITAL**Saldo Inicial**

Saldo desde el año 2.001	<u>446,32</u>	446,32
--------------------------	---------------	---------------

UTILIDADES POR REPARTIR SOCIOS

Utilidad año 2.003 Ing. Edison Vásconez 40%	17.154,61	
Utilidad año 2.004 Ing. Edison Vásconez 40%	47.466,97	
Utilidad año 2.003 Dra Jessie Vásconez 30%	12.865,96	
Utilidad año 2.004 Dra Jessie Vásconez 30%	35.600,22	
Utilidad año 2.003 Sr. Iván G. Vásconez 30%	<u>17.359,40</u>	130.447,16

UTILIDAD / PERDIDA AÑOS ANTERIORES

Utilidad año 2.001 Ing. Wilson Vásconez 60%	11.862,16	
Utilidad año 2.001 Ing. Edison Vásconez 40%	7.908,10	
Utilidad Diferencia años anteriores	<u>4.153,43</u>	23.923,69

UTILIDAD DEL EJERCICIO

	211.409,52	
(-) 15% Participación Trabajadores	- 31.711,43	
(-) 25% Impuesto a la Renta	<u>- 46.255,04</u>	133.443,05

TOTAL PATRIMONIO:31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

\$ **1.651.289,36**

Sr. Wilson Vásconez
Representante Legal
C.I.No.170131950-9

Ing. Verónica Guzmán
Contadora General
C.PA.25651

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226

E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

**INSELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

FLUJO DE CAJA PARA OPERACIONES:

Utilidad Neta en el año 2.005 133.443,05

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LA CAJA NETA PROVISTA PARA OPERACIONES

Provisión Cuentas Incobrables	2.927,23	
Depreciaciones	71.100,93	
Amortizaciones	12.946,69	86.974,85

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Cuentas por Cobrar	8.945,71	
Valores y Efectos al Cobro	- 110.343,52	
Pagos Anticipados	- 6.471,93	
Anticipo Proveedores	- 10.129,21	
Préstamos	3.314,26	
Impuestos y Retenciones Anticipados	7.026,33	
Inventarios	- 147.868,35	
Proveedores	405.492,53	
Préstamos de Accionistas	16.642,02	
Impuestos y Retenciones por Pagar	1.511,10	
Obligaciones Patronales	8.327,20	
Varias Cuentas por Pagar	- 129.090,86	
Obligaciones Bancarias	- 2.194,37	45.160,91

CAJA NETA PROVISTA PARA OPERACIONES:

265.578,81

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Activos Fijos	- 143.497,29
Incremento de Activos no Corrientes	- 2.367,06

CAJA NETA PROVISTA EN ACTIVID. DE INVERSION

- 145.864,35

FLUJO DE CAJA EN ACTIVID. DE FINANCIAMIENTO

Variación Jubilación Patronal	11.933,92
Variación Bonificación por Desahucio	3.847,05
Variación Neta del Patrimonio	- 131.106,77

CAJA NETA USADA EN ACTIVID. DE FINANCIACION

- 115.325,80

Aumento (Disminucion) de Caja y Equivalente a Caja	4.388,66
Caja y Equivalente de Caja a Principio de año	72.091,19

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FIN DE AÑO

76.479,85

Sr. Wilson Vásconez
Representante Legal
C.I. No.170131950-9

Ing. Tanya Verónica Guzmán G.
Contadora General
C.P.A. 25651

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226

E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

INSELEC CIA.LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.**

La 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. Preparación de los Estados Financieros.-**

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico. Todas las cifras contables se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad involucra la realización de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados.

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 10% del valor total de clientes.

c. Inventarios.-

c.1. Los inventarios de mercaderías se encuentran valorados de acuerdo al costo promedio

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:

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226

E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

Equipo oficina y Muebles	10%
Maquinaria y Equipo Fabricación	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
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- Diciembre-2005

e.2. Provisión beneficios sociales:

Se 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.

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		640,00
Caja chica Centro	300,00	
Caja chica Norte	200,00	
Caja C.A.C.	100,00	
Caja General	40,00	
Bancos		75.839,85
Banco del Pacífico	25.544,42	
Banco del Pichincha	30.128,18	
Banco de Guayaquil	18.407,38	
Banco del Austro	-351,74	
Banco Internacional	2.111,61	
Suman:		76.479,85

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR.

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226

E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

DETALLE	VALOR
Cuentas por Cobrar Clientes	542.452,71
Valores y Efectos al Cobro	201.420,23
(-) Provisión Incobrables	-22.940,27
Suman:	720.932,67

NOTA 5. PRESTAMOS:

El siguiente es el detalle de los préstamos:

DETALLE	VALOR
Préstamos Empleados	14.273,79
Pretamos a personal liquidados	4.321,52
Anticipo Accionistas	9.740,00
Suman:	28.335,31

NOTA 6. ANTICIPOS

Corresponde a:

DETALLE	VALOR
Impuestos Anticipados	34.780,46
Anticipo a Proveedores y varios	1.787,96
Anticipos Varios	23.841,46
Intereses Anticipados	11.872,53
Suman:	72.282,41

NOTA 7. INVENTARIOS

Está compuesto por:

INVENTARIOS	VALOR
Materias Primas	540.881,65
Producto Terminado Centro	208.784,66
Producto Terminado Norte	1.210.775,16
Importaciones en Tránsito	31.189,42
SUMAN:	\$ 1.991.630,89

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es el movimiento de esta cuenta durante el ejercicio 2005, lo cual incluye las adquisiciones y bajas de activos fijos que se han generado durante este periodo.

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226

E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

CUENTA	VALOR AL 31-12-04	INCREMENT/O BAJAS	VALOR AL 31-12-05
NO DEPRECIABLES			
TERRENOS	5.577,72	-	5.577,72
TOTAL NO DEPRECIABLES	5.577,72		5.577,72
DEPRECIABLES			
EDIFICIOS	70.758,41	-	70.758,41
INSTALACIONES	82.353,27	901,00	83.254,27
MUEBLES Y ENSERES	37.332,09	-	37.332,09
VEHICULOS	22.625,42	-	22.697,76
EQUIPO DE COMPUTACION	31.625,42	6.284,48	37.909,90
MAQUINARIA Y EQUIPO	479.661,80	55.259,39	534.921,19
EQUIPO DE OFICINA	27.731,49	535,35	28.266,84
TOTAL ACTIVOS FIJOS	752.087,90	62.980,22	815.140,46
DEPRECIACION ACUMULADA			
EDIFICIOS	- 38.032,71	3.537,93	- 41.570,64
INSTALACIONES	- 77.131,06	1.458,00	- 78.589,06
MUEBLES Y ENSERES	- 26.768,66	1.680,41	- 28.449,07
VEHICULOS	- 15.894,30	4.006,50	- 19.900,80
EQUIPO DE COMPUTACION	- 21.191,64	7.874,24	- 29.065,88
MAQUINARIA Y EQUIPO	- 238.732,23	- 29.821,24	- 208.910,99
EQUIPO DE OFICINA Y OTROS	- 14.771,90	1.848,02	- 16.619,92
TOTAL DEP ACUM. ACTIV. FIJOS	- 432.522,50	- 9.416,14	- 423.106,36
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	325.143,12	72.396,36	397.611,82

NOTA 9. CARGOS DIFERIDOS

El siguiente es el cuadro resumen de los movimientos de este rubro:

CUENTA	VALOR AL 31-12-04	INCREMENT/O BAJAS	VALOR EN AL31-12-05
OTROS ACTIVOS			
AMORTIZABLES			
HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	34.553,20	576,95	35.130,15
PROGR.COMPUTACION (SOFTWARE)	57.196,51	420,00	57.616,51
TOTAL OTROS ACTIVOS	91.749,71	996,95	92.746,66
AMORTIZACION OTROS ACTIVOS			
HERRAMIENTA Y EQUIPOS	- 30.927,85	1.285,84	- 32.213,69
PROGR.COMPUTACION (SOFTWARE)	- 20.473,26	10.290,74	- 30.764,00
TOTAL AMORTIZ. ACUM. OTROS ACTIVOS	- 51.401,11	11.576,58	- 62.977,69
TOTAL OTROS ACTIVOS NETO	40.348,60	- 10.579,63	29.768,97
TOTAL			

NOTA 10. PROVEEDORES

El siguiente es el anexo de esta cuenta la cual incluye los saldos de proveedores por compras nacionales y por las importaciones de mercaderías.

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226

E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

DETALLE		VALOR
PROVEEDORES LOCALES		377.265,87
PROVEEDORES DEL EXTERIOR:		613.471,50
DEXSON	227.617,30	
L.G.INDUSTRIAL BAJO VOLTAJE	153.794,29	
NEW JASSON	74.023,08	
UNIKEY	9.125,82	
OTROS PROVEEDORES	148.911,01	
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	613.471,50	990.737,37

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS E INTERESES POR PAGAR

DETALLE		VALOR
OBLIGACIONES BANCARIAS		161.448,78
Préstamos Bancarios		
Préstamo Banco del PACIFICO	40.615,44	
Préstamo Banco Internacional	120.833,34	
Intereses por Pagar		15.597,75
Préstamo Banco del PACIFICO	470,40	
Préstamo Banco Internacional	15.127,35	
	-	
suman:	\$	177.046,53

NOTA 12. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

DETALLE	VALOR
PRESTAMOS ACCIONISTAS	
Sr. Wilson Vásconez	160.157,37
Ing. Edison Vásconez	-33.121,25
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	\$ 127.036,12

NOTA 13. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

La empresa cancela mes a mes sus obligaciones tributarias. El saldo registrado por pagar al 31-12-2004, es cancelado en el año 2005.

IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	
Impuesto al valor agregado	3.995,64
Retenciones en la fuente	3.855,05
Impuesto a la renta empleados	942,76
Imppto a la renta Empresa	46.255,04
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	\$ 55.048,49

NOTA 14. OBLIGACIONES PATRONALES

El siguiente cuadro detalla las obligaciones patronales que mantiene la Empresa con sus empleados al 31-12-2005.

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226

E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

DETALLE	VALOR
OBLIGACIONES PATRONALES	
Aporte patronal por pagar	3647,04
Aporte 935% por pagar IESS	2806,58
Préstamos IESS por pagar	728,92
Multas al personal	3.855,24
Provisión Décimo Tercero	2.595,46
Provisión Décimo Cuarto	3.519,59
Provisión Fondo de Reserva	12.454,22
Participación 15% Trabajadores	31.711,43
Cuentas por Pagar Empleados	3.571,87
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	\$ 64.890,35

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR TERCEROS

El siguiente es el detalle de cuentas por pagar a terceros:

DETALLE	VALOR
Varias Cuentas por Pagar	169,921,67
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	\$ -

NOTA 16. 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	VALOR
PASIVO A LARGO PLAZO	
Jubilación Patronal	61.052,45
Bonificación por deshaucio	20.019,58
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	\$ 81.072,03

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. La provisión por bonificación por desahucio se ha contabilizado como gasto no deducible de impuestos.

NOTA 17. CAPITAL SOCIAL.

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/.3.500.000, inscrita 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, totalizando un capital social de :\$ 1.344.000.00

NOTA 18. INGRESOS

VENTAS		4.107.080,75
Ventas	5.875.519,79	
Devoluciones en Ventas	- 74.360,13	
Descuentos en Ventas	- 1.698.427,09	
Ventas Servicios	4.348,18	
INGRESOS NO OPERACIONALES		3.072,21
Intereses Ganados en Ctas Ctes	122,23	
Intereses Cobrados a clientes por Mora	340,19	
Ingresos por Fletes	1.843,94	
Otros Ingresos en General	786,30	
Utilidad en Venta de Activos Fijos	- 20,45	
TOTAL INGRESOS AL 31-diciembre-2005		4.110.152,96

NOTA 19. GASTOS

El siguiente es el resumen de gastos:

COSTOS DE PRODUCCION		606.596,12
Gastos de Personal	213.300,62	
Gastos de Fabricacion	393.295,50	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		679.448,05
Gastos de Personal	348.302,36	
Gastos Generales	331.145,69	
suman:		-
GASTOS FINANCIEROS		71.163,47
Intereses y comisiones bancarios	31.504,35	
Otros gastos financieros	39.659,12	
GASTOS NO DEDUCIBLES	-	5.322,07
Tota Gastos al 31 de Diciembre del 2005	\$	1.362.529,71

NOTA 20. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA:

CALCULO DE LA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	
UTILIDAD CONTABLE	211.409,52
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-31.711,43
UTILIDAD LIQUIDA ANTES DE IMPTO A LA RENTA	179.698,09
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:	
UTILIDAD LIQUIDA ANTES DE IMPUESTO	179.698,09
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	5.322,07
UTILIDAD GRAVABLE	185.020,16
25% IMPTO A LA RENTA	-46.255,04
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	-5.322,07
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2005	133.443,05
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR:	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	46.255,04
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	-
RETENCIONES EN LA FUENTE	-34.780,46
SALDO IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR:	11.474,58

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005, y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de los Estados Financieros.

NOTA 22. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

La Empresa no ha realizado transacciones con Compañías relacionadas durante el presente ejercicio.

NOTA 23. GARANTIAS BANCARIAS.

Para un adecuado trámite operativo bancario, para las diferentes operaciones de crédito ya sea por importaciones, préstamos, adquisición de maquinaria etc. la Empresa mantiene garantías bancarias con el banco pacífico y el banco internacional, de acuerdo al siguiente detalle:

INSELEC CIA. LTDA. Resumen de Garantías Al 31/12/2005				
Descripción	Tipo de garantía	Valor USD \$	Activos en garantía	Valor USD \$
Banco del Pacífico	Hipoteca abierta	420.000,00	De los Arupos E1-170	405.631,00
RAZON GARANTIA:	Carta de crédito, préstamos y			
Banco Internacional	Prenda industrial	145.000,00	Cámara de Pintura Sifap,	145.000,00
RAZON GARANTIA:	compra de la maquinaria.			
TOTAL GARANTIAS:		565.000		550.631