

Quito, 24 de Abril del 2006
CA-039-2006

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 2006 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 2006, 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. Mariene 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)

INDUSTRIA DE SISTEMAS ELECTRICOS INSELEC CIA. LTDA.**BALANCES GENERALES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

ACTIVOS	Notas	2006	2005
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Caja y Equivalentes de Caja	3	85.767	76.480
Inversiones	4	50.284	-
Ctas.por Cobrar Clientes	5	945.041	743.873
(-) Provis.ctas incobrables	5,b	-29.767	-22.940
Otras cuentas por Cobrar	6	124.997	65.837
Impuestos y Retenciones	7	45.273	34.780
Inventarios	8 y c	2.140.587	1.991.631
Total Activo Corriente:		3.362.182	\$ 2.889.661
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
	9		
<u>No Depreciable:</u>			
Terrenos		-	5.578
<u>Depreciables</u>			
Edificio Planta		545.744	70.758
Equipo de Oficina		28.622	28.267
Maquinaria y Equipo de Fábrica		541.331	534.921
Instalaciones		84.954	83.254
Muebles y Enseres		37.801	37.332
Vehículos		24.490	22.698
Procesamiento de datos		40.361	37.910
(-) Depreciación Acumulada	9 y d	-495.799	-423.106
Total Propiedad Planta y Equipo		807.505	\$ 397.612
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>			
Activo Diferido		93.443	92.747
(-) Amortización Diferidos	10	-75.684	-62.978
Total Diferido	10	17.759	\$ 29.769
TOTAL ACTIVOS		4.187.446	\$ 3.317.042

() Las notas explicativas anexas 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)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS	Notas	2.006	2.005
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Proveedores	11	1.193.162	990.738
Obligaciones Bancarias	12	486.157	177.047
Préstamos de Accionistas	13	49.310	127.036
Obligaciones patronales	14	73.726	64.890
Impuestos por pagar	15	61.901	55.048
Cuentas por pagar terceros		11.415	169.922
Total Pasivo Corriente:		1.875.671	\$ 1.584.680
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>			
		16	
Jubilación Patronal		79.325	61.052
Bonificación por desahucio		25.666	20.020
Total pasivo Largo plazo	16	104.990	81.072
TOTAL PASIVOS		1.980.661	1.665.752
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	17	1.344.000	1.344.000
Total Capital		1.344.000	1.344.000
Reservas legal		34.226	19.029
Reserva de Capital		446	446
Reexpresión de Activos Fijos		474.985	
Total Reservas		509.658	19.475
Utilidad del Ejercicio 2006	20	161.985	133.443
Utilidades Acumuladas por repartir		167.219	130.447
Utilidades de Años anteriores		23.924	-56.386
Valoración de Inventarios			80.309
Total Utilidad		353.127	287.814
Total Patrimonio		2.206.785	\$ 1.651.289
TOTAL PASIVO +PATRIMONIO		4.187.446	\$ 3.317.042

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

Ing. Verónica Guzmán
Contadora General
C.P.A. No.25551

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

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 108-B, entre Azuños y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

INDUSTRIA DE SISTEMAS ELECTRICOS INSELEC CIA. LTDA.
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

INGRESOS	Notas	2006	2005
Ventas		7.050.413	5.875.520
(-) Devolución en Ventas		-64.696	-74.360
(-) Descuento en Ventas		-2.079.089	-1.698.427
Ventas de Servicios		24.918	4.348
(=) Ventas Netas	18	4.931.546	4.107.081
 (-) Costo de Ventas		-3.180.161	-2.536.214
(=) UTILIDA BRUTA EN VENTAS		1.751.385	1.570.867
 (-) Costos de Producción		-477.428	-606.596
Mano de Obra		-224.556	-213.301
Costos de Producción		-252.872	-393.296
 (-) Gastos Operativos	19	-948.192	-679.448
Gastos de Personal		-409.330	-348.302
Gastos Generales		-538.863	-331.146
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		325.764	284.823
 (+) Ingresos no Operacionales		8.476	3.072
(-) Gastos Financieros		-45.624	-71.163
(-) Gastos No Deducibles		-15.192	-5.322
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO		273.425	211.410
 (-) 15% Participación Trabajadores		41.014	31.711
(+) Gastos no deducibles		15.192	5.322
(=) UTILIDAD GRAVABLE		247.603	185.020
 (-) 25% Impuesto a la Renta		61.901	46.255
(-) 5% de Reserva Legal		8.526	
(=) UTILIDAD NETA PARA SOCIOS	20	161.985	133.443

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

Ing. 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 108-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)

INDUSTRIA DE SISTEMAS ELECTRICOS INSELEC CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

	<u>2.006</u>	<u>2.005</u>
CAPITAL SOCIAL		
Saldo Inicial	1.344.000	1.344.000
RESERVA LEGAL		
5% Reserva Legal de Utilidades año 2.001	3.743	3.743
5% Reserva Legal de Utilidades año 2.002	4.707	4.707
5% Reserva Legal de Utilidades año 2.003	4.333	4.333
5% Reserva Legal de Utilidades año 2.004	6.246	6.246
5% Reserva Legal de Utilidades año 2.005	6.672	
5% Reserva Legal de Utilidades año 2.006	8.526	
Saldo Final	<u>34.226</u>	<u>19.029</u>
RESERVA DE CAPITAL		
Saldo desde el año 2.001	446	446
Saldo Inicial	<u>446</u>	<u>446</u>
REEXPRESION DE ACTIVOS FIJOS		
Reexpresión Edificio Inselec	<u>474.985</u>	
	<u>474.985</u>	
UTILIDADES POR REPARTIR SOCIOS		
Saldo Inicial	<u>167.219</u>	<u>130.447</u>
	<u>167.219</u>	<u>130.447</u>
UTILIDAD / PERDIDA AÑOS ANTERIORES		
Saldo Inicial	<u>23.924</u>	<u>23.924</u>
	<u>23.924</u>	<u>23.924</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	273.425	211.410
(-) 15% Participación Trabajadores	-41.013	-31.711
(-) 26% Impuesto a la Renta	-61.901	-46.255
(-) 5% Reserva Legal	-8.526	
	<u>161.985</u>	<u>133.443</u>
Total patrimonio al 31 de diciembre del 2006 y 2005	<u>\$ 2.206.785</u>	<u>1.651.289</u>

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 108-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-038/ 097-101-226

E-mail: contapre @quik.com.ec

**INDUSTRIA DE SISTEMAS ELECTRICOS INSELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006****FLUJO DE CAJA PARA OPERACIONES:**

Utilidad Neta en el año 2.006 **170.510**

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

Provisión Cuentas Incobrables	6.827	
Depreciaciones	72.692	
Amortizaciones	12.707	
Total Ajustes		92.226

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Clientes	-201.168	
Otras cuentas por cobrar	-59.160	
Impuestos y Retenciones Anticipados	-10.492	
Inventarios	-148.956	
Proveedores	190.490	
Préstamos de Accionistas	-77.726	
Obligaciones Patronales	70.736	
Impuestos y Retenciones por Pagar	-43.114	
Varias Cuentas por Pagar	-158.507	
Obligaciones Bancarias	309.110	-128.786

CAJA NETA PROVISTA PARA OPERACIONES:**133.950****FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Incremento de Activos Fijos	-482.585	
Incremento de Activos no Corrientes	-697	

CAJA NETA PROVISTA EN ACTIVID. DE INVERSION**-483.282****FLUJO DE CAJA EN ACTIVID. DE FINANCIAMIENTO**

Variación Jubilación Patronal	18.272	
Variación Bonificación por Desahucio	5.646	
Variación Neta del Patrimonio	384.985	

CAJA NETA USADA EN ACTIVID. DE FINANCIACION**408.904**

Aumento (Disminucion) de Caja y Equivalente a Caja	59.572
Caja y Equivalente de Caja a Principio de año	76.480

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FIN DE AÑO**136.051**

CONTAPREX CIA. LTDA.

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

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

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

INDUSTRIA DE SISTEMAS ELECTRICOS INSELEC CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006****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 108-B, entre Azuños 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-2006 y 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 al 31 de diciembre del 2006 y 2005 está compuesto por:

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cajas chicas	760	640
TOTAL CAJA	760	640
Banco del Pacífico	24.265	25.544
Banco del Pichincha	3.741	30.128
Banco de Guayaquil	14.204	18.407
Banco del Austro	-	-352
Banco Produbanco	16.985	-
Banco Internacional	25.813	2.112
TOTAL BANCOS	85.007	75.840
saldo al 31 de diciembre 2006 y 2005	85.767	76.480

CONTAPREA CIA. LTDA.

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

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: contapre @quik.com.ec

NOTA 4. INVERSIONES

Inversiones Locales	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Inversiones en Produfondos	50.284	
saldo al 31 de diciembre 2006 y 2005	<u>50.284</u>	<u>-</u>

Es una inversión en Produfondos 29 supremo No.65874 realizada el 04 de Diciembre del 2006 por \$50.000. Los intereses ganados hasta el 31 de diciembre son de \$ 284.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

CUENTAS POR COBRAR	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	945.041	743.873
(-) Provisión Incobrables	-29.767	-22.940
Total clientes al 31 de diciembre :	<u>915.274</u>	<u>720.933</u>

Movimiento de la provisión por cuentas incobrables en el periodo:

saldo al inicio del periodo año 2005	22.940
Variación del ejercicio	-2.623
incremento de la provisión de ctas incobrables 2006	9.450
saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>29.767</u>

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta está compuesta por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Pagos anticipados	23.011	25.629
Anticipos a proveedores	71.529	11.873
Préstamos	30.457	28.335
Total cuentas por cobrar al 31-12-06 y 2005	<u>124.997</u>	<u>65.837</u>

NOTA 7. IMPUESTOS Y RETENCIONES

Está compuesto por:

ANTICIPOS	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Impuestos Anticipados	45.273	34.780
Saldo de diciembre 2006 y 2005	<u>45.273</u>	<u>34.780</u>

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 108-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)

NOTA 8. INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía tienen el siguiente desglose:

INVENTARIOS	2006	2005
Materias Primas	611.457	540.882
Producto Terminado Centro	237.476	208.785
Producto Terminado Norte	1.251.590	1.210.775
Importaciones en Tránsito	40.063	31.189
Saldo de diciembre 2006 y 2005	<u>2.140.587</u>	<u>1.991.631</u>

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es el movimiento de esta cuenta durante el ejercicio 2006 Y 2005 , lo cual incluye las adquisiciones y bajas de activos fijos que se han generado durante este periodo.

DETALLE	AL 31-12-05	BAJAS	AL 31-12-06
NO DEPRECIABLES			
TERRENOS	5.578	5.578	-
TOTAL NO DEPRECIABLES	5.578	5.578	-
DEPRECIABLES			
EDIFICIOS	70.758	474.986	545.744
INSTALACIONES	83.254	1.700	84.954
MUEBLES Y ENSERES	37.332	469	37.801
VEHICULOS	22.698	1.782	24.480
EQUIPO DE COMPUTACION	37.910	-37.910	-
MAQUINARIA Y EQUIPO	534.921	6.410	541.331
EQUIPO DE OFICINA	28.267	355	28.622
PROCESAMIENTO DE DATOS		40.361	40.361
TOTAL ACTIVOS FIJOS	815.140	488.163	1.303.303
DEPRECIACION ACUMULADA			
EDIFICIOS	-41.571	-27.287	-68.858
INSTALACIONES	-78.589	-1.055	-79.644
MUEBLES Y ENSERES	-28.449	-1.568	-30.017
VEHICULOS	-19.901	-1.576	-21.477
EQUIPO DE COMPUTACION	-29.066	29.066	-
MAQUINARIA Y EQUIPO	-208.911	-23.389	-242.300
EQUIPO DE OFICINA Y OTROS	-16.620	-1.853	-18.473
PROCESAMIENTO DE DATOS		-35.030	-35.030
TOTAL DEP ACUM. ACTIV. FIJOS	-423.106	-72.692	-495.799
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	397.612	409.892	807.504

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 108-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)

NOTA 10. CARGOS DIFERIDOS

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

DETALLE	31-12-05	BAJAS	AL31-12-06
OTROS ACTIVOS AMORTIZABLES			
HERRAMIENTA Y EQUIPOS	35.130	-697	35.827
PROGRAMAS DE COMPUTACION (SOFTWARE)	57.817	-	57.817
TOTAL OTROS ACTIVOS	92.747	-697	93.443
AMORTIZACION OTROS ACTIVOS			
HERRAMIENTA Y EQUIPOS	-32.214	-1.387	-33.600
PROGRAMAS DE COMPUTACION (SOFTWARE)	-30.784	-11.320	-42.084
TOTAL AMORTIZACION ACUM. OTROS ACTIVOS	-62.978	-12.707	-75.684
TOTAL OTROS ACTIVOS NETO	29.769	-12.010	17.759

NOTA 11. 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.

DETALLE	2006	2005
Proveedores Locales	225.011	377.266
Proveedores del Exterior	968.151	613.472
Saldo al 31 de Diciembre del 2006 y 2005	1.193.162	990.737

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS E INTERESES POR PAGAR

AL 31 de diciembre esta cuenta se compone por:

OBLIGACIONES BANCARIAS	2006	2005
Préstamos Bancarios		
Préstamo Banco del PACIFICO	379.273	40.615
Préstamo Banco Internacional	72.500	120.833
Intereses por Pagar		
Préstamo Banco del PACIFICO	28.333	470
Préstamo Banco Internacional	6.051	15.127
Saldo al 31 de Diciembre 2006 y 2005	486.157	177.047

NOTA 13. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

DETALLE	<u>2006</u>	<u>2005</u>
PRESTAMOS ACCIONISTAS		
Sr. Wilson Vásconez	74.026	160.157
Ing. Edison Vásconez	-24.716	-33.121
Saldo al 31 de Diciembre del 2006 y 2005	<u>49.310</u>	<u>127.036</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES PATRONALES

El siguiente cuadro detalla las obligaciones patronales que mantiene la Empresa con sus empleados al 31-12-2006 y 2005

OBLIGACIONES PATRONALES	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Aporte patronal por pagar		3.647
Aporte 935% por pagar IESS		2.807
Préstamos IESS por pagar	30	729
Multas al personal	4.295	3.855
Provisión Décimo Tercero	3.206	2.595
Provisión Décimo Cuarto	3.919	3.520
Provisión Fondo de Reserva	14.307	12.454
Participación 15% Trabajadores	41.014	31.711
Cuentas por Pagar Empleados	6.955	3.572
Saldo al 31 de Diciembre del 2006 y 2005	<u>73.726</u>	<u>64.890</u>

NOTA 15. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Impuesto al valor agregado		3.996
Retenciones en la fuente		3.855
Impuesto a la renta empleados	-	943
Impsto a la renta Empresa	61.901	46.255
Saldo al 31 de diciembre 2006 y 2005	<u>61.901</u>	<u>55.048</u>

NOTA 16. PASIVO A LARGO PLAZO

La composición del pasivo a largo plazo es el siguiente:

PASIVO A LARGO PLAZO	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Jubilación Patronal	79.325	61.052
Bonificación por deshaucio	25.666	20.020
Saldo al 31 de diciembre del 2006 Y2005	<u>104.990</u>	<u>81.072</u>

CONTAPREX CIA. LTDA.

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

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

La Compañía realiza la provisión por jubilación patronal para sus empleados, en base a cálculos actuariales y de acuerdo a disposiciones de Ley.

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 17. CAPITAL SOCIAL.

INSELEC CIA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito el 20 de Abril de 1977, con un capital inicial de \$/300.000. Posteriormente en el año 1996 se realiza un incremento de capital fijado en \$/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. En el presente ejercicio no se han realizado incrementos de capital.

NOTA 18. INGRESOS

Los ingresos por ventas que la Compañía ha tenido durante el ejercicio 2006 y 2005, producto de la facturación por las ventas de acuerdo al giro normal del negocio son:

VENTAS	2006	2005
Ventas	7.050.413	5.875.520
Devoluciones en Ventas	-64.696	-74.360
Descuentos en Ventas	-2.079.089	-1.698.427
Ventas Servicios	24.918	4.348
Total Ventas al 31-diciembre-2006y 2005	4.931.546	4.107.081

INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses Ganados en Clases	448	122
Intereses Cobrados a clientes por Mora	458	340
Ingresos por Fletes	1.031	1.844
Otros Ingresos en General	3.910	786
Utilidad en Venta de Activos Fijos	2.629	-20
suman otros ingresos:	8.476	3.072
Total Ingreso al 31-diciembre-2006-2005	4.940.022	4.110.153

NOTA 19. GASTOS

El siguiente es el resumen de gastos:

CONTAPREX CIA. LTDA.

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

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

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

DETALLE	2006	2005
COSTOS DE PRODUCCION		
Gastos de Personal	224.556	213.301
Gastos de Fabricación	252.872	393.296
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de Personal	409.330	348.302
Gastos Generales	538.863	331.146
suman:	1.425.620	1.286.044
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones bancarios	30.511	31.504
Otros gastos financieros	15.113	39.659
Total gastos financieros	45.624	71.163
GASTOS NO DEDUCIBLES		-
Gastos no Deducibles	15.192	5.322
Total Gastos al 31 de Diciembre del 2006 y 2005	1.486.436	1.362.530

NOTA 20. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA:

CALCULO DE LA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	2006	2005
UTILIDAD CONTABLE	273.425	211.410
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-41.014	-31.711
UTILIDAD LIQUIDA ANTES DE IMPTO A LA RENTA	232.411	179.698
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:		
UTILIDAD LIQUIDA ANTES DE IMPUESTO	232.411	179.698
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	15.192	5.322
UTILIDAD GRAVABLE	247.603	185.020
25% IMPTO A LA RENTA	-61.901	-46.255
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	-15.192	-5.322
(-) 5% de Reserva Legal	-8.528	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2006 y 2005	161.985	133.443
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR:		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	61.901	46.255
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		-
RETENCIONES EN LA FUENTE	-45.273	-34.780
SALDO IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR:	16.628	11.475

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 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

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelica, calle G 108-B, entre Azuños y Ayala.

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

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

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, el banco internacional, y produbanco por un total de \$ 847.277

INSELEC CIA. LTDA.				
BANCOS a la que se entregó la garantía	Tipo de garantía	Valor USD \$	Activos en garantía	Valor USD \$
BANCO DEL PACIFICO	LINEA DE CREDITO	420.000	GARANTIA TERRENO AV DE LOS ARUPOS E1-170 PAN.NORT	400.000
BANCO INTERNACIONAL	PRENDARIA	150.000	EQUIPO DE HORNO-F PUNZONADORA DE C GASPARINI	152.000 118.317
PRODUBANCO	PRENDARIA	150.000	MAQUINA EUROMAC	176.960
TOTAL GARANTIAS BANCARIAS:				847.277