

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

Quito, 15 de octubre del 2012

Ingeniero  
Francisco Dalmau  
**PRESIDENTE DE CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.**  
Presente.-

De mi consideración:

Para su conocimiento y fines legales pertinentes, me permito presentar el Informe Final de Auditoría practicada a las operaciones Administrativas y Financieras de la Empresa **CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.**, por el período comprendido, entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011, el mismo que contiene las Conclusiones y Recomendaciones respectivas.

En cumplimiento de lo que señala la Ley de Compañías, y la Normativa Legal Interna vigente; con los resultados de esta Auditoría, se servirán tomar en consideración las Recomendaciones emitidas al proceso administrativo financiero, para el siguiente ejercicio económico.

Atentamente,



**Dr. Homero Zurita Zurita**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**REG. N° 3651 C.P.A.**  
**SC-RNAE-360**

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

**INFORME DE AUDITORIA PRACTICADA ALAS  
OPERACIONES ADMINISTRATIVAS Y FINANCIERAS DE  
CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.**

**EJERCICIO ECONÓMICO 2011**

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

**CAPÍTULO I**  
**INFORMACIÓN FINANCIERA**

**DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA  
CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.**

1. He auditado los Estados Financieros adjuntos de la **COMPAÑÍA CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.**, que comprende: El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes Estados: de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Socios y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el Resumen de Políticas Contables Significativas y Notas Explicativas.

**RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

2. La Gerencia de CONELSA y el Departamento de Contabilidad, son responsables de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el país. Esta responsabilidad incluye: el Diseño, Implementación y Mantenimiento de Controles Internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no contengan distorsiones importantes por fraude o error de carácter significativo, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la determinación de estimaciones contables razonables para la Entidad.

**RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en Normas y Procedimientos de Auditoría.

El proceso de Auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAAs”, las cuales exigen que se cumplan con requerimientos éticos, que se planifique y se obtenga los soportes necesarios para tener la certeza razonable de que los Estados Financieros no contengan exposiciones erradas.

4. Una Auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las relevancias presentadas en los Estados Financieros.

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los Estados Financieros contengan distorsiones importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, se toma en consideración los controles internos relevantes de la Institución para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por lo que, auditoría procede a diseñar procedimientos de revisión, análisis y evaluación de evidencias. Una auditoría también incluye la verificación de los Principios de Contabilidad Aplicados y determinar si son apropiados, semejantes y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

5. Durante el proceso de Auditoría se verifica que la empresa realizó la aplicación completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs a partir del año 2011, con todos los parámetros existentes para el efecto.

### **OPINIÓN**

6. En mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de la **COMPAÑÍA CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio de sus Socios y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Quito, 15 de octubre del 2012.

Atentamente,



**Dr. Homero Zurita Zurita**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**REG. N° 3651 C.P.A.**  
**SC-RNAE-360**

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

**CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	NOTAS	NEC 2010	NIIF01-01-2011	NIIF 31-12-2011	% DE EVOLUCIÓN
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.112.730,46</b>	<b>3.112.730,46</b>	<b>3.461.010,30</b>	<b>11,19%</b>
Caja	2	1.049,23	1.049,23	1.441,57	37,39%
Bancos	3	445.095,31	445.095,31	1.191.866,19	167,78%
Clientes	4	1.171.076,41	1.171.076,41	985.179,97	-15,87%
Otras Cuentas Por Cobrar	5	432.083,44	432.083,44	400.160,46	-7,39%
Reserva para Ctas. Incobrables	6	-40.603,52	-40.603,52	-50.509,33	24,40%
Productos Terminados	7	317.144,32	317.144,32	221.126,85	-30,28%
Materia Prima	8	256.132,57	256.132,57	190.440,57	-25,65%
Mercaderías	9	1.158,20	1.158,20	1.158,20	0,00%
Pedidos en Tránsito	10	357.291,53	357.291,53	314.239,86	-12,05%
Seguros Pagados por Ant.	11	17.089,78	17.089,78	7.887,44	-53,85%
Impuesto Anticipado IR	12	113.488,34	113.488,34	114.548,52	0,93%
Anticipo Compra de Activos	13	41.724,85	41.724,85	83.470,00	100,05%
<b>ACTIVO FIJO</b>	14	<b>1.830.904,16</b>	<b>1.935.285,70</b>	<b>2.077.098,51</b>	<b>7,33%</b>
<b>Activos Fijos Depreciables</b>					
Edificios e Instalaciones		323.375,45	326.018,72	470.883,93	44,43%
Equipo de Oficina		5.704,63	5.830,79	6.133,19	5,19%
Muebles y Enseres		32.776,50	33.524,33	33.771,13	0,74%
Vehículos		84.917,65	87.416,06	115.590,35	32,23%
Maquinaria y Equipo		3.057.689,62	4.000.052,87	4.313.806,53	7,84%
Equipo de Computación		10.104,67	10.959,75	16.274,15	48,49%
Dep. Acum. Edificios		-1.683.664,36	2.528.516,82	2.879.360,77	13,88%
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	15	<b>31.274,53</b>	<b>31.274,53</b>	<b>93.765,01</b>	<b>199,81%</b>
Cuentas por Liquidar		31.274,53	31.274,53	93.765,01	199,81%
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4.974.909,15</b>	<b>5.079.290,69</b>	<b>5.631.873,82</b>	<b>10,88%</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.323.639,45</b>	<b>2.323.639,45</b>	<b>2.258.953,89</b>	<b>-2,78%</b>
Proveedores Pais y Exterior	16	537.116,77	537.116,77	228.171,53	-57,52%
Obligaciones Patronales	17	34.850,61	34.850,61	53.021,81	52,14%
Provisiones	18	33.720,19	33.720,19	51.289,43	52,10%
Participación Accionistas	19	375.007,35	375.007,35	375.007,35	0,00%
Obligaciones con el Fisco	20	89.422,06	89.422,06	228.468,90	155,50%
Préstamos Accionistas	21	246.050,59	246.050,59	246.050,59	0,00%
Part. trabajadores por Pagar	22	105.379,62	105.379,62	135.835,57	28,90%

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

Imp. a la Renta por Pagar	23	162.092,26	162.092,26	190.185,24	17,33%
Cuentas por Pagar	24	740.000,00	740.000,00	750.923,47	1,48%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>307.902,00</b>	<b>332.953,56</b>	<b>379.270,56</b>	<b>13,91%</b>
Jubilación Patronal	25	258.387,00	258.387,00	296.790,00	14,86%
Bonificación por desahucio	26	49.515,00	49.515,00	57.429,00	15,98%
Impuestos Diferidos	27	0,00	25.051,56	25.051,56	0,00%
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2.631.541,45</b>	<b>2.656.593,01</b>	<b>2.638.224,45</b>	<b>-0,69%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>2.343.367,70</b>	<b>2.422.697,68</b>	<b>2.993.649,37</b>	<b>23,57%</b>
Capital Social	28	48.000,00	48.000,00	48.000,00	0,00%
Reserva Legal	29	48.000,00	48.000,00	48.000,00	0,00%
Reserva de Capital	30	1.460.849,96	1.460.849,96	1.460.849,96	0,00%
Resultado Acum. por Apl. de NIIFS	31	0	79.329,98	79.329,98	0,00%
Utilidades no Distribuidas	32	351.458,80	351.458,80	777.919,76	121,34%
Utilidad del Ejercicio	33	435.058,94	435.058,94	579.549,67	33,21%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4.974.909,15</b>	<b>5.079.290,69</b>	<b>5.631.873,82</b>	<b>10,88%</b>

GERENTE

CONTADORA

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

---

**CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**Expresado en Dólares Americanos**

	NEC 2010	NIIF 2011	% DE EVOLUCIÓN
Venta de Mercadería Fabricada	11.475.606,96	14.228.586,70	23,99%
Venta de Mercadería no Fabricada	<u>7.199,86</u>	<u>4.981,03</u>	-30,82%
<b>Ventas Netas</b>	<b>11.482.806,82</b>	<b>14.233.567,73</b>	23,96%
<b>COSTO DE VENTAS PRODUCTOS FABRICADOS</b>	<b><u>9.756.222,39</u></b>	<b><u>12.089.147,60</u></b>	23,91%
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>1.726.584,43</b>	<b>2.144.420,13</b>	24,20%
<b>COSTO DE VENTAS NO FABRICADOS</b>	<b><u>827,20</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	-100,00%
<b>Utilidad Bruta Comercial</b>	<b>1.725.757,23</b>	<b>2.144.420,13</b>	24,26%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1.023.706,78</b>	<b>1.239.639,50</b>	21,09%
Gastos Administrativos	547.744,94	625.817,37	14,25%
Gastos de Ventas	407.500,21	521.044,62	27,86%
Gastos Financieros	<u>68.461,63</u>	<u>92.777,51</u>	35,52%
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>702.050,45</b>	<b>904.780,63</b>	28,88%
<b>Gastos no Operacionales</b>	<b>0,00</b>	<b>949,13</b>	100,00%
Multas e Intereses	<u>0,00</u>	<u>949,13</u>	100,00%
<b>Ingresos no Operacionales</b>	<b>480,37</b>	<b>1.738,98</b>	262,01%
Otros Ingresos	<u>480,37</u>	<u>1.738,98</u>	262,01%
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores</b>	<b>702.530,82</b>	<b>905.570,48</b>	28,90%
15% Participación Trabajadores	<u>105.379,62</u>	<u>135.835,57</u>	28,90%
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>	<b>597.151,20</b>	<b>769.734,91</b>	28,90%
Gastos no Deducibles	<u>51.217,84</u>	<u>22.703,60</u>	-55,67%
<b>Utilidad Tributable</b>	<b>648.369,04</b>	<b>792.438,51</b>	22,22%
Impuesto a la Renta	<u>162.092,26</u>	<u>190.185,24</u>	17,33%
<b>Utilidad después de Impuestos</b>	<b>486.276,78</b>	<b>602.253,27</b>	23,85%
Gastos no Deducibles	<u>51.217,84</u>	<u>22.703,60</u>	-55,67%
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b><u>435.058,94</u></b>	<b><u>579.549,67</u></b>	33,21%

GERENTE

CONTADORA

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

**CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Ingresos por ventas	14.233.567,74	14.235.306,72
(+) Otros Ingresos	<u>1.738,98</u>	
(-) Costo de Ventas		<u>12.089.147,60</u>
<b>(=) Utilidad Bruta en Venta</b>		<b>2.146.159,12</b>
(-) Gastos de Operación		1.239.639,50
(-) Gastos no Operacionales		<u>949,13</u>
<b>(=) Utilidad</b>		<b>905.570,49</b>
(-) 15% Participación Trabajadores		135.835,57
(-) Impuesto a la Renta		<u>190.185,24</u>
<b>(=) Utilidad del Ejercicio</b>		<b>579.549,67</b>
(+) Otros Ingresos Integrales		0,00
(-) Otros Gastos Integrales		<u>0,00</u>
<b>(=) Resultado Integral del Periodo</b>		<b><u>579.549,67</u></b>

**GERENTE**

**CONTADOR**

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

---

**CONDUCTORES ELÉCTRICOS CONELSA S.A.**  
**ESTADO DE COSTOS DE PRODUCTOS FABRICADOS Y NO FABRICADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**Expresado en Dólares Americanos**

	NEC 2010	NIIF 2011	% DE EVOLUCIÓN
Inventario Inicial de Materia prima	399.870,00	256.132,57	-35,95%
Compra de Materia Prima	8.119.804,29	10.344.355,42	27,40%
Disponible de materia prima	<b>8.519.674,29</b>	<b>10.600.487,99</b>	24,42%
Inventario final de Materia Prima	256.132,57	190.440,57	-25,65%
<b>MATERIA PRIMA UTILIZADA</b>	<b>8.263.541,72</b>	<b>10.410.047,42</b>	25,98%
<b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>	495.253,40	575.124,32	16,13%
<b>COSTO PRIMO</b>	<b>8.758.795,12</b>	<b>10.985.171,74</b>	25,42%
<b>COSTO GENERALES DE FABRICACIÓN</b>	<b>889.011,59</b>	<b>1.007.958,39</b>	13,38%
Mano de obra indirecta	20.062,18	17.593,92	-12,30%
Depreciaciones	292.132,52	323.247,06	10,65%
Servicios Básicos	136.811,11	146.746,43	7,26%
Amortizaciones	16.083,32	0,00	-100,00%
Suministros y Materiales	252.650,72	332.368,61	31,55%
Lubricantes	8.160,41	7.337,12	-10,09%
Otros	163.111,33	180.665,25	10,76%
<b>COSTO DE PRODUCCIÓN</b>	<b>9.647.806,71</b>	<b>11.993.130,13</b>	24,31%
Inventario Inicial de Productos en proceso	0,00	0,00	
Disponible de productos en proceso	9.647.806,71	11.993.130,13	24,31%
Inventario final de productos en proceso	0,00	0,00	
<b>PRODUCTOS TERMINADOS FABRICADOS</b>	<b>9.647.806,71</b>	<b>11.993.130,13</b>	24,31%
Inventario inicial de Productos Terminados	425.560,00	317.144,32	-25,48%
	10.073.366,7		
Disponible de productos Terminados	1	12.310.274,45	22,21%
Inventario Final de productos Terminados	317.144,32	221.126,85	-30,28%
<b>COSTO DE VENTAS PRODUCTOS FABRICADOS</b>	<b>9.756.222,39</b>	<b>12.089.147,60</b>	23,91%
Inventario inicial de Productos Terminados no Fabricados	1.985,40	1.158,20	-41,66%
Compra de Productos no Fabricados	0,00	0,00	
Disponible de productos Terminados no Fabricados	1.985,40	1.158,20	-41,66%
Inventario Final de productos Terminados no Fabricados	1.158,20	1.158,20	0,00%
<b>COSTO DE VENTAS PRODUCTOS NO FABRICADOS</b>	<b>827,20</b>	<b>0,00</b>	-100,00%
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>9.757.049,59</b>	<b>12.089.147,60</b>	23,90%

GERENTE

CONTADORA

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

---

**CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b>PATRIMONIO</b>	<b>SALDO NIIF AL 01/01/11</b>	<b>AUMENTOS</b>	<b>DISMINU CIONES</b>	<b>SALDO NIIF AL 31/12/11</b>
Capital Social	48.000,00	0,00	0,00	48.000,00
Reserva Legal	48.000,00	0,00	0,00	48.000,00
Reserva de Capital	1.460.849,96	0,00	0,00	1.460.849,96
Resultado Acum. Aplic. de NIIFS	79.329,98	0,00	0,00	79.329,98
Utilidad No Distribuidas	351.458,80	426.460,96	0,00	777.919,76
Utilidad del Ejercicio Actual	<u>435.058,94</u>	<u>579.549,67</u>	<u>435.058,94</u>	<u>579.549,67</u>
<b>TOTAL</b>	<b>2.422.697,68</b>	<b>1.006.010,63</b>	<b>435.058,94</b>	<b>2.993.649,37</b>

**GERENTE**

**CONTADORA**

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

**CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIV. DE OPERACIÓN</u></b>	
<b>(+) EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES</b>	<b><u>14.451.387,15</u></b>
Ventas	14.233.567,73
Clientes	185.896,44
Otras cuentas por cobrar	31.922,98
<b>(+) EFECTIVO RECIBIDO DE OTROS CLIENTES</b>	<b><u>-93.651,02</u></b>
Intereses recibidos	0,00
Arriendo	0,00
Otros Ingresos	1.738,98
Cuentas por liquidar	-62.490,48
Reserva Para cuentas Incobrables	9.905,81
Impuesto Anticipados IR	-1.060,18
Anticipo Compras de Activos	-41.745,15
Dividendos de Empresas Relacionadas	0,00
<b>(-) EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES</b>	<b><u>-11.873.462,99</u></b>
Costo de Ventas	-12.089.147,60
Proveedores	10.923,47
Inventario mercaderías, Materia Prima.	204.761,14
<b>(-) EFECTIVO PAGADO A OTROS PROVEEDORES</b>	<b><u>-926.879,94</u></b>
Pago de empleado: Sueldos, Beneficios, Premios	0,00
Pago de servicios básicos, seguros	9.202,34
Obligaciones Patronales	18.171,20
Obligaciones con el Fisco	139.046,84
Participación Trabajadores	-105.379,62
Impuesto a la Renta por pagar	-162.092,26
Jubilación Patronal	38.403,00
Bonificación por Desahucio	7.914,00
Gastos de Administración	-625.817,37
Gastos de Ventas	-521.044,62
Gastos Financieros	-92.777,51
Multas e Intereses	-949,13
Provisiones	17.569,24
Depreciación Acumulada	350.843,95
<b>(=) EFECTIVO NETO EN ACTIV. DE OPERACIÓN</b>	<b><u>1.557.363,20</u></b>
 <b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIV. DE INVERSIÓN</u></b>	
<b>(+) INGRESOS RECIBIDO POR</b>	<b><u>0,00</u></b>
Venta de Activos Fijos	0,00

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

---

Venta de Acciones de otras empresas	0,00
Venta de instrumentos de deuda	0,00
<b>(-) EGRESOS EFECTUADOS POR</b>	<b><u>-492.656,76</u></b>
Aplicación de NIIFs	-492.656,76
Compra de Activos Fijos	0,00
Compra de acciones de otras empresas	0,00
Colocación en pólizas mayores a 90 días	0,00
<b>(=) EFECTIVO ACTIV. DE INVERSION</b>	<b><u>-492.656,76</u></b>
 <b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO</u></b>	
<b>(+) INGRESOS PRODUCTO DE</b>	<b><u>-317.543,22</u></b>
Emisión y venta de acciones propias	0,00
Emisión y venta de obligaciones y bonos de empresas	0,00
Préstamo neto recibidos L/P	-308.945,24
Resultados anteriores	-8.597,98
<b>(-) EGRESOS EFECTUADOS PARA</b>	
Recompra de acciones de la empresa	0,00
Abonos y cancelación de obligaciones	0,00
Pago de cuotas, Amort. de préstamos y obligaciones	0,00
Pago de dividendos accionistas	0,00
<b>(=) EFECTIVO ACTIV. DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>-317.543,22</u></b>
 <b>FLUJO EFECTIVO NETO</b>	 <b>747.163,22</b>
<b>(+) EFECTIVO Y EQUIVALENTES SALDO INICIAL</b>	<b><u>446.144,54</u></b>
<b>(=) EFECTIVO Y EQUIVALENTE SALDO FINAL</b>	<b><u>1.193.307,76</u></b>

GERENTE

CONTADOR

**CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**

**ANÁLISIS FINANCIERO**

El análisis financiero permite informar y visualizar de una mejor manera la situación financiera de la entidad, con estos resultados se puede detectar debilidades, en cuanto a su liquidez, si está en posibilidad de afrontar compromisos financieros a corto, largo plazo, si la rentabilidad obtenida con respecto a la inversión es justificada, si el uso de los activos invertidos es optimizado y si estos resultados implican una debilidad importante que se puede tornar en amenaza para la existencia de la entidad.

A continuación se detalla las conclusiones obtenidas:

**INDICADORES DE LIQUIDEZ**

$$\begin{array}{l} \text{Capital de Trabajo} \quad = \quad \text{Activo Corriente} \quad - \quad \text{Pasivo Corriente} \\ \text{CT} \quad = \quad 3.461.010,30 \quad - \quad 2.258.953,89 \\ \text{CT} \quad = \quad 1.202.056,41 \end{array}$$

Al 31 de diciembre del 2011, la empresa Conelsa tiene buen Capital del Trabajo ya que los Activos Corrientes superan considerablemente a los Pasivos Corrientes.

$$\begin{array}{l} \text{Índice de Solvencia} \quad = \quad \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \text{IS} \quad = \quad \frac{3.461.010,30}{2.258.953,89} \\ \text{IS} \quad = \quad 1,53 \end{array}$$

Por cada dólar de deuda contraída a corto plazo, Conelsa posee \$1,53 para su correspondiente cancelación. Este valor determina que existe una buena solvencia al 31 de diciembre del 2011.

$$\begin{array}{l} \text{Prueba Ácida} \quad = \quad \frac{\text{Activo Corriente} \quad - \quad \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \text{CT} \quad = \quad \frac{3.461.010,30 \quad - \quad 726.965,48}{2.258.953,89} \\ \text{CT} \quad = \quad 1,21 \end{array}$$

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

Por cada dólar de deuda contraída a corto plazo, la empresa posee \$ 1,21 para su correspondiente cancelación, exceptuando los Inventarios.

### ÍNDICE DE SOLVENCIA O ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO

$$\text{Índice de Pasivo y Patrimonio} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$
$$\text{IPC} = \frac{2.638.224,45}{2.993.649,37}$$

$$\text{IPC} = 0,88$$

Por cada dólar de deuda contraída con terceros la Empresa debe pagar \$0,88 respecto al valor del patrimonio; esto significa que del 100% aportado por los socios hay que pagar a terceros el 88%.

$$\text{Índice de Patrimonio} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$$
$$\text{Ipat} = \frac{2.993.649,37}{5.631.873,82}$$

$$\text{Ipat} = 0,53$$

El 53% pertenece a la Empresa, lo demás son dueñas terceras personas.

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$
$$\text{IE} = \frac{2.638.224,45}{5.631.873,82}$$

$$\text{IE} = 0,47$$

Por cada dólar que la empresa posee de inversión, \$0,47 está financiado con deuda; es decir, del valor total activos que posee en la Entidad el 47% pertenece a terceras personas.

### INDICADORES DE CRECIMIENTO

$$\text{CRECIMIENTO DE ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{Activo Año 2011}}{\text{Activo Año 2010}} - 100$$

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

$$\text{CA} = \frac{5.631.873,82}{4.974.909,15} - 100$$

$$\text{CA} = 0,13$$

Conelsa S.A. ha tenido un crecimiento del 13% en comparación al año 2010.

$$\text{CRECIMIENTO DEL PASIVO TOTAL} = \frac{\text{Pasivo Año 2011}}{\text{Pasivo Año 2010}} - 100$$

$$\text{CP} = \frac{2.638.224,45}{2.631.541,45} - 100$$

$$\text{CP} = 0,0025$$

La Empresa ha tenido un crecimiento en el total pasivo del 0,25% en comparación al año 2010.

$$\text{CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO TOTAL} = \frac{\text{Patrimonio Año 2011}}{\text{Patrimonio Año 2010}} - 100$$

$$\text{CPT} = \frac{2.993.649,37}{2.343.367,70} - 100$$

$$\text{CPT} = 0,28$$

la Empresa ha tenido un crecimiento del patrimonio del 28% en comparación al año 2010.

$$\text{CRECIMIENTO DE LOS RESULTADOS} = \frac{\text{Utilidad Año 2011}}{\text{Utilidad Año 2010}} - 100$$

$$\text{CR} = \frac{579.549,67}{435.058,94} - 100$$

$$\text{CR} = 0,33$$

Conelsa ha tenido un crecimiento en el excedente del ejercicio en el 33% en comparación al año 2010

#### INDICADORES DE RENTABILIDAD

$$\text{Rendimiento Operativo sobre Activo-ROA} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

$$\text{ROA} = \frac{579.549,67}{5.631.873,82}$$

$$\text{ROA} = 0,10$$

La Empresa ha tenido un rendimiento sobre sus activos del 10% durante el ejercicio 2011

$$\text{Rendimiento Operativo sobre Patrimonio-ROE} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Total}}$$

$$\text{ROE} = \frac{579.549,67}{2.993.649,37}$$

$$\text{ROE} = 0,19$$

La Empresa tiene un rendimiento del 19%, sobre el patrimonio durante el ejercicio económico 2011

$$\text{Cobertura de Riesgo} = \frac{\text{Cartera de Crédito} - \text{Provisiones}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{PA} = \frac{985.179,97 - 50.509,33}{2.993.649,37}$$

$$\text{PA} = 0,31$$

Las provisiones que mantiene **CONELSA** ayudan a sobrellevar la cartera de riesgo; en este caso el 31% del patrimonio se encuentra en riesgo y el 69% se encuentra protegido.

Por lo expuesto anteriormente en los Índices Financieros, **CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.** cuenta con liquidez y solvencia al 31 de diciembre del 2011.

**“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**NOTA No. 1. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, determinando los costos en el proceso de producción, valorando el cien por ciento en la materia prima consumida, la mano de obra directa y los costos indirectos o gastos de fabricación, respetando las Normas Legales vigentes en nuestro país, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, las Normas Internacionales de Contabilidad, así como las Normas Internacionales de Información Financiera que fueron adoptadas en este período.

Por la naturaleza de su producción, en la empresa no pueden existir inventarios de productos en proceso, por lo que su costo de ventas refleja el valor de los productos terminados.

El costo de las materias primas importadas para una presentación, se registró al costo de liquidación, de conformidad con las normas vigentes para el efecto.

Los inventarios, no son de su producción y están valorados a los últimos precios de facturación.

La depreciación de los activos fijos fue en línea recta, cargando al gasto el valor correspondiente a cada ejercicio y manteniendo el mismo criterio de valoración entre un año y otro, cumpliendo el Principio de Uniformidad.

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

**NOTA No. 2. CAJA**

Revisados los fondos y de acuerdo al movimiento realizado en el ejercicio, se establece al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

<b>CUENTA/AÑO</b>	<b>NEC 2010</b>	<b>NIF 01/01/2011</b>	<b>NIF 31/12/2011</b>	<b>% DE EVOLUCIÓN</b>
Caja	1.049,23	1.049,23	1.441,57	37%
<b>TOTAL</b>	<b>1.049,23</b>	<b>1.049,23</b>	<b>1.441,57</b>	<b>37%</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

---

**NOTA No. 3. BANCOS**

Revisadas las conciliaciones bancarias mensuales y de acuerdo al movimiento realizado en el ejercicio económico 2011, así como los registros de ajustes respecto de gastos bancarios, intereses ganados y otros, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Banco del Pacifico cta. 56924-0	2.151,12	2.151,12	3.793,33	76%
Banco Pichincha Cta. 30846776-04	167.541,50	167.541,50	708.105,01	323%
Bancos del Exterior HSBC Republic	274.674,75	274.674,75	479.967,85	75%
Banco del Exterior American Express	727,94	727,94	0,00	0%
<b>TOTAL</b>	<b>445.095,31</b>	<b>445.095,31</b>	<b>1.191.866,19</b>	<b>168%</b>

**NOTA No. 4. CLIENTES**

En el proceso de Auditoria se ha verificado en forma mensual los soportes de cada una de las cuentas, que se encuentran respaldadas por facturas emitidas, de conformidad con la Ley y Reglamento de Facturación. Al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Clientes	1.171.076,41	1.171.076,41	985.179,97	-16%
<b>TOTAL</b>	<b>1.171.076,41</b>	<b>1.171.076,41</b>	<b>985.179,97</b>	<b>-16%</b>

**NOTA No. 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo mantenido en este grupo al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Préstamos Empleados	-	-	4.925,50	100%
Deudores Varios	8.000,00	8.000,00	10.620,18	33%
Francisco Dalmau Rocca	89.906,58	89.906,58	50.437,92	-44%
Almacenes El Globo	334.176,86	334.176,86	334.176,86	0%
<b>TOTAL</b>	<b>432.083,44</b>	<b>432.083,44</b>	<b>400.160,46</b>	<b>-7%</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

**NOTA No. 6. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES**

En el presente ejercicio se ha registrado una provisión normal necesaria. Al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIF 01/01/2011	NIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Provisiones Cuentas Incobrables	-40.603,52	-40.603,52	-50.509,33	24%
<b>TOTAL</b>	<b>-40.603,52</b>	<b>-40.603,52</b>	<b>-50.509,33</b>	<b>24%</b>

**NOTA No. 7. INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS**

El valor del inventario se encuentra registrado al costo, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIF 01/01/2011	NIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Cables y Alambres de Cobre	168.128,46	168.128,46	107.637,45	-36%
Cables de aluminio	54.720,89	54.720,89	25.915,65	-53%
Tubería PVC	94.294,97	94.294,97	87.573,75	-7%
<b>TOTAL</b>	<b>317.144,32</b>	<b>317.144,32</b>		<b>-30%</b>

**NOTA No. 8 INVENTARIO DE MATERIA PRIMA**

La constatación física de la materia prima y documentos de soporte, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIF 01/01/2011	NIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Materia Prima	256.132,57	256.132,57	190.440,57	-26%
<b>TOTAL</b>	<b>256.132,57</b>	<b>256.132,57</b>	<b>190.440,57</b>	<b>-26%</b>

**NOTA No. 9. INVENTARIO DE MERCADERÍAS**

Corresponde a artículos producidos por la empresa; al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIF 01/01/2011	NIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Inventarios Accesorios PVC	1.158,20	1.158,20	1.158,20	0%
<b>TOTAL</b>	<b>1.158,20</b>	<b>1.158,20</b>	<b>1.158,20</b>	<b>0%</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

**NOTA No. 10 PEDIDOS EN TRÁNSITO**

Constituyen las importaciones efectuadas en el año para el proceso productivo de la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

<b>CUENTA/AÑO</b>	<b>NEC 2010</b>	<b>NIIF 01/01/2011</b>	<b>NIIF 31/12/2011</b>	<b>% DE EVOLUCIÓN</b>
Pedidos en Tránsito 0/1662	442,39	442,39		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1672	1.796,02	1.796,02		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1678	2.543,48	2.543,48		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1680	10.967,28	10.967,28		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1692	77.276,05	77.276,05		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1693	709,89	709,89		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1702	4.124,44	4.124,44		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1704	1.600,00	1.600,00		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1707	400,00	400,00		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1708	4.004,00	4.004,00		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1710	1.047,13	1.047,13		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1711	121,92	121,92		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1712	500,00	500,00		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1713	8.109,68	8.109,68		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1714	1.870,54	1.870,54		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1715	4.996,48	4.996,48		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1716	600,00	600,00		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1717	626,74	626,74		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1718	12.011,30	12.011,30		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1719	600,00	600,00		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1720	49.786,85	49.786,85		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1721	61.830,09	61.830,09		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1722	103.626,97	103.626,97		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1724	-77,00	-77,00		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1633	1.041,20	1.041,20		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1635	1.000,00	1.000,00		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1639	121,92	121,92		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1645	5.614,16	5.614,16		-100%
Pedidos en Tránsito 0/1770			181.608,52	100%
Pedidos en Tránsito 0/1772			400,00	100%
Pedidos en Tránsito 0/1776			1.800,00	100%
Pedidos en Tránsito 0/1779			11.843,41	100%

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

Pedidos en Tránsito 0/1781			7.478,32	100%
Pedidos en Tránsito 0/1783			108.562,21	100%
Pedidos en Tránsito 0/1789			2.547,40	100%
<b>TOTAL</b>	<b>357.291,53</b>	<b>357.291,53</b>	<b>314.239,86</b>	<b>-12%</b>

**NOTA No. 11 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Corresponde a seguros contratados por la Empresa a futuro; el valor proporcional utilizado en el ejercicio se carga en forma mensual en el Estado de Resultados. Al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Seguros pagados por anticipado	17.089,78	17.089,78	7.887,44	-54%
<b>TOTAL</b>	<b>17.089,78</b>	<b>17.089,78</b>	<b>7.887,44</b>	<b>-54%</b>

**NOTA No. 12. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Corresponde a cancelaciones realizadas con anticipación y que se van liquidando en el proceso mensual de su declaración, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Impuestos Anticipados Empresa	14.124,85	14.124,85	-	-100%
Impuestos Anticipados Retenciones	94.660,67	94.660,67	114.548,52	21%
Impuestos Anticipados Empleados	4.702,82	4.702,82	-	-100%
<b>TOTAL</b>	<b>113.488,34</b>	<b>113.488,34</b>	<b>114.548,52</b>	<b>1%</b>

**NOTA No. 13. PAGO ANTICIPADOS**

Corresponde a cancelaciones realizadas con anticipación y que se van liquidando por la adquisición de activos fijos para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Anticipo Compra de Maquinaria	2.315,00	2.315,00	83.470,00	3506%
Anticipo Compra Edificios e Instalaciones	27.905,70	27.905,70	-	-100%
Anticipo Compra de Equipo y Software	250,06	250,06	-	-100%
Anticipo Compra Materia Prima	11.254,09	11.254,09	-	-100%
<b>TOTAL</b>	<b>41.724,85</b>	<b>41.724,85</b>	<b>83.470,00</b>	<b>100%</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

---

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE \$3.461.010,30**

**ACTIVO FIJO**

**NOTA No. 14. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE**

Efectuada la revisión se comprobó que los Activos Fijos de la Compañía se desglosan en: edificios e instalaciones, maquinaria, equipo de oficina, muebles y enseres, vehículos. Todos los rubros constan por cuentas separadas con su respectiva depreciación acumulada.

La Depreciación se ha calculado con los porcentajes que permite el Reglamento y Ley de Régimen Tributario Interno y se lo aplica por el sistema de línea directa. El valor de la depreciación es cargado a los resultados del ejercicio, el saldo de cada grupo del Activo presentado en el balance ajustado, es correcto.

La vida útil para propiedad, mobiliario y equipo a partir del año 2011 se estima como sigue:

	Años de Vida útil	Tasa Anual de Depreciación
Edificios	20	5%
Equipos de computación	3	33 %
Equipos de oficina máquinas de oficina	10	10%
Maquinaria	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Otros	10	10%

Los gastos que demanda el buen servicio y funcionamiento de los Activos Fijos, son cargados a los resultados del año como costos o gastos del ejercicio y se los considera normales para esta clase de industria. Las cuentas de Activos Fijos se desglosan así:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Edificios e Instalaciones	323.375,45	326.018,72	470.883,93	44%
Maquinaria y Equipo	3.057.689,62	4.000.052,87	4.313.806,53	8%
Equipo de Oficina	5.704,63	5.830,79	6.133,19	5%
Muebles y enseres	32.776,50	33.524,33	33.771,13	1%
Vehículos	84.917,65	87.416,06	115.590,35	32%
Equipos de Computación	10.104,67	10.959,75	16.274,15	48%
Depreciación Acumulada	-1.683.664,36	-2.528.516,82	-2.879.360,77	14%
<b>TOTAL</b>	<b>1.830.904,16</b>	<b>1.935.285,70</b>	<b>2.077.098,51</b>	<b>7%</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

---

**TOTAL ACTIVO FIJO \$2.077.098,51**

**ACTIVO DIFERIDO**

**NOTA No. 15. CUENTAS POR LIQUIDAR**

Corresponde a cuentas pendientes de liquidación por pagos anticipados que se cancelan en el siguiente ejercicio, La cuenta Garantía Pagada E.E. Quito es un valor que se pagó a la Empresa Eléctrica Quito por concepto de un transformador, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Cuentas por Liquidar	10.518,13	10.518,13	44.110,45	319%
Sueldos y Jornales por Revertir	563,90	563,90	-	-100%
Garantía Pagada por Anticipado	20.192,50	20.192,50	20.288,94	0,48%
Garantía Pagada E.E. Quito			29.365,62	100%
<b>TOTAL</b>	<b>31.274,53</b>	<b>31.274,53</b>	<b>93.765,01</b>	<b>200%</b>

**TOTAL ACTIVO DIFERIDO \$93.765,01**

**TOTAL ACTIVO \$5.631.873,82**

**PASIVOS**

**PASIVO CORRIENTE**

**NOTA No. 16. PROVEEDORES DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR Y OTROS**

Revisadas las facturas de compras e importaciones realizadas. La Cuenta Proveedores del País tiene la finalidad de provisionar el pago de los materiales que se van a adquirir para el proceso productivo de la empresa, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Proveedores del País	25.073,15	25.073,15	128.877,37	414%
Proveedores del Exterior	502.837,14	502.837,14	99.294,16	-80%
Acreedores Otros	8.955,15	8.955,15	-	-100%
Almacenes El Globo	251,33	251,33	-	-100%
<b>TOTAL</b>	<b>537.116,77</b>	<b>537.116,77</b>	<b>228.171,53</b>	<b>-58%</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

**NOTA No. 17. OBLIGACIONES PATRONALES**

Verificados los documentos contables y las provisiones realizadas por el ejercicio 2011 se establecen los siguientes saldos:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIF 01/01/2011	NIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
IESS Fondo de Reserva	30.485,30	30.485,30	51.441,41	69%
IESS Aporte y Descuentos	4.365,31	4.365,31	1.580,40	-64%
<b>TOTAL</b>	<b>34.850,61</b>	<b>34.850,61</b>	<b>53.021,81</b>	<b>52%</b>

**NOTA No. 18. PROVISIONES**

De conformidad con los roles y el análisis de provisiones en el ejercicio, éstas se presentan así:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIF 01/01/2011	NIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Décimo Tercer Sueldo	707,04	707,04	1.873,40	165%
Décimo Cuarto Sueldo	4.908,36	4.908,36	6.171,16	26%
Vacaciones	24.837,65	24.837,65	38.271,60	54%
Multas	3.267,14	3.267,14	4.973,23	52%
<b>TOTAL</b>	<b>33.720,19</b>	<b>33.720,19</b>	<b>51.289,39</b>	<b>52%</b>

**NOTA No. 19. PARTICIPACIÓN ACCIONISTAS**

Corresponde a valores de ejercicios anteriores y se mantienen como pendientes de pago, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIF 01/01/2011	NIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Francisco Dalmau Rocca	107.050,45	107.050,45	107.050,45	0%
Alejandro Dalmau Rocca	74.034,32	74.034,32	74.034,32	0%
Dalmau Vorbeck Cristina	21.408,55	21.408,55	21.408,55	0%
Francisco Dalmau Chiriboga	11.528,95	11.528,95	11.528,95	0%
Alejandro Dalmau Pinto	11.195,33	11.195,33	11.195,33	0%
JosÁ Dalmau Vorbeck	21.408,55	21.408,55	21.408,55	0%
Montserrat Llatjos García	85.565,10	85.565,10	85.565,10	0%
Dalmau Vorbeck Daniela	21.408,05	21.408,05	21.408,05	0%
Dalmau Vorbeck María	21.408,05	21.408,05	21.408,05	0%
<b>TOTAL</b>	<b>375.007,35</b>	<b>375.007,35</b>	<b>375.007,35</b>	<b>0%</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

---

**NOTA No. 20. OBLIGACIONES FISCO**

Los saldos por este concepto corresponden a valores por pago del IVA y Retención en la fuente, el mismo que se liquida mensualmente, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Impuesto IVA	85.783,19	85.783,19	217.999,13	154%
Retenciones en la Fuente	3.638,87	3.638,87	10.469,77	188%
<b>TOTAL</b>	<b>89.422,06</b>	<b>89.422,06</b>	<b>228.468,90</b>	<b>155%</b>

**NOTA No. 21. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS**

Son cuentas que la empresa mantiene pendientes de pago a sus accionistas, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Montserrat Llatjos García	246.050,59	246.050,59	246.050,59	0%
<b>TOTAL</b>	<b>246.050,59</b>	<b>246.050,59</b>	<b>246.050,59</b>	<b>0%</b>

**NOTA No. 22. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR**

Es el 15% que la empresa tiene que pagar a sus trabajadores, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Utilidades 15% Trabajadores	105.379,62	105.379,62	135.835,57	29%
<b>TOTAL</b>	<b>105.379,62</b>	<b>105.379,62</b>	<b>135.835,57</b>	<b>29%</b>

**NOTA No. 23. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**

El Impuesto a la Renta que la empresa tiene que cancelar, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Impuesto Renta Empresarial	162.092,26	162.092,26	190.185,24	17%
<b>TOTAL</b>	<b>162.092,26</b>	<b>162.092,26</b>	<b>190.185,24</b>	<b>17%</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

**NOTA No. 24. CUENTAS POR PAGAR**

Cuentas por Pagar Divisas es una provisión que se realiza para los pagos de los Pedidos de Importación en el exterior, la Cuentas por Pagar Préstamos es un préstamo recibido de HCBC, para tres años plazo, al 31 de Diciembre del 2011.

<b>CUENTA/AÑO</b>	<b>NEC 2010</b>	<b>NIIF 01/01/2011</b>	<b>NIIF 31/12/2011</b>	<b>% DE EVOLUCIÓN</b>
Cuentas por Pagar Préstamos	740.000,00	740.000,00	740.000,00	0%
Cuentas por Pagar Divisas	-	-	10.923,47	100%
<b>TOTAL</b>	<b>740.000,00</b>	<b>740.000,00</b>	<b>750.923,47</b>	<b>1%</b>

**TOTAL PASIVO CORRIENTE \$2.258.953,89**

**PASIVO NO CORRIENTE**

**NOTA No. 25. JUBILACIÓN PATRONAL**

Verificadas las provisiones correspondientes, el saldo al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente.

<b>CUENTA/AÑO</b>	<b>NEC 2010</b>	<b>NIIF 01/01/2011</b>	<b>NIIF 31/12/2011</b>	<b>% DE EVOLUCIÓN</b>
Jubilación Patronal	258.387,00	258.387,00	296.790,00	15%
<b>TOTAL</b>	<b>258.387,00</b>	<b>258.387,00</b>	<b>296.790,00</b>	<b>15%</b>

**NOTA No. 26. BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO**

Verificadas las provisiones correspondientes, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

<b>CUENTA/AÑO</b>	<b>NEC 2010</b>	<b>NIIF 01/01/2011</b>	<b>NIIF 31/12/2011</b>	<b>% DE EVOLUCIÓN</b>
Bonificación por Desahucio	49.515,00	49.515,00	57.429,00	16%
<b>TOTAL</b>	<b>49.515,00</b>	<b>49.515,00</b>	<b>57.429,00</b>	<b>16%</b>

**NOTA No. 27. IMPUESTOS DIFERIDOS**

Esta cuenta aparece en el año 2011 debido a la aplicación de NIIF's, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente.

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIF 01/01/2011	NIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Impuestos Diferidos	0,00	25.051,56	25.051,56	0%
<b>TOTAL</b>	-	<b>25.051,56</b>	<b>25.051,56</b>	<b>0%</b>

**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE      \$379.270,56**

**TOTAL PASIVO      \$2.638.224,45**

**PATRIMONIO**

**NOTA No. 28. CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social de acuerdo a la Constitución de la Compañía es de \$ 48.000,00, repartido entre sus accionistas, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIF 01/01/2011	NIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Dalmau Rocca Francisco	10.363,20	10.363,20	10.363,20	0%
Dalmau Chiriboga Francisco	1.636,80	1.636,80	1.636,80	0%
Llatjos García Montserrat	12.000,00	12.000,00	12.000,00	0%
Dalmau Chiriboga Martín	12.000,00	12.000,00	12.000,00	0%
Dalmau Chiriboga Sebastián	12.000,00	12.000,00	12.000,00	0%
<b>TOTAL</b>	<b>48.000,00</b>	<b>48.000,00</b>	<b>48.000,00</b>	<b>0%</b>

**NOTA No. 29. RESERVA LEGAL**

Su valor se encuentra en el 100% del cálculo conforme la Norma Legal en relación al Capital Social, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIF 01/01/2011	NIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Reserva Legal	48.000,00	48.000,00	48.000,00	0%
<b>TOTAL</b>	<b>48.000,00</b>	<b>48.000,00</b>	<b>48.000,00</b>	<b>0%</b>

**NOTA No. 30. RESERVA DE CAPITAL**

Esta cuenta no tiene movimiento desde su origen, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Reserva de Capital	1.460.849,96	1.460.849,96	1.460.849,96	0%
<b>TOTAL</b>	<b>1.460.849,96</b>	<b>1.460.849,96</b>	<b>1.460.849,96</b>	<b>0%</b>

**NOTA No. 31. RESULTADO ACUMULADO POR APLICACIÓN DE NIIF**

Esta cuenta aparece en el año 2011 debido a la aplicación de NIIF's, al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Resultado Acum. Apli de NIIF's	0,00	79.329,98	79.329,98	0%
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>79.329,98</b>	<b>79.329,98</b>	<b>0%</b>

**NOTA No. 32. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS**

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo es el siguiente.

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Utilidades No Distribuidas	351.458,80	351.458,80	777.919,76	121%
<b>TOTAL</b>	<b>351.458,80</b>	<b>351.458,80</b>	<b>777.919,76</b>	<b>121%</b>

Esta cuenta es la utilidad que los accionistas han decidido invertir en la compra de una maquinaria nueva.

**NOTA No. 33. UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL**

**INGRESOS**

Constituyen todos los valores recibidos por venta de mercaderías, materia prima y otros; además, se suman los ingresos no operacionales

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Ventas Mercaderías Fabricadas	11.475.606,96	11.475.606,96	14.228.586,70	24%
Ventas mercaderías no Fabricadas	7.199,86	7.199,86	4.981,03	-31%
Ingresos no Operacionales	480,37	480,37	1.738,98	262%
<b>TOTAL</b>	<b>11.483.287,19</b>	<b>11.483.287,19</b>	<b>14.235.306,71</b>	<b>24%</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

---

**COSTOS**

Constituyen los egresos realizados por la empresa para la fabricación de sus productos.

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIF 01/01/2011	NIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Costo de ventas Industrial	9.756.222,39	9.756.222,39	12.089.147,60	24%
Costo de Ventas Comercial	827,20	827,20	0,00	-100%
<b>TOTAL</b>	<b>9.757.049,59</b>	<b>9.757.049,59</b>	<b>12.089.147,60</b>	<b>24%</b>

**GASTOS**

Constituyen los egresos realizados por la empresa, para el desarrollo de sus actividades.

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIF 01/01/2011	NIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Gastos de Administración	547.744,94	547.744,94	625.817,37	14%
Gasto Ventas	407.500,21	407.500,21	521.044,62	28%
Gastos Financieros	68.461,63	68.461,63	92.777,51	36%
Gastos no Operacionales	-	-	949,13	100%
<b>TOTAL</b>	<b>1.023.706,78</b>	<b>1.023.706,78</b>	<b>1.240.588,63</b>	<b>21%</b>

**RESULTADO DEL EJERCICIO**

Luego del análisis de los ingresos, costos y gastos, durante el presente ejercicio existe una utilidad de \$905.570,48; demostrándose que existe un adecuado manejo de la gestión administrativa- financiera de la Compañía.

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NIF 01/01/2011	NIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN
Total Ingresos	11.483.287,19	11.483.287,19	14.235.306,71	24%
Total Costos	9.757.049,59	9.757.049,59	12.089.147,60	24%
Total Gastos	1.023.706,78	1.023.706,78	1.240.588,63	21%
<b>UTILIDAD</b>	<b>702.530,82</b>	<b>702.530,82</b>	<b>905.570,48</b>	<b>29%</b>

**NOTA No. 34. RESULTADOS INTEGRALES**

La empresa durante el ejercicio 2011, aplicó NIF's completas siendo el periodo de transición, no se registra Otros Ingresos y Gastos Integrales.

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

CUENTA	VALOR
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores</b>	<b>905.570,48</b>
15% Participación Trabajadores	135.835,57
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>	<b>769.734,91</b>
Gastos no Deducibles	22.703,60
<b>Utilidad Tributable</b>	<b>792.438,51</b>
24% Impuesto a la Renta	190.185,24
<b>Utilidad después de Impuestos</b>	<b>602.253,27</b>
Gastos no Deducibles	22.703,60
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>579.549,67</b>

**GASTOS NO DEDUCIBLES**

CUENTA	VALOR
Jubilación Patronal	7.229,00
Multa Mora	14.525,47
Multa Intereses	949,13
<b>TOTAL</b>	<b>22.703,60</b>

**TOTAL PATRIMONIO    \$2.993.649,37**

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO    \$5.631.873,82**



**Dr. Homero Zurita Zurita**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**Reg. N° 3651 C.P.A.**  
**SC-RNAE-360**

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

## **CAPÍTULO II**

# **APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF's**

**ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE  
INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF**

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir del año 2010, 2011 y 2012 respectivamente.

De acuerdo con este cronograma la Compañía cumplió con el requerimiento a partir del 2010 y para efectos comparativos el 2009.

Las cuentas que han tenido variación por la aplicación de NIIF's han sido las siguientes:

**1. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, el activo se ha conformado de la siguiente manera bajo NEC y NIIFs:

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NEC 2011	NIIF 01/01/2011	NIIF 31/12/2011	% DE EVOLUCIÓN NEC	% DE EVOLUCIÓN DE NIIF
Edificios e Instalaciones	323.375,45	468.240,66	326.018,72	470.883,93	45%	44%
Maquinaria y Equipo	3.057.689,62	4.290.812,28	4.000.052,87	4.313.806,53	40%	8%
Equipo de Oficina	5.704,63	6.007,03	5.830,79	6.133,19	5%	5%
Muebles y enseres	32.776,50	33.023,30	33.524,33	33.771,13	1%	1%
Vehículos	84.917,65	113.091,94	87.416,06	115.590,35	33%	32%
Equipos de Computación	10.104,67	15.419,07	10.959,75	16.274,15	53%	48%
Depreciación Acumulada	- 1.683.664,36	- 2.953.877,31	-2.528.516,82	- 2.879.360,77	75%	14%
<b>TOTAL</b>	<b>1.830.904,16</b>	<b>1.972.716,97</b>	<b>1.935.285,70</b>	<b>2.077.098,51</b>	8%	7%

En el siguiente detalle se muestra el valor en dólares que se **incrementó** al activar valores a la cuenta de Activos Fijos de cada uno de los bienes pertenecientes a esta cuenta por aplicación de NIIF's

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

ACTIVOS FIJOS	VALOR
Edificios e Instalaciones	2.643,27
Maquinaria y Equipo	942.363,25
Equipo de Oficina	126,16
Muebles y enseres	747,83
Vehículos	2.498,41
Equipos de Computación	855,08
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>\$949.234.00</b>

### IMPUESTOS DIFERIDOS

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo al método del pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporarias que surgen de bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales y se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuestos diferidos se realice o el pasivo por impuesto diferido, se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales con los que se puede compensar las diferencias temporarias.

Por la adopción de NIIF's por primera vez aparecen los Pasivos por Impuestos Diferidos detallados a continuación.

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NEC 2011	NIIF 2011	% DE EVOLUCIÓN NEC	% DE EVOLUCIÓN NEC A NIIF
Impuestos Diferidos	-	-	25.051,56	0%	100%
<b>TOTAL</b>	-	-	<b>25.051,56</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>

### RESULTADO ACUMULADO POR APLICACIÓN DE NIIF

En el proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

CUENTA/AÑO	NEC 2010	NEC 2011	NIIF 2011	% DE EVOLUCIÓN NEC	% DE EVOLUCIÓN NEC A NIIF
Resultado Acumulado por Aplicación de NIIF's	-	-	79.329,98	0%	100%
<b>TOTAL</b>	-	-	<b>79.329,98</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

**PROCESO DE CONVERSIÓN ESTADOS FINANCIEROS DE NORMAS**  
**NEC's A NIIF's**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2011 emitidos por la Compañía fueron preparados y presentados conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, los cuales fueron considerados como Principios de Contabilidad previos de acuerdo a lo establecido en la NIIF No. 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC difieren en ciertos aspectos de las NIIF's. Los Estados Financieros comparativos fueron los siguientes:

**CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	NEC 2010	NIIF 01-01-2011	NIIF 31-12-2011	% DE EVOL. NEC	% DE EVOL. NEC A NIIF
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.112.730,46</b>	<b>3.112.730,46</b>	<b>3.461.010,30</b>	0,00%	11%
Caja	1.049,23	1.049,23	1.441,57	0,00%	37%
Bancos	445.095,31	445.095,31	1.191.866,19	0,00%	168%
Clientes	1.171.076,41	1.171.076,41	985.179,97	0,00%	-16%
Otras Cuentas Por Cobrar	432.083,44	432.083,44	400.160,46	0,00%	-7%
Reserva para Ctas. Incobrables	-40.603,52	-40.603,52	-50.509,33	0,00%	24%
Productos Terminados	317.144,32	317.144,32	221.126,85	0,00%	-30%
Materia Prima	256.132,57	256.132,57	190.440,57	0,00%	-26%
Mercaderías	1.158,20	1.158,20	1.158,20	0,00%	0%
Pedidos en Tránsito	357.291,53	357.291,53	314.239,86	0,00%	-12%
Seguros Pagados por Anticipado	17.089,78	17.089,78	7.887,44	0,00%	-54%
Impuesto Anticipado IR	113.488,34	113.488,34	114.548,52	0,00%	1%
Anticipo Compra de Activos	41.724,85	41.724,85	83.470,00	0,00%	100%
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>1.830.904,16</b>	<b>1.935.285,70</b>	<b>2.077.098,51</b>	5,70%	7%
<b>Activos Fijos Depreciables</b>					
Edificios e Instalaciones	323.375,45	326.018,72	470.883,93	0,82%	44%
Equipo de Oficina	5.704,63	5.830,79	6.133,19	2,21%	5%
Muebles y Enseres	32.776,50	33.524,33	33.771,13	2,28%	1%
Vehículos	84.917,65	87.416,06	115.590,35	2,94%	32%
Maquinaria y Equipo	3.057.689,62	4.000.052,87	4.313.806,53	30,82%	8%
Equipo de Computación	10.104,67	10.959,75	16.274,15	8,46%	48%
Depreciación Acumulada Edificios	-1.683.664,36	-2.528.516,82	-2.879.360,77	50,18%	14%
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>31.274,53</b>	<b>31.274,53</b>	<b>93.765,01</b>	0,00%	200%
Cuentas por Liquidar	31.274,53	31.274,53	93.765,01	0,00%	200%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.974.909,15</b>	<b>5.079.290,69</b>	<b>5.631.873,82</b>	2,10%	11%
<b>PASIVO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.323.639,45</b>	<b>2.323.639,45</b>	<b>2.258.953,89</b>	0,00%	-3%
Proveedores Pais y Exterior	537.116,77	537.116,77	228.171,53	0,00%	-58%

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

Obligaciones Patronales	34.850,61	34.850,61	53.021,81	0,00%	52%
Provisiones	33.720,19	33.720,19	51.289,43	0,00%	52%
Participación Accionistas	375.007,35	375.007,35	375.007,35	0,00%	0%
Obligaciones con el Fisco	89.422,06	89.422,06	228.468,90	0,00%	155%
Préstamos Accionistas	246.050,59	246.050,59	246.050,59	0,00%	0%
Part. Trab. por Pagar	105.379,62	105.379,62	135.835,57	0,00%	29%
Impuesto a la Renta por Pagar	162.092,26	162.092,26	190.185,24	0,00%	17%
Cuentas por Pagar	740.000,00	740.000,00	750.923,47	0,00%	1%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>307.902,00</b>	<b>332.953,56</b>	<b>379.270,56</b>	8,14%	14%
Jubilación Patronal	258.387,00	258.387,00	296.790,00	0,00%	15%
Bonificación por desahucio	49.515,00	49.515,00	57.429,00	0,00%	16%
Impuestos Diferidos	0,00	25.051,56	25.051,56	100,00%	0%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.631.541,45</b>	<b>2.656.593,01</b>	<b>2.638.224,45</b>	0,95%	-1%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>2.343.367,70</b>	<b>2.422.697,68</b>	<b>2.993.649,37</b>	3,39%	24%
Capital Social	48.000,00	48.000,00	48.000,00	0,00%	0%
Reserva Legal	48.000,00	48.000,00	48.000,00	0,00%	0%
Reserva de Capital	1.460.849,96	1.460.849,96	1.460.849,96	0,00%	0%
Rest. Acum. por Aplic. de NIIFS	0	79.329,98	79.329,98	100,00%	0%
Utilidades no Distribuidas	351.458,80	351.458,80	777.919,76	0,00%	121%
Utilidad del Ejercicio	435.058,94	435.058,94	579.549,67	0,00%	33%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4.974.909,15</b>	<b>5.079.290,69</b>	<b>5.631.873,82</b>	2,10%	11%

**GERENTE**

**CONTADORA**

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

**CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	NEC 2010	NIIF 2011	% DE EVOLUCIÓN
Venta de Mercadería Fabricada	11.475.606,96	14.228.586,70	23,99%
Venta de Mercadería no Fabricada	<u>7.199,86</u>	<u>4.981,03</u>	-30,82%
<b>Ventas Netas</b>	<b>11.482.806,82</b>	<b>14.233.567,73</b>	23,96%
<b>COSTO DE VENTAS PRODUCTOS FABRICADOS</b>	<b><u>9.756.222,39</u></b>	<b><u>12.089.147,60</u></b>	23,91%
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>1.726.584,43</b>	<b>2.144.420,13</b>	24,20%
<b>COSTO DE VENTAS NO FABRICADOS</b>	<b><u>827,20</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	-100,00%
<b>Utilidad Bruta Comercial</b>	<b>1.725.757,23</b>	<b>2.144.420,13</b>	24,26%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1.023.706,78</b>	<b>1.239.639,50</b>	21,09%
Gastos Administrativos	547.744,94	625.817,37	14,25%
Gastos de Ventas	407.500,21	521.044,62	27,86%
Gastos Financieros	<u>68.461,63</u>	<u>92.777,51</u>	35,52%
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>702.050,45</b>	<b>904.780,63</b>	28,88%
<b><u>Gastos no Operacionales</u></b>	<b>0,00</b>	<b>949,13</b>	100,00%
Multas e Intereses	<u>0,00</u>	<u>949,13</u>	100,00%
<b><u>Ingresos no Operacionales</u></b>	<b>480,37</b>	<b>1.738,98</b>	262,01%
Otros Ingresos	<u>480,37</u>	<u>1.738,98</u>	262,01%
<b>Utilidad antes de Participacion Trabajadores</b>	<b>702.530,82</b>	<b>905.570,48</b>	28,90%
15% Participacion Trabajadores	<u>105.379,62</u>	<u>135.835,57</u>	28,90%
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>	<b>597.151,20</b>	<b>769.734,91</b>	28,90%
Gastos no Deducibles	<u>51.217,84</u>	<u>22.703,60</u>	-55,67%
<b>Utilidad Tributable</b>	<b>648.369,04</b>	<b>792.438,51</b>	22,22%
Impuesto a la Renta	<u>162.092,26</u>	<u>190.185,24</u>	17,33%
<b>Utilidad despues de Impuestos</b>	<b>486.276,78</b>	<b>602.253,27</b>	23,85%
Gastos no Deducibles	<u>51.217,84</u>	<u>22.703,60</u>	-55,67%
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b><u>435.058,94</u></b>	<b><u>579.549,67</u></b>	33,21%

GERENTE

CONTADORA

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

**CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Ingresos por ventas	14.233.567,74	14.235.306,72
(+) Otros Ingresos	<u>1.738,98</u>	
(-) Costo de Ventas		<u>12.089.147,60</u>
<b>(=) Utilidad Bruta en Venta</b>		<b>2.146.159,12</b>
(-) Gastos de Operación		1.239.639,50
(-) Gastos no Operacionales		<u>949,13</u>
<b>(=) Utilidad</b>		<b>905.570,49</b>
(-) 15% Participación Trabajadores		135.835,57
(-) Impuesto a la Renta		<u>190.185,24</u>
<b>(=) Utilidad del Ejercicio</b>		<b>579.549,67</b>
(+) Otros Ingresos Integrales		0,00
(-) Otros Gastos Integrales		<u>0,00</u>
<b>(=) Resultado Integral del Periodo</b>		<b><u>579.549,67</u></b>

**GERENTE**

**CONTADOR**

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

**CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIV. DE OPERACIÓN</u></b>	
<b>(+) EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES</b>	<b><u>14.451.387,15</u></b>
Ventas	14.233.567,73
Clientes	185.896,44
Otras cuentas por cobrar	31.922,98
<b>(+) EFECTIVO RECIBIDO DE OTROS CLIENTES</b>	<b><u>-93.651,02</u></b>
Intereses recibidos	0,00
Arriendo	0,00
Otros Ingresos	1.738,98
Cuentas por liquidar	-62.490,48
Reserva Para cuentas Incobrables	9.905,81
Impuesto Anticipados IR	-1.060,18
Anticipo Compras de Activos	-41.745,15
Dividendos de Empresas Relacionadas	0,00
<b>(-) EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES</b>	<b><u>-11.873.462,99</u></b>
Costo de Ventas	-12.089.147,60
Proveedores	10.923,47
Inventario mercaderías, Materia Prima.	204.761,14
<b>(-) EFECTIVO PAGADO A OTROS PROVEEDORES</b>	<b><u>-926.879,94</u></b>
Pago de empleado: Sueldos, Beneficios, Premios	0,00
Pago de servicios básicos, seguros	9.202,34
Obligaciones Patronales	18.171,20
Obligaciones con el Fisco	139.046,84
Participación Trabajadores	-105.379,62
Impuesto a la Renta por pagar	-162.062,26
Jubilación Patronal	38.403,00
Bonificación por Desahucio	7.914,00
Gastos de Administración	-625.817,37
Gastos de Ventas	-521.044,62
Gastos Financieros	-92.777,51
Multas e Intereses	-949,13
Provisiones	17.569,24
Depreciación Acumulada	350.843,95
<b>(=) EFECTIVO NETO EN ACTIV. DE OPERACIÓN</b>	<b><u>1.557.393,20</u></b>
 <b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIV. DE INVERSIÓN</u></b>	
<b>(+) INGRESOS RECIBIDO POR</b>	<b><u>0,00</u></b>
Venta de Activos Fijos	0,00

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

---

Venta de Acciones de otras empresas	0,00
Venta de instrumentos de deuda	0,00
<b>(-) EGRESOS EFECTUADOS POR</b>	<b><u>-492.656,76</u></b>
Aplicación de NIIFs	-492.656,76
Compra de Activos Fijos	0,00
Compra de acciones de otras empresas	0,00
Colocación en pólizas mayores a 90 días	0,00
<b>(=) EFECTIVO ACTIV. DE INVERSION</b>	<b><u>-492.656,76</u></b>
 <b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO</u></b>	
<b>(+) INGRESOS PRODUCTO DE</b>	<b><u>-317.543,22</u></b>
Emisión y venta de acciones propias	0,00
Emisión y venta de obligaciones y bonos de empresas	0,00
Préstamo neto recibidos L/P	-308.945,24
Resultados anteriores	-8.597,98
<b>(-) EGRESOS EFECTUADOS PARA</b>	
Recompra de acciones de la empresa	0,00
Abonos y cancelación de obligaciones	0,00
Pago de cuotas, Amort. de prestamos y obligaciones	0,00
Pago de dividendos accionistas	0,00
<b>(=) EFECTIVO ACTIV. DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>-317.543,22</u></b>
 <b>FLUJO EFECTIVO NETO</b>	 <b>747.193,22</b>
<b>(+) EFECTIVO Y EQUIVALENTES SALDO INICIAL</b>	<b><u>446.114,54</u></b>
<b>(=) EFECTIVO Y EQUIVALENTE SALDO FINAL</b>	<b><u>1.193.307,76</u></b>

**CAPÍTULO III**

**ANÁLISIS DEL SISTEMA DE**  
**CONTROL INTERNO**

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

Quito, 15 de octubre del 2012

Ingeniero  
Francisco Dalmau  
**PRESIDENTE DE CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.**  
Presente. -

De mi consideración:

En el proceso de Auditoria Externa realizado a los Estados Financieros y documentación contable disponible del período terminado al 31 de diciembre del 2011, de la Empresa **CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.**, he verificado la organización y estructura del control interno con la finalidad de determinar el alcance de los procedimientos, para expresar una opinión sobre su manejo y aplicabilidad.

El análisis del Sistema de Control Interno permite determinar que la administración de CONELSA se ha realizado adecuadamente, conforme la normativa y procedimientos pertinentes lo que ha permitido el fortalecimiento de la Empresa

Atentamente,



**Dr. Homero Zurita Zurita**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**REG. N° 3651 C.P.A.**  
**SC-RNAE-360**

## INFORMACIÓN INTRODUCTORIA

### MOTIVO DEL EXAMEN

El Examen de Auditoría efectuado a los Estados Financieros de la Empresa “CONELSA”, se llevó a efecto en cumplimiento del Contrato de Prestación de Servicios Profesionales, suscrito el 15 de julio del 2012, entre el Dr. Homero Zurita Zurita Auditor Independiente y la Empresa “CONELSA” S.A., representada legalmente por el Ing. Francisco Dalmau Rocca.

### OBJETIVOS DEL EXAMEN

- Efectuar el análisis, revisión, control y evaluación de los registros contables, así como de la documentación de respaldo.
- Verificar que los saldos sean los correctos, mediante una evaluación de procedimientos, respaldo de documentos y análisis de las disposiciones legales, estatutarias, Reglamentos internos, y otras instrucciones emitidas por los Directivos de la Empresa.
- Verificar que la información proporcionada sea correcta y que su registro en Contabilidad esté conforme a las Normas Legales vigentes y que los saldos detallados en cada cuenta sean los correctos.
- Comprobar que todos los ingresos recibidos y los egresos para su registro estén debidamente sustentados con su respectiva documentación de soporte.
- Evaluar el Sistema de Control Interno para determinar su grado de solidez y eficiencia.
- Determinar el cumplimiento de las disposiciones legales, conforme con los planes, programas y políticas establecidas por la Empresa.
- Establecer si la información administrativa y financiera es confiable y oportuna para la toma de decisiones por parte de los directivos de la entidad.
- Evaluar y analizar los procedimientos internos utilizados para el registro de las transacciones económicas y las estimaciones importantes realizadas.
- Verificar el cumplimiento con las obligaciones tributarias.

### ALCANCE DEL EXAMEN

La Auditoría Financiera practicada a “CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A., corresponde al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011.

### BASE LEGAL

El Informe de Auditoría se sustenta en función de:

- Ley de Compañías
- Normas reguladoras y directrices internas
- Código de Trabajo

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

- Código Tributario; y otras leyes afines.

### **METODOLOGÍA UTILIZADA EN EL CAMPO**

En el proceso de revisión de la Auditoría realizada se aplicó las Normas y Principios de Auditoría de Aceptación General, ampliando la planificación, evaluación y control de los datos, al cien por ciento, con el fin de comprobar que los saldos presentados en los Estados Financieros sean los correctos.

Estas normas requieren de planificación para tener certeza razonable de que el proceso contable administrativo no tiene errores importantes, en este se incluye el análisis de toda la documentación que respalde los valores e informaciones contenidas en comprobantes, reportes, balances, así como la aplicación de los Principios de Contabilidad de Aceptación General y las estimaciones importantes realizadas por la administración. Los resultados de esta auditoría proporcionan fundamentos legales para expresar una opinión.

### **ESTRUCTURA ORGÁNICO-ADMINISTRATIVA**

#### **IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA**

**CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.**, inicia sus actividades el 17 de febrero de 1969, la empresa fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con el expediente 1402-1969 del mismo año, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 09 de abril de 1969 en el ASS8 No.4. Se encuentra legalmente representada por el Ing. Francisco Dalmau Roca.

#### **ESTRUCTURA ORGÁNICA**

CONELSA S.A. se encuentra estructurada como se señala en el siguiente cuadro de aportaciones, actualizado al 24 de diciembre del 2009, en la Superintendencia de Compañías.

<b>NOMBRE DEL ACCIONISTA</b>	<b>CAPITAL</b>
Dalmau Roca Francisco	10.363.20
Dalmau Chiriboga Francisco	1636.80
Llatjos García Montserrat	12.000.00
Dalmau Chiriboga Martín	12000.00
Dalmau Chiriboga Sebastián	12.0000.00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 48.000.00</b>

#### **ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA**

La gestión administrativa se encuentra bajo la responsabilidad de los siguientes funcionarios:

- Presidente

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

- Gerente
- Jefe de Producción
- Jefe de Control de Calidad
- Jefe Financiera
- Jefe de Ventas
- Contador
- Personal de Apoyo Administrativo y Financiero

**NÓMINA PERSONAL ADMINISTRATIVO**

<b>APELLIDOS Y NOMBRES</b>	<b>CARGO</b>
Cabezas Toledo Jhoselyn Fernanda	Asistente de Contabilidad
Casals Prat Jorge	Jefe de Producción
Chinchín Valencia Héctor Rubén	Vendedor
Córdova Macas Yadira del Consuelo	Asistente Admin. Financiera
Dalmau Chiriboga Martín Javier	Jefe de Ventas
Dalmau Rocca Francisco Alejandro	Presidente
Fajardo Rodríguez Jenny Patricia	Jefe de Control de Calidad
Gómez Paredes Gustavo Ramiro	Mensajero
Gonzáles Tello Clara Inés	Asistente Contable
Lucero Villafuerte Yveth Yasmina	Coordinadora de Calidad y RRHH
Naranjo Romero Yolanda de las Mercedes	Jefe Administrativo Financiero
Sánchez Torres Susana Eulalia	Contadora
Tupiza Pulupa Nancy Patricia	Asistente de Ventas

**NÓMINA DEPARTAMENTO DE PRODUCCIÓN**

<b>APELLIDOS Y NOMBRES</b>	<b>CARGO</b>
Álvarez Tello Byron Alberto	Ayudante de Máquinas – Extrusor
Añapa TapuyoErvin	Operador de Máquinas – Extrusor
Ashqui Cabezas Jorge Enrique	Operador de Máquinas - Ayudante P.
Asimbaya Tipán Luis Geovanny	Operador de Máquinas – Extrusor
Bastidas Castillo Félix Ernesto	Operador de Máquinas –Cableador
Boada Pillajo Segundo Federico	Supervisor de Planta
Bravo Maila William Marcelo	Ayudante en General –Cableador
Briones Puente Carlos Fernando	Trabajador en General
Cabezas Montenegro José Ricardo	Ayudante de Planta – Cableado
Calpa Calpa Manuel Mesías	Operador de Máquinas – Electricista
Cañar Manya Henry Gabriel	Ayudante de Máquinas – Extrusor
Carrión Toaquiza Nelsón Javier	Ayudante de Máquinas – Mecánico

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
RUC No. 1702438209001

Chamba Sanmartín Luis Manuel	Ayudante en General – Extrusor
Chanataxi Sango Marío Fabián	Ayudante de Máquinas - Mezclador de Material
Charcopa Sánchez Yuli Ibo	Bodeguero
Chimborazo Guacollantes Edwin Rodolfo	Trabajador en General
Chuquilla Hidalgo Wilson Paúl	Ayudante de Máquinas – Enrollador
Churta Cevallos Daniel Arturo	Trabajador en General
Cóndor Cabezas Luis Fernando	Operador de Máquinas –Cableador
Cuero Benavides Juan Carlos	Operador de Máquinas – Enrollador
Cusme Mendoza Sergio Fernando	Operador de Máquinas – Extrusor
Duarte Moreno José Yofre	Ayudante de Máquinas –Cableador
Escanta Escanta Fausto Fabián	Chofer
Espinoza Napa Roque	Ayudante de Máquinas – Pelador
Estupiñán Hurtado Leodán Joaquín	Operador de Máquinas –Cableador
Estupiñán Quiñónez Juan Carlos	Ayudante de Máquinas – Bodega
Farinango Mangui Franklin Rodolfo	Trabajador en General
Fiallos Núñez Carlos César	Ayudante de Máquinas – Trefilador
Flores Ruíz Luis Filiberto	Ayudante de Máquinas –Cableador
Guachamín Caiza Marco Rubén	Ayudante de Máquinas – Empacador
Guacollante Cabezas Carlos David	Ayudante de Máquinas – Enrollador
Gualoto Obando José Luis	Operador de Máquinas – Extrusor
Gualotuña Loachamin Jorge Rubén	Asistente de Laboratorio
Guaña Mera Luis Orlando	Ayudante en General – Extrusor
Guañuna Vilaña Segundo Paúl	Ayudante de Máquinas
Guerrero Guerrero Segundo Alexander	Ayudante de Máquinas –Enrollador
Haro Mueces Simón Bolívar	Ayudante de Máquinas –Enrollador
Imbaquingo Cóndor Cristian Geovanny	Ayudante de Máquinas – Trefilador
Iza Lugmaña Saul Diego	Ayudante en General - Mantenimiento Planta
Jerez Méndez Ángel Arnulfo	Obrero Maquinista – Trefilador
Lagla Olmos Edison Bolívar	Operador de Máquinas –Cableador
Loachamín Tasiguano Néstor Robinson	Obrero Operador Extrusora
Llushca Lara Luis Gonzalo	Operador de Máquinas –Cableador
Mangia Hernández Segundo Zoilo	Operador de Máquinas – Trefilador
Morales Tupiza Diego Armando	Ayudante en General – Enrollador
Muenala Saránsig Sergio Aurelio	Ayudante de Máquinas
Muñoz Choez Erwin José	Obrero Maquinista –Cableador
Muñoz Pullas Luis Ángel	Operador de Máquinas –Cableador
Oyagata Perugachi Marco Vinicio	Trabajador en General
Pallo Manya Luis Antonio	Operador de Máquinas – Extrusor
Peralta Duarte Germán Eduardo	Operador de Máquinas –Cableador
Pulupa Sanguña Diego Fernando	Ayudante de Máquinas

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

Quishpe Hernández José Miguel	Operador de Máquinas - Extrusión Material
Quishpe de la Cruz Vicente Fernando	Operador de Máquinas – Extrusor
Romero Segundo Olmedo	Supervisor de Planta
Ronquillo Muilema Kléber Efraín	Ayudante en General – Trefilador
Ruano Erazo Wilmer Javier	Ayudante en General – Enrollador
Salvatierra Correa Rubén Darío	Ayudante en General – Enrollador
Simbaña Chicaiza Segundo Francisco	Ayudante de Planta - Jefe Trefiladora
Simbaña Simbaña Juan Manuel	Obrero Maquinista
Solís Gámez Rodrigo Javier	Obrero Maquinista – Extrusión
Suntaxi Huacho César Wladimir	Mecánico Industrial de Mantenimiento
Suntaxi Huacho Paco Rolando	Mecánico de Planta
Tapuyo Petrona Nery	Ayudante en General
Tituaña Collaguazo José Luis	Ayudante de Máquinas - Mantenimiento Planta
Torres García Jonny Marcelo	Trabajador en General
Tupiza Flores Fernando David	Bodeguero
Vargas Ábila Paúl Fausto	Ayudante de Máquinas – Trefiladora
Velasteguí Pallo José Eriberto	Ayudante de Planta
Yumi Paca César Antonio	Ayudante Maquinista –Cableadora

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

**CAPÍTULO IV**  
**ANÁLISIS DE LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y**  
**FINANCIERA**

**ANÁLISIS ADMINISTRATIVO FINANCIERO**

**ANÁLISIS ADMINISTRATIVO**

**1.- ANÁLISIS DE LIBROS SOCIALES**

Durante el ejercicio económico 2011 se realizaron 4 reuniones de la Junta General de Accionistas; 1 Ordinaria y 3 Extraordinarias. Las resoluciones más importantes se detallan a continuación:

**ORDINARIAS:**

**Acta del 28 de marzo del 2012:**

- Aprobar el Informe del Presidente y Representante Legal de la empresa por el Ejercicio Económico 2011.
- Aprobar el informe de Comisario por el Ejercicio Económico 2011.
- Aprobar el Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias del Ejercicio Económico del año 2011.
- Resolver por unanimidad que no se repartan las utilidades del año 2011 y se reinvierta en la compra de maquinaria, su instalación y pagos de obligaciones pendientes a corto plazo.
- Conocer el informe de Auditoría Externa por el Ejercicio Económico del año 2011.
- Aprobar la selección de la firma auditora realizada por el Representante Legal.
- Ratificar al señor Francisco Dalmau Rocca como Presidente y Representante Legal por cinco años más.

**EXTRAORDINARIAS:**

**Acta del 2 de marzo del 2011:**

- Aprobar que la Empresa aplique las NIIF's de acuerdo a las normas emitidas por la Superintendencia de Compañías..

**Acta del 01 de diciembre del 2011:**

- Aprobar la contratación de la Empresa Hedfarip Cía. Ltda., para la aplicación e implementación de las NIIF's.

**Acta del 12 de enero del 2012:**

- Aprobar el cronograma de Aplicación de las NIIF realizado por la Empresa Hedfarip Cía. Ltda.

## **2.-GESTIÓN ADMINISTRATIVA- FINANCIERA**

El análisis de la gestión administrativa- financiera determina los siguientes resultados:

1. La gestión administrativa de los Directivos y Funcionarios de la Empresa ha sido evaluada a través de la aplicación de Índices Financieros para conocer la situación del Capital de Trabajo, Liquidez, Solvencia, Rentabilidad, Endeudamiento; dando como resultado un correcto manejo; esta gestión positiva se ve reflejada en los Estados Financieros.
2. La empresa se dedica a la venta de cables eléctricos a nivel nacional. Los equipos e instrumentos que utiliza CONELSA permiten ofrecer productos de calidad y prestar un excelente servicio, demostrando mayor capacidad de competencia con otras similares del área y permitir un desarrollo sostenido, mediante la optimización de los recursos y la obtención de rentabilidad.
3. En el ejercicio 2011, la gestión de comercialización ha sido significativa; el volumen de ventas se incrementó, esto debido a la aplicación de políticas adecuadas y eficiente manejo administrativo de la empresa.
4. El permanente proceso de capacitación y motivación al personal de ventas ha permitido alcanzar cifras relevantes y cumplir los objetivos y metas propuestas por la compañía, reflejando con esto el deseo de mejorar y seguir ampliando el mercado en el Ecuador.
5. La competencia con otras empresas existentes en el mercado que prestan similares servicios obligó a la administración a aplicar una política razonable de oferta de sus servicios de calidad con precios adecuados.
6. A través de una buena administración y la aplicación de políticas adecuadas se ha dado cumplimiento con los procedimientos de Control Interno para el buen desarrollo de la empresa.
7. En el ejercicio 2011 gracias a las actividades de publicidad, capacitación y otras desarrolladas en la empresa durante este año, presentan un resultado positivo de \$579.549,67; esta utilidad ayudará a la empresa a seguir creciendo y mantenerse en el mercado local y nacional.

## **3.-ANÁLISIS DE DOCUMENTOS CONTABLES**

### **RUBROS EXAMINADOS**

En el examen de la Auditoría Administrativa – Financiera practicado a CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A., se verificó y utilizó lo siguiente:

- Sistema Contable
- Comprobantes de Ingreso, Egreso y Diario

- Facturación
- Conciliaciones Bancarias
- Estados de Cuenta
- Anexos Contables
- Impuestos
- Estados Financieros

**a) SISTEMA DE CONTABILIDAD**

El Sistema Contable que utiliza la empresa es el ABACO. En el sistema se realizó la verificación de los asientos de ajuste para la aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

**b) COMPROBANTES DE INGRESO**

De conformidad con las Normas establecidas los ingresos se realizan por depósitos, transferencias, que se reflejan en la cuenta corriente, estos valores corresponden a las ventas efectuadas. Los comprobantes tienen orden numérico y secuencia cronológica y su verificación se realizó en su totalidad. En Enero empieza en el comprobante No 19336 y en Diciembre termina en el comprobante No 19935

**c) COMPROBANTES DE EGRESO**

Son registros contables, donde se refleja el pago realizado mediante efectivo o cheques entregados a los beneficiarios. Estos comprobantes se archivan adjuntando su respectivo soporte detallado con numeración secuencial y cronológica que incluye día, mes y año. En Enero empieza en el comprobante No 060210 y en Diciembre termina en el comprobante No 062244.

**d) COMPROBANTE DE DIARIO**

En el comprobante de Diario se registran los valores por ajustes, notas de débito, notas de créditos, entre otros, acreditados y debitados a su respectiva cuenta, con ordenamiento numérico secuencial y cronológico. Estos reportes se encuentran incorporados en el Sistema Contable así como también en el archivo correspondiente.

**e) FACTURACIÓN**

La empresa realiza ventas a nivel nacional mediante factura. En el ejercicio económico auditado se observa que estos documentos se encuentran de manera adecuada, cumpliendo con el Reglamento de Facturación, Ley de Régimen Tributario Interno Vigente y otras leyes afines.

**f) CONCILIACIONES BANCARIAS**

La empresa realiza sus operaciones contables y financieras a través de la cuenta corriente No.56924-0, del Banco del Pacífico y cuenta corriente No. 30846776-04 del Banco del

Pichincha, que son utilizadas para realizar las transacciones diarias y por dos cuentas del extranjero para el pago de proveedores en el extranjero.

Contabilidad realiza las correspondientes conciliaciones mensualmente

### **EVALUACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO**

El Control Interno permite a la administración la seguridad de que los informes contables en los que basa sus decisiones son de confiabilidad; de allí que los controles internos ayudan a salvaguardar el cumplimiento de las políticas institucionales. La administración tiene además la responsabilidad directa de mantener registros contables y producir estados financieros que sean adecuados y con credibilidad.

Luego de la verificación de los elementos del sistema de control interno de la Empresa, se pueden hacer las siguientes observaciones:

#### **OBSERVACIÓN No. 1**

##### **Conciliaciones Bancarias**

Al realizar la verificación de las conciliaciones bancarias se detectó que hay cheques no cobrados de años anteriores que no se han depurado y permanecen acreditados estos valores en el libro bancos. Además hay notas de débito y crédito que no han sido ajustadas por lo cual se han arrastrado estos valores en cada conciliación hasta el 31 de diciembre del 2011.

#### **RECOMENDACIÓN No. 1**

##### **Contabilidad**

Se deben realizar los ajustes correspondientes para así depurar los saldos de dichas notas de crédito y débito y además de los cheques que ya no tienen validez. En lo posterior se deberán hacer ajustes al momento que se realice la conciliación bancaria.

#### **OBSERVACIÓN No. 2**

##### **Comprobantes de Egreso y de Diario**

En la revisión de los Comprobantes de Egreso y de Diario se observó que no se encuentran legalizados en su totalidad.

**RECOMENDACIÓN No. 2**

**Contabilidad**

La persona responsable de elaborar los Comprobantes de Egreso y de Diario deberá legalizar oportunamente dichos documentos para que tengan validez.

**OBSERVACIÓN No. 3**

**Libros Sociales**

Las Actas Ordinarias y Extraordinarias de la Junta General de Accionistas no se encuentran archivadas de manera ordenada y no están numeradas.

**RECOMENDACIÓN No. 3**

**A Gerencia y Contabilidad**

La persona responsable de elaborar las Actas Ordinarias y Extraordinarias de la Junta General de Accionistas deberá mantener un Libro de Actas en forma ordenada con secuencia numérica y cronológica y bajo su custodia.

**CAPÍTULO V**  
**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El análisis de los Estados Financieros comprende un resumen de las operaciones y movimientos de cada una de las cuentas que integran conjuntamente con sus relaciones y tendencias, para determinar si la situación financiera y sus resultados son razonables y satisfactorios según los requerimientos de la empresa.

El análisis e interpretación de la información financiera, de **CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.** se realiza en base a los datos presentados, con el fin de hacerlos más significativos.

**SISTEMA DE CONTABILIDAD**

Revisada la información se observa que se lleva los registros en el Sistema de Contabilidad ABACO, Anteriormente se utilizaba hasta el mes de febrero del 2011 el Programa de Contabilidad SAFI, cuyos reportes generan saldos reales, que permiten el control y verificación de los saldos de cada una de las cuentas.

La situación financiera y económica de **CONELSA** al 31 de diciembre del 2011, se presenta de la siguiente manera:

**1. ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO**

<b>ACTIVOS</b>	\$ 5.631.873,82
<b>PASIVOS</b>	2.638.224,45
<b>PATRIMONIO</b>	2.993.649,37

**2. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

**a) INGRESOS:**

**Ingresos por ventas**

<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
Venta de Mercadería Fabricada	14.228.586,70
Venta de Mercadería no Fabricada	4.981,03
<b>Ventas Netas</b>	<b>\$14.233.567,73</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
 ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
 CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
 RUC No. 1702438209001

---

**Ingresos no Operacionales**

CUENTA	VALOR
Otros Ingresos	1.738,98
<b>Total</b>	<b>1.738,98</b>

**TOTAL INGRESOS \$14.235.306,71**

**b) COSTOS:**

**Costos de Producción**

CUENTA	VALOR
Materia Prima	10.410.047,42
Mano de Obra Directa	575.124,32
Gastos Generales de Fabricación	1.007.958,39
<b>Costo de Producción</b>	<b>11.993.130,13</b>
Inventario inicial de Productos Terminados	317.144,32
Disponible de productos Terminados	<b>12.310.274,45</b>
Inventario Final de productos Terminados	221.126,85
<b>COSTO DE VENTAS PRODUCTOS FABRICADOS</b>	<b>\$ 12.089.147,60</b>

**Costos de Ventas de productos no fabricados**

Inventario Inicial de Mercaderías al 1 de enero	1.158,20
Compras Netas	0
Mercadería Disponible para la Venta	1.158,20
Inventario al 31 de diciembre	1.158,20
<b>Costo de Ventas No Producidos</b>	<b>0,00</b>

**TOTAL COSTOS DE VENTAS: \$12.089.147,60**

**c) GASTOS:**

**Gastos Operacionales**

CUENTA	VALOR
Gastos Administración	\$625.817,37
Gastos de Ventas	521.044,62
Gastos Financieros	92.777,51
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.239.639,50</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

**Gastos no Operacionales**

CUENTA	VALOR
Multas e Intereses	949,13
<b>Total</b>	<b>949,13</b>

**TOTAL GASTOS**                      **\$1.240.588,63**

**TOTAL COSTOS Y GASTOS**                      **\$13.329.736,23**

**3. UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN :**

CUENTA	VALOR
Total Ingresos	14.235.306,71
Total Costos	12.089.147,60
Total Gastos	1.240.588,63
<b>TOTAL</b>	<b>905.570,48</b>

**4. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:**

CUENTA	VALOR
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores</b>	<b>905.570,48</b>
15% Participación Trabajadores	135.835,57
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>	<b>769.734,91</b>
Gastos no Deducibles	22.703,60
<b>Utilidad Tributable</b>	<b>792.438,51</b>
24% Impuesto a la Renta	190.185,24
<b>Utilidad después de Impuestos</b>	<b>602.253,27</b>
Gastos no Deducibles	22.703,60
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>579.549,67</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
Jubilación Patronal	7.229,00
Multa Mora	14.525,47
Multa Intereses	949,13
<b>TOTAL</b>	<b>22.703,60</b>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011: \$579.549,67**



**Dr. Homero Zurita Zurita**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**REG. N° 3651 C.P.A.**  
**SC-RNAE-360**

**CAPÍTULO VI**

**CUMPLIMIENTO DE NORMAS DE INFORMACIÓN**  
**FINANCIERA, SUPLEMENTARIAS Y**  
**MEDICIÓN DE GESTIÓN**

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

Quito, 15 de octubre del 2012

Ingeniero  
Francisco Dalmau  
**PRESIDENTE DE CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**  
Presente.-

De mi consideración:

En el proceso de Auditoría Externa realizado a los Estados financieros y documentación contable disponible del período terminado al 31 de diciembre del 2011, de la Empresa **CONELSA Conductores Eléctricos S.A.**, de conformidad con los requerimientos y normas de la Superintendencia de Compañías, y como parte del examen, he verificado la Información Financiera Suplementaria.

El análisis y evaluación se ha efectuado aplicando los procedimientos existentes para este fin y en base de las características de la información financiera de la Empresa, por lo que considero que lo examinado proporciona una base razonable para emitir una opinión.

En mi opinión, la Información Financiera Suplementaria relativa a los Estados Financieros de CONELSA S.A., se presenta razonablemente por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011.

El presente Informe se emite expresamente para conocimiento de la Junta General de Accionistas y Gerencia, y no debe ser utilizado por personas ajenas a la Empresa.

Atentamente,



**Dr. Homero Zurita Zurita**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**REG. N° 3651 C.P.A.**  
**SC-RNAE-360**

**INFORMACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE NORMAS DE INFORMACIÓN  
FINANCIERA, SUPLEMENTARIA Y MEDICIÓN DE GESTIÓN**

Luego de la revisión del proceso de auditoría se concluye que el manejo económico y el proceso contable han sido satisfactorios y se da cumplimiento a las disposiciones Normas y Reglamentos de la Empresa.

Los documentos contables se presentan satisfactoriamente, cumpliendo con normas y procedimientos de Contabilidad, tanto en su registro como en los soportes correspondientes.

Se revisaron y analizaron los siguientes elementos:

**1. CUMPLIMIENTO DEL PLAN ESTRATÉGICO.**

La empresa CONELSA S.A. ha elaborado la planificación estratégica de sus actividades, donde se han establecido objetivos de corto y mediano plazo, los mismos que se ejecutan a través de estrategias generales para cada uno de ellos. No se han realizado informes o documentos que evidencien el cumplimiento del plan estratégico de la compañía.

**2. EVALUACIÓN PRESUPUESTARIA.**

CONELSA S.A. no ha realizado la evaluación presupuestaria que permita observar las variaciones existentes en el periodo auditado, por lo cual no se puede verificar su nivel de cumplimiento.

**3. EVALUACIÓN Y CONCLUSIONES DEL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FLUJO DE EFECTIVO.**

**3.1. ANÁLISIS DEL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.**

En los Estados de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio 2011, se observa que existe un incremento en el total del valor Patrimonial del 27,75%; el cambio más importante se refleja en la cuenta Utilidades no Distribuidas del 121,34% en comparación al 2010, el Resultado Acumulado por Aplicación de NIIF's del 100% y la Utilidad del Ejercicio que incrementa en un 33,21%

### **3.2. ANÁLISIS DEL FLUJO DEL EFECTIVO.**

EL Estado de Flujo del efectivo se obtuvo como resultado de las variaciones del grupo de cuentas, con detalle de cada cuenta para su interpretación con el respectivo movimiento.

El Excedente neto del año 2011 es de \$579.549,67; el flujo neto de excedentes se incrementa en \$1.775.246,08; el Capital de Trabajo neto aumenta en el valor de \$334.197,82; las actividades de Operación incrementan en el valor de \$8.878,08; el Financiamiento propio aumenta en \$70.732,00; estos valores dan como resultado el incremento en los equivalentes de efectivo en un total de \$747.163,22, al 31 de diciembre del 2011, valor que determina la liquidez en **CONELSA S.A.**

La distribución de las cuentas es razonable, de conformidad con las Normas de Contabilidad.

### **4. MEDICIÓN DE GESTIÓN DE DIRECTIVOS**

La gestión administrativa y financiera de los Accionistas y Funcionarios de **CONELSA S.A.**, ha sido evaluada a través de la aplicación de Índices Financieros para conocer la situación del Capital de Trabajo, Liquidez, Solvencia, Rentabilidad, Endeudamiento, Morosidad, Razón de Pasivos y Patrimonio, el Rendimiento Operativo sobre el Activo, el Rendimiento Operativo sobre el Patrimonio y Cobertura de Riesgos; dando como resultado una gestión administrativa adecuada.

### **5. ANÁLISIS DE NORMAS BÁSICAS DE LAVADO DE DINERO**

**CONELSA S.A.**, realiza transacciones de compra y venta de materiales eléctricos y otros por cantidades moderadas; sin embargo, no han elaborado el Manual de Normas Básicas para la prevención de Lavado de Dinero por lo que se recomienda que elaboren de manera inmediata dicho manual para el cumplimiento con la normativa legal.

### **CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

En cumplimiento con las disposiciones legales pertinentes, la Empresa **CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**, ha cumplido con sus obligaciones tributarias con el Estado en el ejercicio económico 2011.

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
ASESORÍA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1702438209001

---

**CONCLUSIÓN.-**

De conformidad con los documentos de soporte que han sido revisados en el proceso de Auditoria, los Directivos, Funcionarios y Empleados de la Empresa “**CONELSA**” **CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, han dado estricto cumplimiento a los objetivos propuestos por la entidad, mediante la aplicación de Reglamentos internos y Normativa legal vigente en el país, concluyéndose que la gestión administrativa se ha realizado eficientemente, con generación de resultados positivos.

Atentamente,



**Dr. Homero Zurita Zurita**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**REG. N° 3651 C.P.A.**  
**SC-RNAE-360**