

ECUAINSETEC CIA. LTDA

**INFORME DE GERENCIA
DEL EJERCICIO ECONOMICO 2010**



**Señores Accionistas
ECUAINSETEC CIA LTDA.
Presente.-**

De mi consideración.-

Por la presente pongo en su conocimiento mi informe de administración por el ejercicio económico concluido el 31 de diciembre del 2010, de conformidad con lo establecido por la ley y el Estatuto Social de la Compañía.

Como es de su conocimiento, se han realizado las siguientes actividades que se detalla a continuación:

1. Nombramiento del Señor Comisario Fernando Cruz Ramírez.

Se destacan de igual forma los siguientes aspectos administrativos, laborales y legales suscitados durante el ejercicio.

- **ADMINISTRATIVOS:** Se contrato en este periodo nuevamente a la asesoría contable, administrativa y legal que sirve de soporte a nuestros departamentos administrativo y contable con el fin de optimizar procesos.

La Actividad se realiza en oficinas que se Arrienda tanto en Quito, Guayaquil, Manta.

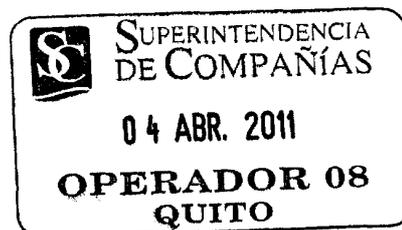
La empresa para el año 2009, se constituyo pero su funcionamiento empezó desde enero del 2010 por lo que se implemento un sistema informático para un manejo mas adecuado en todas las áreas de la empresa, para el 2011 y 2012, se establece dos alternativas buscar otro sistema informático para el manejo especialmente de las NIIFS ya que el año 2011 es el de transición y en el 2012 se arranca ya con estas normas o mantenernos con el mismo ya que ha dado resultados pero su debilidad es el tiempo de respuesta a los pedidos y problemas presentados y solicitados.

- **LABORALES:** En el aspecto laboral, la gerencia ha dado fiel cumplimiento de las obligaciones legales estipuladas en el Código de Trabajo y se ha estado al día con las obligaciones laborales, se puede mencionar que en este año se terminó si ningún tipo de problema laboral.
- **LEGALES:** Dentro de este ámbito se debe mencionar que la compañía durante el ejercicio económico no ha presentado ninguna clase de problemas legales en ninguna área.

ANALISIS ECONOMICO Y FINANCIERO.

BALANCE GENERAL:

La empresa deben realizar mejores esfuerzos para procurar tener una mejor recuperación de cartera que permita tener una mejor liquidez, para que brinde mejores alternativas al momento de la toma de decisiones, al término del año 2010 las cuentas por cobrar suman \$457.290,57 y clientes suma \$461.909,67



Liquidez de Cuentas por Cobrar			
Rotación=	Ventas Netas	3,123,875.20	6.76
	cxc	461,909.67	
Período Promedio cxc=	cxc promedio	168,597,029.55	53.97
	ventas a crédito	3,123,875.20	
Interpretación:	La cartera de cliente se recupera 6.76 veces al mes lo que quiere decir cada 54 Días		

Con respecto a los inventarios se espera aumentar el stock en un ~~20%~~ para el 2011 sin dejar de aumentar el movimiento de inventario la rotación puede ser menor pero las ventas no se van a ver afectadas el inventario al 31 de diciembre del 2010 de \$534.010,82

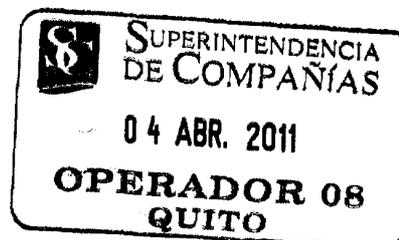
Rotación de Inventarios			
No. De veces=	costo de la mercadería vendida en el periodo	1,474,717.11	2.76
	inventario promedio	534,010.82	
No. De Días=	inventario promedio*365(anual)	194,913,949.30	132
	costo de la mercadería vendida	1,474,717.11	
Interpretación:	La mercadería para la venta entre y sale de la bodega 2.76 veces al año lo que quiere decir cada 132 días		

ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIAS:

Las ventas de productos del año 2010 asciende a \$ 3'123.875,20 más otros ingresos que suman \$ 393,84 dan un total de ingresos de \$ 3'124.269,24 como sus costos y gastos de ventas y administrativos que suman \$ 2'358.416,61 dan una utilidad contable (antes de impuestos) del año de \$ 765.852,43 menos participación e impuestos dan una utilidad Neta de \$ 544.969,05 demostrando que la línea que mantiene en la actualidad la compañía ha entrado en la mente y el interés de los clientes.

Para establecer el pago del impuesto a la renta se ha tomado en cuenta la deducción por pago a trabajadores con discapacidad que suma \$23.616,18 y el incremento neto de empleados \$368.682,11.

El art.37 de Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y una tasa del 25% sobre el resto de utilidades. Por lo que se acogió en el 2010 la reinversión de utilidades en un monto \$262.000,00 que se encuentra dentro de lo permitido por la ley que se perfeccionará máximo hasta el 31 de diciembre del 2011.



ECLAINSETEC CIA. LTDA
CÁLCULO DE REINVERSIÓN DE UTILIDADES (a)
 Año fiscal 2010
 (En US Dólares)

CUADRO No. 16
CÁLCULO DE LA UTILIDAD EFECTIVA
 Fecha de Vencimiento:

Concepto	Casillero de la declaración de Renta del año 2009 (b)	Valor según declaración	Casillero de la declaración de Renta del año 2010 (b.1)	Descripción
	Sociedades (formulario 101)		Sociedades (formulario 101)	
Utilidad Contable	765852.43	765,852.43	801 - CUADRO No. 8	Utilidad Contable
(-) 15% Part. Trabajadores	114877.8645		811	(-) 15% Part. Trabajadores
Utilidad Líquida del Ejercicio	CUADRO No. 17 - AÑO 2008	765,852.43	CUADRO No. 17 - AÑO 2009	Utilidad Efectiva

CUADRO No. 16.1
APLICACIÓN DE FÓRMULA PARA OBTENER EL VALOR MÁXIMO QUE SERÁ RECONOCIDO PARA LA REDUCCIÓN DE LA TARIFA IMPOSITIVA (a)
 AÑO 2009

$$\frac{[(1 - \%RL) * UE] - (\%IRO - \%R1) * B}{1 - (\%IRO - \%R1) + [(\%IRO - \%R1) * \%RL]}$$

Donde:

Descripción	Valor
%RL: Porcentaje Reserva Legal, (c)	5%
UE: Utilidad Efectiva	650,974.57
%IRO: Tarifa original de impuesto a la renta 25%	25%
%R1: Tarifa reducida de impuesto a la renta 15%	15%
B: Base Imponible calculada de conformidad con las disposiciones de la LORTI y el RLORTI.	262,139.96
VALOR MÁXIMO A REINVERTIR	614,549.83

262,000.00

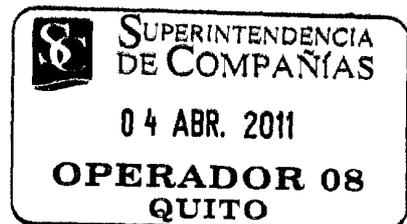
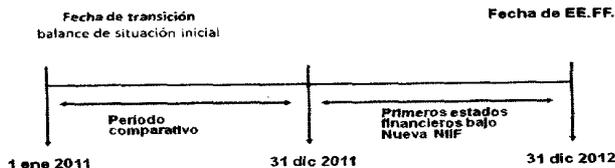
Con respecto a las implementación de las **Normas Internacionales de Información Financiera. NIIF'S** el año 2011 es el año de transición y el 2012 es el año de arranque. Por lo que la junta debe aprobar el cronograma y el plan de implementación.

Es así como, en nuestro país el 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 083.G.DSC, por medio del cual se estableció la aplicación de las Normas Internacionales Información financiera de acuerdo a un calendario.

Implementación

Este proceso requiere que los primeros estados financieros, de forma comparativa, se presenten de acuerdo con NIIF'S.

Fecha de transición



Los estados financieros según las NIIF'S pueden ser muy diferentes de los realizados en localmente, las diferencias dependerán del tipo de actividad que realice la compañía, las principales diferencias se focalizarán en instrumentos financieros, activos fijos, activos intangibles, impuestos diferidos, combinaciones de negocios, consolidación, deterioro del valor de los activos, inventarios.

Una adecuada implementación permitirá establecer los saldos de las cuentas y sus revelaciones de forma que estén conformes con NIIF'S de forma retrospectiva.

Es de vital importancia que para la adopción de estas normas la Gerencia General participe de manera directa en todo este proceso, forma directa que no significa el control diario de la implementación, pero si significa apoyar el proceso en la toma de decisiones que en algunos casos dará un vuelco total a los procesos y procedimientos aplicados en la compañía por años, mismos que no necesariamente estuvieron errados pero si necesitan de un cambio para que la información se transparente y evolucione al ritmo que la globalización exige hoy en día.

RECOMENDACIONES A LA JUNTA.

- Se recomienda a la Junta conforme a las disposiciones legales existentes, cancelar los dividendos que les corresponden por ley a cada socio de la compañía, de acuerdo a las participaciones que posee cada uno.
- Se recomienda a la Junta que a pesar de tener utilidad en el año que acaba de finalizar, tome las medidas necesarias a no maximizar el éxito o posible éxito de las gestiones realizadas, considerando que el presente año tiene ciertas complicaciones institucionales, políticas, producto de la crisis económica que atraviesa.
- Se recomienda a la Junta tener un claro compromiso con la implementación de las NIIF's.

CONCLUSIONES.-

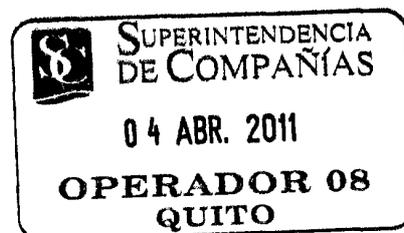
Ecuainsetec a demostrado ser una empresa solidamente constituida, la misma que ha incurrido en la actividad económica del país reflejando solvencia e ingenio.

Las actividades anteriormente detalladas confirman y reflejan la visión de ECUAINSETEC CIA LTDA., es por esto que nos sentimos satisfechos con el desempeño de la empresa y de sus trabajadores.

Me suscribo de ustedes, con el deseo de que ECUAINSETEC CIA LTDA. crezca y una vez mas refleje su capacidad en la toma de decisiones correctas para satisfacción de nuestras necesidades, fomentando cada día la producción, implantando e incrementando plazas de trabajo y creando una situación de estabilidad económica para incentivar la inversión extranjera; además con la firme decisión de continuar trabajando a favor de la sociedad ecuatoriana y con énfasis en beneficio de la compañía a la que tengo el delicado trabajo de representar legalmente.

Atentamente,


Ing. Gerardo Castro
GERENTE GENERAL
ECUAINSETEC CIA LTDA.





9. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

A diciembre 31 de 2010 los activos fijos corresponden a:

Activo Fijo	Saldo 31/12/2009	Adquisiciones	Reclasif.	Saldo 31/12/2010
Maquinaria	0,00	17.526,39	-504,75	17.021,64
Equipo de Computación	386,75	25.621,04	0,00	26.007,79
Vehículo	0,00	93.569,00	0,00	93.569,00
Muebles y Enseres	0,00	27.005,14	504,75	27.509,89
Equipo de Oficina	0,00	1.103,32	0,00	1.103,32
Construcciones en Proceso	0,00	200.000,00	0,00	200.000,00
Total Costo	386,75	364.824,89	0,00	365.211,64
(-) Depreciación Acumulada	0,00	-29.706,41	0,00	-29.706,41
Activo Neto	386,75	335.118,48	0,00	335.505,23

La depreciación del año 2010 fue contabilizada a gastos.

10. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES.

Un resumen de proveedores es como sigue:

	(US dólares)
Proveedores Nacionales	677.495,65
Proveedores del Exterior	96.689,97
Total a Dic 31/2010	774.185,62



11. - OBLIGACIONES FISCALES.

Obligaciones fiscales corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Impuesto a la Renta Cía	39.334,99
Ret. Fuente - Imp. Renta	2.105,21
Ret. Fuente - IVA	2.578,11
Total a Dic 31/2010	44.018,31



12. - OBLIGACIONES LABORALES.

A diciembre 31 de 2010, obligaciones laborales corresponde a:

	(US dólares)
Participación Trabajadores	114.877,85
Sueldos por pagar	10.014,85
IESS por pagar	8.924,59
Beneficios Sociales	8.805,59
Préstamos IESS	575,84
Total a Dic 31/2010	143.198,72

13. - CUENTAS POR PAGAR – SOCIOS.

A diciembre 31 de 2010, presenta un saldo de US\$ 325.724,98 que corresponde a préstamos realizados por el socio principal de la Compañía.

14. – PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 400,00 dividido en 400 participaciones sociales, iguales acumulativas e indivisibles de US\$ 1,00 de valor nominal cada una.

15. - INGRESOS POR VENTAS.

Los ingresos por ventas del ejercicio corresponden a lo siguiente:

	(US dólares)
Ventas Materiales	3.238.620,86
Ventas Servicios	28.450,67
Ventas Didácticas	22.112,46
Descuentos en Ventas	(165.308,79)
Total a Dic 31/2010	3.123.875,20





16. - COSTO DE VENTAS.

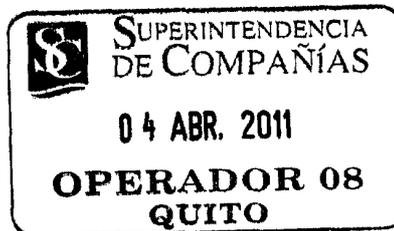
El costo de ventas del ejercicio corresponde a:

	(US dólares)
Costo de Venta Festo	1.116.428,22
Costo de Venta Sick	138.423,14
Costo de Burkert	125.402,11
Costo de Ventas Wago	55.541,32
Costo de Ventas Atos	19.118,75
Otros costos	15.200,57
Gastos de Fabricación	5.959,61
Costo de Ventas Brainchild	4.423,75
Costo de Walterscheid	179,25
Total a Dic 31/2010	1.480.676,72

EVENTOS SUBSECUENTES.

A fin dar cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, relativa a la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), le corresponde a la Compañía preparar un plan de implementación el mismo que debe ser elaborado obligatoriamente por la Empresa, conforme disposiciones de la Superintendencia de Compañías. El periodo de transición para la aplicación de (NIIF's), es el año 2011 y el de aplicación obligatoria el año 2012.

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.





**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2010**

1. - CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

ECUAINSETEC Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador en octubre 12 de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito en octubre 30 del mismo año, bajo el número 3695, tomo 140, siendo el objeto social principal la venta al por mayor y menor de maquinaria, equipo de computación, aparatos industriales y automotrices, a las actividades propias de la construcción tales como viviendas vecinales o unifamiliares y de toda clase de obras arquitectónicas y urbanísticas.

Mediante escritura pública de octubre 27 de 2010 se realiza la ampliación del objeto social y reforma de los estatutos de la Compañía.

El capital social inicial de la Compañía es de US\$. 400.00, dividido en cuatrocientas participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 1,00 de valor nominal cada una.

2. - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

2.1.- BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2010 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

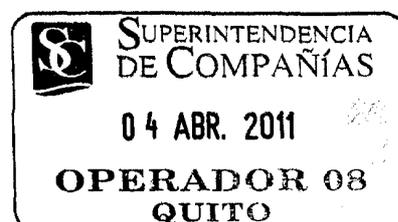
2.2.- INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios finales se valorizan al promedio ponderado, sin exceder el valor de mercado.

2.3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:





Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipos	10	10
Equipo de Computación	3	33.33
Vehículos	5	20

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

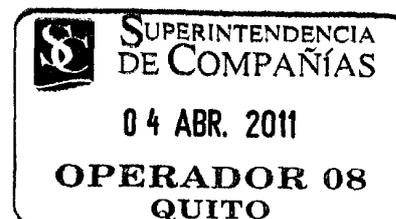
3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un desglose de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

	(US dólares)
Caja General Guayaquil	6.775,14
Caja General Quito	4.599,70
Caja Chica Quito	250,00
Caja chica Guayaquil	200,00
Caja Chica Cuenca	60,00
Caja Chica Manta	60,00
Produbanco cta cte 02005161483	460.213,97
Produbanco cta ahorros euros 1405903016	3.353,25
Total a Dic 31/2010	475.512,06

4.- INVERSIONES.

A diciembre 31 de 2010, presenta un saldo de US\$ 6.250,00, que corresponde a una póliza de acumulación realizada en el Produbanco con un interés del 6.50% anual y cuya fecha de vencimiento es enero 07 de 2011.





5. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes corresponde a lo siguiente:

		(US dólares)
Cientes		461.909,67
Provisión Cuentas Incobrables	(i)	-4.619,10
Total a Dic 31/2010		<u>457.290,57</u>

(i) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

		(US dólares)
Saldo Inicial		0,00
Provisión Año 2010	(i)	4.619,10
Saldo Final		<u>4.619,10</u>

La provisión para cuentas incobrables registrada con cargo a gastos durante el año 2010, es razonable.

6. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Otras Cuentas por Cobrar pertenece a:

	(US dólares)
Préstamos Empleados	19.779,05
Otras cuentas por cobrar	1.898,96
Garantías	<u>278,00</u>
Total a Dic 31/2010	21.956,01





7. - INVENTARIOS.

Un resumen de los conceptos que conforman los Inventarios, es como sigue:

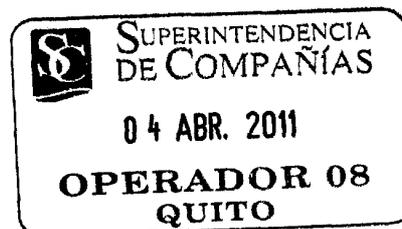
	(US dólares)
Festo	334.549,93
Burket	76.193,59
Sick	67.788,25
Wago	29.595,43
Walterscheid (eaton)	14.221,69
Brainchild	4.921,51
Otros conceptos	6.740,42
Importaciones en Tránsito	<u>560,05</u>
Total a Dic 31/2010	534.570,87

8. - IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Impuestos Anticipados corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Retención IVA clientes	51.307,20
Retención en la fuente Clientes	30.267,23
Total a Dic 31/2010	81.574,43

El total de esta cuenta corresponde a retenciones del ejercicio económico 2010.



ECUAINSETEC Cía. Ltda.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2010

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2009	400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400,00
RESULTADO DEL EJERCICIO					765.852,43	765.852,43
Distribución 15% Participación Laboral					-114.877,86	-114.877,86
Determinación Impuesto a la Renta					-39.334,99	-39.334,99
SALDOS A DIC.31 DE 2010	400,00	0,00	0,00	0,00	611.639,58	612.039,58

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



ECUAINSETEC Cía. Ltda.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2010
(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	2.666.584,63	
PAGADO A PROVEEDORES	-1.241.061,97	
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-480.082,86	
PAGADO POR OTROS GASTOS	-322.219,94	
INVERSION	-6.250,00	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	<u>616.969,86</u>	
POR GASTOS FINANCIEROS	-19.701,18	
POR OBLIGACIONES FISCALES	-76.840,80	
POR VARIOS	<u>393,80</u>	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		520.821,68
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-364.824,89	
DISMINUCION DE ACTIVOS DIFERIDOS	<u>491,84</u>	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-364.333,05
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
AUMENTO OBLIGACIONES A LARGO PLAZO - SOCIOS	195.700,00	
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		195.700,00
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		352.188,63
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:		123.323,43
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	US\$	<u>475.512,06</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

