

ELECTROCABLES C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA.-

La Compañía Anónima ELECTROCABLES C.A., está constituida desde el año 1981, simultáneamente de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, en el mismo año, dedicándose principalmente a la fabricación y comercialización de cables en general, pudiendo ejercer toda clase de contratos y actos, operaciones de comercio permitidas y autorizadas por las Leyes de la República del Ecuador y en General toda clase de contratos civiles y mercantiles, relacionados con su objetivo

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros y Estados de Resultados adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, acogiéndose al acuerdo # 122 del publicado Registro Oficial # 111 del 19 de Enero de 1999 La empresa aplicó lo dispuesto en la Resolución N°SB-SC-SRI-01 publicada en el Registro Oficial #57 del 13 de Abril del 2000 que trata sobre la conversión de sucres a dólares a partir del 1° de Abril del 2000, conforme a la NEC 17.

INVENTARIOS.-

Los inventarios se encuentran valorados al costo promedio de adquisición no mayor al valor del mercado, para los productos terminados, al costo promedio de producción, materias primas y materiales al costo promedio de adquisición

Inventario de Materia Prima	6,114,956.36
Inventario de Productos Terminados	5,627,284.81
Inventario de Suministros y Materiales	47,561.13

\$ 11,789,802.30

=====

CAJA Y BANCOS.-

En ésta cuenta se incluyen los fondos disponibles que la Compañía denominada ELECTROCABLES C.A., mantiene en los Bancos locales y extranjeros.-

Banco Bolivariano	5,925,491.73
Pacifico	1,853,902.61
Otros	76684.08

\$	<u>7,856,078.42</u>
----	---------------------

INVERSIONES.-

Al 31 de Diciembre del 2011, al cuenta Inversiones se descompone de la siguiente forma:

Emisión de obligaciones	<u>25.000.00</u>
	25.000.00

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico, del 31 de Diciembre del 2011, éstas cuentas se desglosan de la siguiente forma:

Planillas por Cobrar	US\$ 17,635,303.33
Otras cuentas por Cobrar	11,344,997.22
Menos: Provisión para cuentas incobrables	-141,876.94

IMPORTACIONES EN TRANSITO.-

Al 31 de Diciembre del 2011, éstas cuentas se desglosan de la siguiente manera:

Alambron de Aluminio	2,074,717.71
Alambron de Cobre	21.25
Alambre Esmaltado	14,118.25
Tintas	2,051.11
Silano	56.61
Capuchones	10,699.22
Cintas	94,989.15
Etiquetas	2,767.54
Polietileno	368.61
Otros	13,224.99
Repuestos	288,779.90
Equipo de Prueba	12,328.35
US\$	<u>2,514,122.69</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos de la Compañía están registradas al precio de costo de adquisición y ajustado conforme al Nec 17 según resolución N° SB-SC-SRI-01 publicada en el Registro Oficial #57 del 13 de Abril del 2000 para la conversión de sucres a dólares.

El movimiento de la Cuenta Propiedades y equipos durante el año de 2011, y los saldos al 31 de Diciembre de 2011 son:

	Saldos 31-Dic-10	Adiciones/ajustes	Saldos 31-Dic-11
Terrenos	732,531.66	\$0.00	732,531.66 ✓
Edificios e Instalaciones	12,756,733.51	\$89,738.03	12,846,471.54 ✓
Maquinarias y Equipos	19,033,365.79	\$0.00	19,033,365.79 ✓
Equipos de Oficina	244,863.01	\$10,080.00	254,943.01 ✓
Muebles y Enseres	233,991.90	\$475.00	234,466.90
Vehículos	1,027,176.57	\$158,196.61	1,185,373.18 ✓
Equipos de Computación	162,742.38	\$23,650.26	186,392.64
Equipos de Transporte	49,241.37	\$0.00	49,241.37
Equipos & Accesorios	1,579,810.82	\$52,161.99	1,631,972.81
TOTAL ACTIVO	\$35,820,457.01	\$334,301.89	\$36,154,758.90
Menos: Depreciación	-28,063,094.85	-\$1,599,249.76	-29,662,344.61
Total Propiedades y Equipo neto	\$7,757,362.16	-\$1,264,947.87	\$6,492,414.29

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por pagar a varios, es como a continuación se detalla:

	Plazo	%	Vcto.	Valor
CUENTAS POR PAGAR VARIAS				
Cuentas por pagar proveedores				3,913,246.23
Distribucion Dividendos Accionista				3,619,318.86
TOTAL CUENTAS POR PAGAR VARIAS				7,532,565.09
DOCUMENTOS POR PAGAR				
Proveedores del exterior				
SYRUS			07-Feb-12	103,612.50
SYRUS			31-Mar-12	32,062.50
HOUGHTON INTERNATIONAL			18/12/2011	32,559.62
MAILLEFER EXTRUSION			05/01/2012	2,600.00
BRASKEM			11-Ene-12	39,105.00
TOTAL PROVEEDORES EXTERIOR				209,939.62
OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO				
Banco Bolivariano - Panamá	Op. 10012736			1,000,000.00
Banco Bolivariano	Op. 117939			2,000,000.00
Banco Bolivariano	Op. 117069			19,497.48
Banco Bolivariano				192,500.00
Banco del Pacifico	Op. P40044512			2,545,298.58
Corporacion Financiera Nacional	Op.2783			7,791,666.67
Corporacion Financiera Nacional	Op.			9,790,000.00
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020303717			390,166.63
				23,729,129.36
EMISION DE OBLIGACIONES				
Sexta Emision de Obligaciones	23-12-2018			1,237,500.00
TOTAL EMISION:				1,237,500.00
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO				24,966,629.36

OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Corporación Financiera Nacional

3,271,925.00

TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO Y LARGO PLAZO28,238,554.36**TOTAL CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR**35,981,059.07**CAPITAL SUSCRITO.-**

El capital social suscrito y pagado de la Compañía **ELECTROCABLES C.A.**, se encuentra constituido por **\$ 12'106.593.00** acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Al cierre del informe de Auditoría, esta cuenta tiene un total de **US\$ 12'106.593.00** dividido de la siguiente manera:

Pharmacaps del Ecuador Pharmacaps S.A.	3,028,503.00	25.02%
Nassib José Neme Antón	2,797,417.00	23.11%
Jorge Neme Antón	1,814,551.00	14.99%
Jacqueline Nehme Antón	1,512,796.00	12.50%
Tarruz Guadalupe Neme Antón	1,501,406.00	12.40%
Chemel Alfredo Neme Macchiavello	720,569.00	5.95%
Luis Andres Neme Macchiavello	720,569.00	5.95%
Aquiles Ramon Guerrero Mosquera	6,015.00	0.05%
Wadih Alfredo Antón Achi	4,767.00	0.04%

US\$ 12,106,593.00

La empresa **ELECTROCABLES C.A.**, en éste ejercicio obtuvo una utilidad por **US\$ 5'389.661.19**, la misma que se registró en el Pasivo de la siguiente forma:

Participación Trabajadores 15%	808.449.18
Impuesto a la renta año 2011	1.250.824.72
Distribución Dividendos Accionistas	3'330.387.29

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

De acuerdo con la Legislación laboral en vigencia, la Compañía debe pagar a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de la determinación del Impuesto a la Renta.

IMPUESTO A LA RENTA.-

Para el cálculo del impuesto a la Renta del año terminado al 31 de Diciembre del 2011, se considera la base imponible después de deducir el 15% de Utilidad a trabajadores y rentas exentas

La compañía ELECTROCABLES C.A., ha pagado el IVA y RETENCIONES referente al ejercicio 2011, según el siguiente detalle.

PAGO DE IVA Y RETENCIONES:

Mes	Fecha/Presentación y pago	Lugar de Pago
Enero	16-02-11	SRI
Febrero	16-03-11	SRI
Marzo	18-04-11	SRI
Abril	16-05-11	SRI
Mayo	16-06-11	SRI
Junio	18-07-11	SRI
Julio	16-08-11	SRI
Agosto	16-09-11	SRI
Septiembre	17-10-11	SRI
Octubre	16-11-11	SRI
Noviembre	16-12-11	SRI
Diciembre	16-02-12	SRI

La compañía Electrocables C.A., tiene un sistema contable con las siguientes características.

MBA3 Versión 7.0 instalado el 30 de abril del 2003.

APLICACIÓN DE LAS NIIFS.-

Para la aplicación de la NIIFS, ELECTROCABLES C.A., con la contratación de un Perito Avaluador – autorizado por la Superintendencia de Compañías – obtuvo la valorización del Activo Fijo Edificios y Terrenos, lo cual sustentó el ajuste de Revaluación Neta para estos Activos.

Dichos ajustes netos se los realizó en el periodo de transición – Ejercicio fiscal año 2009- cuyo valor fue de US\$ 2'454.414.60 para el final de este periodo así como durante el ejercicio 2010 su valor fue de US\$ 1'222.051,81.

En ambos casos la contrapartida utilizada fue la cuenta Superávit por Revaluación. Cabe destacar que el periodo de transición el efecto de resultado de la depreciación bajo NIIFS se debitó a la cuenta Superávit por Revaluación, mientras que en el ejercicio 2010 se debitó a la cuenta resultados-depreciación.

Con relación al Activo Fijo Maquinarias ELECTROCABLES C.A. adoptó como Política el Modelo de Coste conforme lo indica la Norma NIC 16 Activos Fijos en el Párrafo 29 y definido en el Párrafo 30.

En el Ejercicio 2011, debido a que la valuación anual se mantuvo, por consiguiente no se ajusta la cuenta de Superávit por Revaluación.