

**INPROEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

INPROEL S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas, el 19 de Diciembre de 1972, bajo la denominación de **INPROEL S.A.**, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 31 de Octubre de 1981. El objeto social de la compañía es la compra, importación y comercialización de productos y equipos eléctricos al por mayor y menor.

CAPITAL SOCIAL

La compañía **INPROEL S.A.** al 12 de abril del 2006 aumentó el capital en \$ 6.000.000 y de su estatuto.

1.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

a) Preparación de los estados financieros -

La compañía mantiene sus registros de partida doble de acuerdo a disposiciones de la Ley con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Compañías, entidad encargada del control y vigilancia de la compañía auditada. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Propiedades Plantas y Equipos-

Los activos fijos son registrados al costo de adquisición, mientras que la depreciación es cargada al estado de resultado de acuerdo a las disposiciones vigentes, La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los mantenimientos y reparaciones se cargan al gastos cuando son valores pequeño, y se capitalizan cuando tienden a aumentar la vida útil de los activos.

Activos	tiempo
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipos de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Mejoras en activos	10 años
Herramientas	10 años
Montaje de Maquinarias	10 años

INPROEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

c) Participación de los empleados en las utilidades-

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta, estas deben ser con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

d) Impuesto a la Renta-

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37, de la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país que obtengan ingresos gravables, estarán sujetos a la tarifa impositiva del veinte y cuatro (24%) sobre su base imponible

2.- CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 caja bancos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	108,584	7.200
Bancos nacionales	340,565	35.206
Banco del Exterior	319.440	263.368
	<u>768,589</u>	<u>305.774</u>

Nota: El efectivo en depósito, según indicaciones de la ratificación bancaria obtenida independientemente, se reconcilio la cuenta en el mayor. Comparando el efectivo en existencia al 31 de diciembre del 2011. Aumento en US\$299,512

3.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar	(A)	9.626.621	5.412.070
Anticipo de proveedores		63.156	47.406
Anticipo de proveedores		3.014.308	1.610.118
Depósitos en Garantía		22.141	32.689
Impuestos Anticipados		739.173	64.546
Provisión de cuentas incobrables		<u>(397.072)</u>	<u>(360.748)</u>
Cuentas por cobrar clientes. Neto		13.068.327	6.806.081

(A) Los valores principales corresponden a: Ing. Rafael Quintero por US\$785.937; Lincolcorp S.A. US\$499.284; Surpapelcorp S.A. 367.483; Corporación Celeste US\$239.306, Dismedsa \$196.163. .

INPROEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

4. PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía mantiene provisiones para cubrir el riesgo de pérdidas en los activos, por un total de US\$397,072. Durante el presente período el movimiento de provisión es como sigue:

	<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1-01-2010	(360.748)	(360.748)
Provisiones constituidas durante el año Castigos	(36.324)	(36.324)
Saldo al 31-12-2011	<u>(397,072)</u>	<u>(397,072)</u>

5.- INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010. los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inv. de Productos Terminados	6.260.158	8.197.390

Nota: Durante el 2011 se han importado US\$ 18.524.307 y mantenemos un inventario en tránsito por US\$671.992

6.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010. las inversiones se formaban de la siguiente manera:

Corto Plazo	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Bolivariano	0	2.018.579
Banco de Guayaquil	0	713.529
Citibank	800.000	0
Total a Corto Plazo	<u>800.000</u>	<u>2.732.108</u>
Largo Plazo	<u>2011</u>	<u>2010</u>
DIPRELSA	329.481	356.026
ECUATRAN	205	0
Total a Largo Plazo	<u>329.686</u>	<u>356.026</u>

INPROEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

7. ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

CONCEPTOS - DETALLES	SALDO INICIAL 31/Dic./2010	ADICIONES	AJUSTES Y/O BAJAS	SALDO FINAL 31/Dic./2011
Depreciables				
Terrenos	40.762	43.438		84.200
Muebles de Oficina	82.365	14.136		96.501
Maquinaria y Equipo	152.584		(118.161)	34.423
Equipo de Computación	95.789		(7.371)	88.418
Vehículos	677.626		(35.144)	642.482
Revalorización de Activos Fijos instalaciones	176.971	32.090	(5.493)	209.061
Herramientas	35.222		(12.861)	22.361
	18.515			5.654
	1.279.834	89.664	(179.030)	1.190.468
(-) Depreciación Acumulada	(996.263)	(129.048)	407.828	(717.484)
ACTIVO FIJO NETO:	283.571	(39.384)	228.798	472.984

8.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010. las obligaciones bancarias a corto y largo plazo se formaban de la siguiente manera:

CORTO PLAZO	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco de Panamá	0	83.333
Banco de Guayaquil	1.652.420	870.975
Citibank C.C.I.	468.111	26.062
Banco Machala	202.716	0
Banco Bolivariano Panamá	0	0
Banco Bolivariano C.C.I.	1.226.296	2.813.746
Banco Produbanco	83.352	0
Banco Produbanco C.C.I.	65.407	102.059
	<u>3.698.302</u>	<u>3.896.175</u>

INPROEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

LARGO PLAZO	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Amazonas	1.684.722	0
Banco Produbanco	59.240	306.444
Banco Rumiñahui	8.652	0
Banco Bolivariano	34.310	0
	<hr/>	<hr/>
	1.786.924	306.444

9.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010. las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Exterior	656.243	420.367
Proveedores Locales	835.017	1.010.991
Pasivos Acumulados	353.200	647.172
Beneficios Sociales	1.018.389	382.719
Acreedores Varios	1.030.133	114.287
Total	<hr/>	<hr/>
	3.892.982	2.575.536

Relacionadas

Locales	681.850	1.541.380
Exterior	2.044.447	2.150.388
	<hr/>	<hr/>
	2.726.297	3.691.768

Anticipo de clientes	708.081	713.701
----------------------	---------	---------

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital social suscrito y pagado de la Compañía es de \$ 6.000.000,00 que comprende a 30.000.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$0.20 Cts. cada una.

INPROEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente, la Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, .excepto en caso de liquidación de la Compañía. pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre de 2011 es de \$422.999

Reserva de Capital

El saldo de la reserva legal no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado. pero podrá ser capitalizado en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas o del año. si las hubiere. o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2011 es de \$86.279

12.- PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones legales. los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

Al 31 de diciembre del 2011. el movimiento de la provisión es el siguientes:

Saldo al 31 de diciembre del 2010	190.991
Provisión del año 2011	248.362
Pagos efectuados	190.991
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>248.362</u>

13.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta. se establece en el 24%. disminuyéndose un 10% cuando los resultados se capitalizan.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable. es como sigue:

	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1.655.748
Participación a trabajadores	248.362
Gastos no deducibles	64.281
Otras deducciones	0
Utilidad gravable	<u>1.471.666</u>
Impuesto a renta	353.200
Utilidad del ejercicio	1.054.186

INPROEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

14. INGRESOS POR VENTA:

Durante el año 2011, han existido ingresos por la venta de materiales eléctricos e instalación de redes eléctricas en un monto de US\$ 53.226.364

INFORMACION SOBRE SEGMENTOS DEL NEGOCIO

Las actividades operativas de la empresa está dado por la Distribución de Materiales y Equipos utilizados en la industria de Electrificación así como también la instalación de Redes Eléctricas en el mercado local.

15. COSTO DE VENTA :

El costo de venta esta dado por las compras de materiales eléctricos que son utilizados para la venta a contratistas.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre Diciembre 31, 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 20, 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.