

**CONSULTORA FINANCIERA**  
*Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez*  
*Societario - Contable - Tributario*  
*SC RNAE 138 Auditor Externo*  
*Licencia Profesional 5723*  
*Reg. Nac. de Contadores 2203*  
*Donefra\_cepeda32@hotmail.com*

**INMAELECTRO CIA. LTDA.**

**Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2011**

**Contenidos:**

**Informe de Auditor Independiente**  
**Balance General**  
**Estado de Resultados**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Notas a los estados financieros**

**Abreviaturas usadas:**

**US\$ Dólares**

**CONSULTORA FINANCIERA**  
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez  
Societario - Contable - Tributario  
SC RNAE 138 Auditor Externo  
Licencia Profesional 5723  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Domefra\_cepeda32@hotmail.com

## **INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía Inmaelectro Cia.Ltda.**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

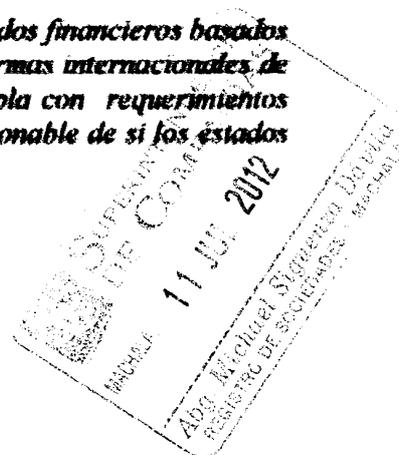
He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Inmaelectro Cia. Ltda., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2011, el Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del año 2011 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emito el informe al 31 de diciembre de 2011, el mismo que contiene un opinión limpia.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y que no existan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en una auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.





Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

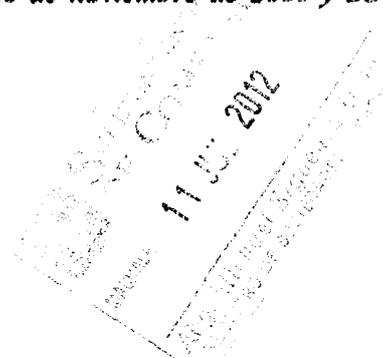
#### Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Inmaelectro Cia. Ltda., al 31 de diciembre del año 2011, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de Inmaelectro Cia. Ltda., por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenidas en la Resolución NAC-DGER2006-0214, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 251 del 17 de abril de 2006, se emitirá por separado.

La Compañía en fecha 20 de diciembre de 2011 remitió a la Intendencia de Compañías de la ciudad de Guayaquil el cronograma de implementación de las Normas Internacionales Financieras (NIIF's), en cumplimiento de la disposición legal contenida en las Resoluciones Societarias Nos. 08, G.DSC 010 de 20 de noviembre de 2008 y SC Q.TCL CPAIFRS 11.01, del 12 de enero de 2011.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez  
SC RNAE 138 Auditor Externo  
Licencia Profesional 5723  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Guayaquil, julio 2 de 2012





3

**INMAELECTRO CIA.LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011**

**ACTIVO**

<b>Corriente</b>		
Caja-Bancos	3	\$ 91.736,05
Cuentas por Cobrar-Clientes	4	726.922,69
Inventario	5	165.178,33
Mercederías en Tránsito	6	137.097,80
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$ 1.120.934,87</b>
<b>Fijo</b>		
	7	
Terrenos		\$ 64.420,50
Edificios		573.422,12
Maquinarios		45386,35
Muebles y Enseres		14.904,85
Equipos de Oficina		9.160,22
Vehículos		161.359,99
Equipos de Computación		30.045,32
Herramientas		9.207,47
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>\$ 907.906,82</b>
Depreciación Acumulada		-152.524,73
<b>Total Activo Fijo Neto</b>		<b>\$ 755.382,09</b>
<b>Total Activo</b>		<b>\$ 1.876.316,96</b>

**Ver notas a los estados financieros.**



4

**INIOELECTRO CIA.LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011**

<b>PASIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
Proveedores	8	\$ 77.621,98
Documentos por Pagar	9	72.317,31
Obligaciones SRTI	10	2.998,69
Participación de Trabajadores	11	16.558,60
Impuesto a la Renta por Pagar	12	22.519,70
Obligaciones con el IESS	13	2.024,94
Obligaciones Bancarias	14	312.927,91
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>\$ 506.968,13</b>
<b>Largo Plazo</b>		
Obligaciones Bancarias	15	\$ 295.577,16
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>\$ 295.577,16</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital Suscrito	16	\$ 50.000,00
Aporte a socios		952.456,29
Utilidad del ejercicio	17	71.312,38
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$ 1.073.770,67</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>\$ 1.876.316,96</b>

**Ver notas a los estados financieros.**



**INMAELECTRO CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011**

<i>Ventas</i>	\$ 1.567.203,72
<i>Costo de Ventas</i>	<u>-909.795,80</u>
<i>Utilidad Bruta</i>	<u>\$ 577.407,92</u>
<b>Gastos Operacionales:</b>	
<i>Gastos de Administración y Ventas</i>	\$ 467.017,24
<i>Utilidad Operacional</i>	<u>\$ 467.017,24</u>
<i>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>	110.390,68
<i>15% Participación Trabajadores</i>	<u>-16.558,60</u>
<i>Utilidad antes de Impuesto Renta</i>	93.832,08
<i>24% Impuesto Renta</i>	<u>-22.519,70</u>
<i>Utilidad Líquida del ejercicio</i>	<u>\$ 71.312,38</u>

**Ver notas a los estados financieros.**



**INMAELECTRO CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011**

Enero 1/2011	Capital Suscrito 50.000,00	Aportes Socios Futuros Capital. 952.488,29	Utilidad del Ejercicio	Totales
Utilidad del pte. Ejercicio			71.312,38	1.002.488,29
Saldo a Dic.31/2011	50.000,00	952.488,29	71.312,38	1.073.770,67

Ver notas a los estados financieros.



7

**INMAELECTRO CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:**

Saldo inicial de Caja-Bancos	\$ 136.789,31
Efectivo recibido de Clientes	2.485.963,12
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	<u>-2.531.016,38</u>
<b>FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 91.736,05</b>

**ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:**

Depósito a plazo fijo	-
<b>FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>	-

**ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos de Cias. Relacionadas	-
<b>FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>	-

**CAJA Y BANCOS AL FINAL DEL PERIODO**

**\$ 91.736,05**

**Ver notas a los estados financieros.**

**INMAELECTRO CIA.LTDA.**  
*Notas a los Estados Financieros*  
*Al 31 de Diciembre de 2011*

**1. Operaciones y Escenario Económico**

*La Compañía Anónima "Inmaelectro" Cia. Ltda., fue constituida el 18 de mayo de 1990, ante el Abogado Antonio Miguel Ayora Valdivieso, Notario Público Primero del Cantón Portovelo, Provincial de el Oro. El objeto social es dedicarse a la importación de materiales eléctricos industriales, etc. La escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil en la ciudad de Machala Provincia de El Oro el 17 de septiembre e 2010.*

*Mediante Escritura Pública del 15 de abril de 1998 ante la abogada Sara Calderón Regatto, Notaria Interina Trigésima Cuarta del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, se otorgó la escritura pública de la Apertura de Sucursal en la ciudad de Guayaquil, de la compañía Importadora y Distribuidora de Materiales Eléctricos Industriales "Inmaelétrico Cia. Limitada, con cuantía indeterminada. La escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala, Provincia de El Oro el 10 de enero de 2000.*

*Mediante Escritura Pública otorgada ante el Abogado Roberto Pombo Molina, Notario Cuarto del Cantón Machala, se otorga la escritura pública de Aumento de capital y Reforma de estatutos sociales de la compañía importadora y Distribuidora de Materiales Eléctricos "Inmaelétrico Cia. Ltda. La Escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala, el 5 de septiembre de 2000.*

*Mediante Escritura Pública otorgada ante el Doctor Leslie Castillo Sotomayor, Notario Público del Cantón Machala, se otorgó la referida escritura pública de ampliación del Objeto Social y Reforma de Estatuto de la compañía Importadora y Distribuidora de Materiales Eléctrico Industriales "Inmaelétrico Cia. Ltda. La mencionada escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala, el 30 de abril de 2003.*

*Madiante Escritura Pública otorgada ante el Doctor Marcos Druz Casquete, Abogado, Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, se otorgó la mencionada escritura pública de Aumento de Capital y Reforma a los Estatutos de la Compañía Importadora y Distribuidora de Materiales Eléctricos Industriales "Inmaelétrico" Cia. Ltda. Cuantía \$ 49.299.00 de las Estados Unidos de América. La Escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala, Provincia de El Oro de 17 el septiembre de 2010.*

*Ver notas a los estados financieros.*



**INMAELECTRO CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2011**

**2. Prácticas Contables Significativas**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), y se espera que en un futuro todas las NIIF's sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF's proveen lineamientos a ser considerado por las NEC.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Los activos fijos están contabilizados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base al método de línea recta, de acuerdo con la útil estimada de los activos fijos relacionados

**Activo Fijo**

Vida útil calculada para los activos fijos:

<b>Activos</b>	<b>Años</b>
Terrenos	-
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	33
Maquinarias y Equipos	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10
Herramientas	10

**Ver notas a los estados financieros.**

**INMAELECTRO CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2011**

**3. Caja-Bancos** **\$ 91,736.05**

*Saldos conciliados establecidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2011.*

**4. Cuentas por Cobrar-Clientes**

Clientes locales	\$ 519,310.89
Documentos por Cobrar	130,452.12
Crédito Tributario IVA	<u>77,159.68</u>
	<b>\$ 726,922.69</b>

*Contabiliza el saldo por cobrar proveniente de las crédito otorgadas a: almacenes Eljuri, Agroindustrias Dajahu, Pillegi, Construcciones, Pronaca, Sicoelec, incluso, el importe de la recuperación de la Garantía otorgada a favor de la Corporación Nacional de Telecomunicaciones por el contrato de la construcción de la Estación de Quevedo y el crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado generado por la comercialización de suministros eléctricos al 31 de diciembre de 2011.*

**5. Inventario** **\$ 165,178.33**

*Registra el stock establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2011, conformado por materiales eléctricos en general.*

**6. Mercadería en Tránsito** **\$ 137,097.80**

*Saldo de las mercaderías en tránsito generadas por las adquisiciones en el mercado exterior a las firmas Weg, Ebc, Tibox, Andeli Group, pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2011.*

**7. Activo Fijo**

Terrenos	\$ 64,420.50
Edificios	573,422.12
Maquinarias	45,386.35
Muebles y Enseres	14,904.85
Equipos de Oficina	9,160.22
Vehículos	161,359.99
Equipos de Computación	30,045.32
Herramientas	<u>9,207.47</u>
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>\$ 907,906.82</b>
Depreciación Acumulada	<u>(152,524.73)</u>
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>\$ 755,382.09</b>

*Ver notas a los estados financieros*

**INMAELECTRO CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2011**

**8. Proveedores** **\$ 77,621.98**

*Registra el saldo conciliado al 31 de diciembre de 2011, pendiente de liquidar a los proveedores nacionales y extranjeros por la compra de artículos eléctricos.*

**9. Cuentas por Pagar** **\$ 72,317.31**

*Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2011, generado por la emisión de cheques posfechados a proveedores de suministros, materiales eléctricos y otros.*

**10. Obligaciones con el S.R.I.**

IVA 12%	\$ 216.50
1% Retención en la Fuente	589.01
8% Retención en la Fuente	84.00
2% Retención en la Fuente	<u>2,109.18</u>
	<b>\$ 2,998.69</b>

*Saldo de impuestos retenidos a la compañía al 31 de diciembre de 2011 generado por la comercialización de mercancías en el mercado local.*

**11. Participación Empleados** **\$ 16,558.60**

*Registra el 15% de participación de las utilidades generada en el periodo contable de 2011.*

**12. Impuesto a la Renta por Pagar** **\$ 22,519.70**

*Contabiliza el importe del 24% de Impuesto a la Renta generado en el periodo fiscal terminado al 31 de diciembre de 2011.*

**13. Obligaciones con el IESS**

Aporte Individual	\$ 180.52
Aporte Patronal	1,750.22
IECE	47.10
Satec	<u>47.10</u>
	<b>\$ 2,024.94</b>

*Saldo conciliados al 31 de diciembre de 2011, pendientes de consignarse al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.*

*Ver notas a los estados financieros.*



**INMAELECTRO CIA.LTDA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2011**

**14. Obligaciones Bancarias Corto Plazo** **\$ 312,927.91**

Saldo del préstamo otorgado a la compañía por el banco General Rumiñahui, con inicio 27 de septiembre de 2011, interés anual 9.76% con abono parciales del 25% al capital y el saldo renovable a 90 días.

**15. Obligaciones Bancarias L/P** **\$ 295,577.16**

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2011 generado por el préstamo otorgado a la compañía por el Banco Amazonas en la cantidad de \$ 24,984.32, inicio 28 de agosto de 2010 interés 11.23%, vencimiento el 5 de septiembre de 2014; y el préstamo de 22,929.35 otorgado a la compañía el 28 de marzo de 2010, vencimiento julio 4 de 2014, tasa de interés 11,23% y efectiva 11,83%; además el préstamo de \$ 150,000.00 concedido por el Banco General Rumiñahui el 28 de mayo del 2010, plazo 60 meses y el préstamo de \$150,000.00 otorgado el 5 de agosto de 2011, plazo 60 meses, interés 9.76%.

**16. Capital Suscrito** **\$ 50,000.00**

Conformado por 50,000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 dólar cada una de los Estados Unidos de América, liberadas en su totalidad 31 de diciembre de 2011.

17. La compañía registra la utilidad líquida de \$ 71,312.38, producto de la actividad económica desarrollada al 31 de diciembre de 2011.

**18. Ganancias**

a). **Reserva Legal:** De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

19. De acuerdo a la Resolución Societaria # 040.Q.LI.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, su objetivo es dedicarse a la importación de materiales eléctricos industriales, etc., no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor

*Ver notas a los estados financieros.*



**INMAELECTRO CIA.LTDA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2011**

**20.** Los ejercicios contables terminados al 31 de diciembre de 2007, 2008, 2009, 2010 incluso, 2011, están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

**21. Hechos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del año 2011 y la fecha de presentación de estos estados financieros (julio 2 de 2012, en adición a las notas explicativas, no se han registrado evento importantes que en opinión de la Administración de la compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.

**Ver notas a los estados financieros.**