

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

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA, (La compañía), se constituyó en el Ecuador en Mayo 16 de 1983, en la Ciudad de Guayaquil, al 31 de diciembre del 2011 posee un capital suscrito de US\$250.000,00.

Sus accionistas son:

- | | |
|------------------|-----|
| • Conprelec S.A. | 17% |
| • Siselec S.A. | 83% |

Conprelec S.A. Es una Compañía que se dedica a las actividades de ingeniería Civil

Siselec S.A. Es una Compañía que se dedica a la comercialización y exportación de materiales eléctricos.

ACTIVIDADES OPERATIVAS:

La actividad principal de la compañía, es la instalación de Redes Eléctricas en el mercado local, y su actividad secundaria esta dado por la Distribución de Materiales y Equipos utilizados en la industria de Electrificación.

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 pequeños, y se capitalizan cuando tienden a aumentar la vida útil de los activos.

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

Activos	tiempo
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipos de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Herramientas	10 años

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) Jubilación Patronal y Desahucio

Las provisiones son registradas a los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente

e) 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, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Caja	1.000	260
Bancos locales	52.321	274.991
Bancos del exterior	1.005.811	0
	1.059.132	275.251

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra los Estados de cuentas Bancarios, determinándose el registro conciliatorio de todas las transacciones y la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio auditado.

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

3.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
Clientes	4.268.722	4,717.533
Partes Relacionadas	644.425	-0-
Anticipo a Proveedores Nacionales	0	146.927
Otras Cuantías Por Cobrar	129.285	119.706
	<u>5.042.432</u>	<u>4.984.166</u>
Cuentas por cobrar varias		
Impuestos y Gastos Anticipados	402.590	141,351
Otros Activos Corrientes	0	
		<u>5.125.517</u>
Provisión para cuentas por cobrar	<u>(302.234)</u>	<u>(118,074)</u>
Total Neto	<u>5.142.788</u>	<u>5.007.443</u>

Clientes; Deuda se origina 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.

Las principales compañías relacionadas tenemos: Roniton por US\$1.660.057; Conprelec S.A. US\$916.621; Ecocasa S.A. US\$563.464; Emecorp S.A. US\$316.893; entre otras

Otras cuentas por Cobrar: Corresponde principalmente a valores entregados en forma de préstamos y anticipos.

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\$118.075 Durante el presente período el movimiento de provisión es como sigue:

	Cuentas por	
	Cobrar	Total
Saldo al 1-01-11	(118.075)	(118.075)
Provisiones constituidas durante el año	(184.159)	(-0-)
Castigos		
Saldo al 31-12-1	<u>(302.234)</u>	<u>(118.075)</u>

La administración de la entidad considera que las provisiones constituidas cubren las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la falta de recuperación de activos. La base para la provisión esta dada por el 1% sobre el valor de las facturas impagas emitidas en el año 2011.

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

5.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otros Activos	817.683	1.971.818

6. ACTIVO FIJO:

Durante el 2011 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajuste</u> <u>NIF</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2011</u>
Activos Depreciables					
Equipos de Computación	468	247			715
Maquinaria y Equipo	46.957	1.786			48.743
Vehículo	248.190	80.021			328.212
Muebles y equipos de oficina	237	2.658			2.894
Edificios	0	96.101			96.101
Otros	2.395			(2.395)	0
Sub total	298.247	180.813		(2.395)	476.665
Menos: Depreciación Acumulada	(128.677)	(129.048)	123.495		(134.230)
Activos No Depreciables					
Terrenos		1.151.075			1.151.075
Total	169.570	1.202.840	123.495	(2.395)	1.493.510

7.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terrenos en proceso de legalización	2.298.883	2.656.309
Otros Activos Largo Plazo	285.834	222.888
Obras en Proceso	519.273	88.253
Impuestos Diferidos	41.390	0
	3.145.380	2.967.450

Por efectos de NIF la compañía castigo los valores pendientes de Impuesto Pagados en exceso, dejando un saldo U\$41.390

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

8.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Sobregiros Bancarios	1.070.280	311.953
	<u>1.070.280</u>	<u>311.953</u>

Las Obligaciones Bancarias corresponden a un sobregiro contable en los bancos generados por cheques girados en diciembre que no han sido cobrados y se presentan de la siguiente manera: a) Banco del Pacífico US\$184.336 y, b) Banco de Guayaquil US\$885.994

9.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Proveedores del Exterior	241.577	241.519
Proveedores Locales	561.837	724.970
Pasivos Acumulados	209.364	58.294
Beneficios Sociales	261.820	45.304
Relacionadas Locales	160.045	3.043.248
Otras cuentas por Pagar	0	99.472
	<u>1.434.643</u>	<u>4.212.807</u>

10 IMPUESTOS, PROVISIONES Y BENEFICIOS DE LEY

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Impuestos por Pagar SRI	209.364	58.294
Provisiones de Ley	110.828	16.118
Obligaciones por Pagar	150.992	99.472
Otras Provisiones	0	5.384
	<u>471.184</u>	<u>179.268</u>

Impuestos por Pagar; Corresponden a retenciones del IVA, e Impuesto a la Renta por pagar al SRI durante el 2011.

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

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por los últimos tres años como dispone la Ley, Los años 2008 al 2010 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

11. OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Anticipos de Clientes	1.899.561	2.776.121
Ingresos cobrados por anticipado	45.378	0
	<u>1.944.939</u>	<u>2.776.121</u>

Anticipo de Clientes; corresponden a anticipos entregados por clientes durante el 2011 para compras e instalación de materiales eléctricos. Entre los principales clientes se tiene a: Celebrity S.A., Empresas Eléctricas, Expalsa, etc. Dichos anticipos son cancelados una vez que se ha terminado la obra.

Valores provisionados por aplicación de NIIF correspondientes al ajuste en las cuentas por cobrar monto que asciende a US\$45.378

12. OBLIGACIONES EMITIDAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se presentan como sigue:

Corto Plazo

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Instituciones Financieras	1.070.280	311.953
	<u>1.837.500</u>	<u>311.953</u>

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

Corresponde a obligaciones a corto plazo que la compañía mantenía con las siguientes instituciones

Banco del pacífico US\$ 31.704

Banco de Guayaquil US\$280.249

Largo Plazo-Obligaciones emitidas

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Acreedores Diversos	1.837.500	0
	<u>1.837.500</u>	<u>-0-</u>

Corresponde a obligaciones con el Banco del pacifico US\$1.837.500 de acuerdo a contrato con la casa de valores Decevale con tasa del 8% trimestral a 1.440 días

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 representa 6.250.000 Acciones nominativas al valor nominal US\$0.04 cada una; siendo sus accionistas la Compañía COMPRELEC S.A. Y SISELEC S.A. los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador. Al 31 de diciembre del año 2011, el capital de la compañía es de US\$250.000.

Reserva Legal:

De acuerdo con las leyes vigentes, La Ley de Compañías, exige que las Compañías Anónimas deban destinar por lo menos el 10% de sus utilidades líquidas anuales a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2011 la Reserva Legal es de US\$178.547

Aportes futuro aumento de capital:

Corresponden a valores entregados por el accionista de la empresa para aumento de capital, la aportación durante el año 2011, es de US\$1.786.559

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\$ 15.374.049

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

INFORMACION SOBRE SEGMENTOS DEL NEGOCIO

Las actividades operativas de la empresa esta 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, al 31 de diciembre las compras que generaron el costo de venta, se establece de la siguiente manera

Compras netas	\$ 11.191.482
Pagos por Otros servicios	\$ 1.401.789
Pago por otros bienes	\$ <u>129.889</u>
Costo de Venta	\$ 12.723.159

16. PARTICIPACIONES A EMPLEADOS E IMPUESTOS:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta, entre sus trabajadores

17. IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad tributable anual, en el caso que se reinviertan las obtendrá una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. La base de este cálculo para el 2010 se determinó como sigue:

Utilidad antes de impuestos y participaciones	1.006.608
Menos: 15% Participación a trabajadores	<u>(150.991)</u>
Base para el cálculo de provisión impuesto a la renta	855.617
Más: Gastos no deducibles	<u>16.735</u>
Base imponible e impuesto a la renta	872.352
25% Impuesto a la renta no capitalizable	(209.364)
Reserva Legal	<u>(64.626)</u>
Utilidad neta a disposición de los accionistas	<u>581.627</u>

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

18.- 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.
