

GENERAL ELECTRÓNICA GENELECTRIC CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos		332.443	1.157
Cuentas por cobrar comerciales	4	122.559	1.643.261
Otras cuentas por cobrar	5	1.226.763	749.655
Inventarios	6	75.422	52.230
Activos por impuestos corrientes	7	108.621	167.061
Otros activos corrientes		13.870	74.300
Total activos corrientes		<u>1.879.678</u>	<u>2.687.665</u>
PLANTA Y EQUIPOS	8	149.696	143.305
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		408	12.551
TOTAL		<u>2.029.782</u>	<u>2.843.521</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos con entidades financieras		4.379	-
Cuentas por pagar	9	372.808	183.504
Anticipo clientes	10	1.568.324	2.583.218
Participación a trabajadores	11	194	4.636
Impuesto a la renta	12	8.425	6.568
Obligaciones acumuladas		10.274	10.850
Total pasivos corrientes		<u>1.964.404</u>	<u>2.788.776</u>
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	13	<u>62.906</u>	<u>-</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	14	<u>2.472</u>	<u>54.745</u>
TOTAL		<u>2.029.782</u>	<u>2.843.521</u>

Ver notas a los estados financieros

GENERAL ELECTRÓNICA GENELECTRIC CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS	15	137.603	1.272.721
COSTO DE VENTAS	16	<u>(80.130)</u>	<u>(605.338)</u>
MARGEN BRUTO		57.473	667.383
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:	17	<u>(55.909)</u>	<u>(636.474)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		1.564	30.909
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Gastos financieros		<u>(273)</u>	<u>-</u>
Total		<u>(273)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		1.291	30.909
MENOS:			
Participación a trabajadores	11	194	4.636
Impuesto a la renta	12	<u>8.425</u>	<u>6.568</u>
Total		<u>8.619</u>	<u>11.204</u>
UTILIDAD NETA		<u>(7.328)</u>	<u>19.705</u>

Ver notas a los estados financieros

GENERAL ELECTRÓNICA GENELECTRIC CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Capital Social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009 (no auditado)	1.240	8.560	6.095	15.803	31.698
Ajustes				3.342	3.342
Utilidad neta				19.705	19.705
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>1.240</u>	<u>8.560</u>	<u>6.095</u>	<u>38.850</u>	<u>54.475</u>
Ajustes			(6.095)	(38.850)	(44.945)
Utilidad neta				(7.328)	(7.328)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>1.240</u>	<u>8.560</u>	<u>-</u>	<u>(7.328)</u>	<u>2.472</u>

Ver notas a los estados financieros

GENERAL ELECTRÓNICA GENELECTRIC CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	694.085	1.606.376
Pagado a proveedores y empleados	(396.451)	(910.201)
Otros ingresos (gastos)	(273)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>297.361</u>	<u>696.175</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de planta y equipos	<u>(33.360)</u>	<u>(288.909)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(33.360)</u>	<u>(288.909)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES EN FINANCIAMIENTO		
Obligaciones por pagar largo plazo	4.379	-
Préstamos a largo plazo	<u>62.906</u>	<u>(406.797)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>67.285</u>	<u>(406.797)</u>
CAJA Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	331.286	469
SalDOS al comienzo del año	1.157	688
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>332.443</u>	<u>1.157</u>

(Continúa...)

GENERAL ELECTRÓNICA GENELECTRIC CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	(7.328)	19.705
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciación planta y equipos	12.476	174.310
Amortización otros activos	12.143	-
Venta de activo fijo	14.493	70.475
Ajustes años anteriores	(44.945)	3.342
Provisión cuentas incobrables	(50.674)	58.414
Cambios en activos y pasivo:		
Cuentas por cobrar comerciales	1.571.376	605.915
Otras cuentas por cobrar	(477.107)	66.700
Inventarios	(23.192)	(1.223)
Otros activos	118.870	(191.437)
Anticipos clientes	(1.014.894)	(272.260)
Cuentas por pagar	189.304	174.634
Gastos acumulados	(576)	(20.163)
Participación trabajadores	(4.442)	3.212
Impuesto a la renta	1.857	4.551
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>297.361</u>	<u>696.175</u>

Ver notas a los estados financieros

GENERAL ELECTRÓNICA GENELECTRIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

GENERAL ELECTRÓNICA GENELECTRIC CIA. LTDA., fue constituida el 16 de noviembre de 1990 ante el notario Décimo Séptimo del cantón Quito. El señor doctor José María Borja Gallegos, intendente de Compañías de Quito, la aprobó mediante Resolución N° 374 de 28 de febrero de 1991.

2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

El objeto social de la compañía es dar asesoría técnica a socios y terceros en los campos de informática, telecomunicaciones, bioingeniería, medicina, ingeniería eléctrica y electrónica, ingeniería ambiental y sanitaria, biomecánica y agronómica, administración de empresas.

Diseño, implementación y/o instalación de programas, equipos y sistemas de computación, mecánicos, eléctricos y electrónicos.

Hacer inversiones en toda clase de bienes, relacionados con la ingeniería, medicina, industria, comercio, construcción y agricultura, para lo cual podrá adquirir a título de dominio bienes muebles o inmuebles urbanos o rurales, administrar y explotarlos.

Efectuar el diseño, construcción o ensamblaje tanto de equipos eléctricos, electrónicos y mecánicos en general así como de redes y tableros de distribución en alta y baja tensión, para su distribución, venta o arriendo, además podrá realizar la comercialización de los repuestos, accesorios, herramientas y suministros necesarios para el buen funcionamiento de los equipos y sistemas instalados.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido presentados en US dólares estadounidenses y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Dichas normas requieren que la Administración de la Compañía efectuó ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes relacionadas con la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación, presentación y revelación 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros:

3.2. Caja y bancos

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.3. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el bien es entregado, independientemente de su cobro, cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres significativas de la posible devolución de los mismos. Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año en función a la prestación del servicio.

3.4. Costo de ventas

El costo de ventas es reconocido en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos y la prestación de los servicios.

3.5. Cuentas por Cobrar

Han sido valuadas a su valor nominal, incorporando en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre del período según las condiciones de negociación de cada operación. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

3.6. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta, menos los costos para poner las existencias en condiciones para la venta y los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

3.7. Planta y Equipos

Los saldos de planta y equipos se muestran al costo de adquisición.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año, las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

La depreciación de planta y equipo se calcula de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

- | | |
|--------------------------|-----|
| • Edificios | 5% |
| • Maquinaria y equipo | 10% |
| • Muebles y enseres | 10% |
| • Equipos de computación | 33% |
| • Vehículos | 20% |

3.8. Participación de Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La Compañía ha registrado la respectiva provisión en los resultados del año.

3.9. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 24% (25% para el año 2010). La Compañía ha registrado la respectiva provisión.

3.10. Intereses Ganados

Los intereses ganados se registran en los resultados del período en base a su causación.

3.13 Adopción de las Normas de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria y de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma **GENERAL ELECTRONICA GENELECTRIC CIA. LTDA.** utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de cuentas por cobrar comerciales están conformados de la siguiente manera:

Descripción	2011	2010
Clientes del exterior	130.317	1.668.962
Clientes locales	-	29.184
Provisión incobrables	(7.758)	(54.885)
Total	122.559	1.643.261

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de otras cuentas por cobrar están conformados de la siguiente manera:

Descripción	2011	2010
Anticipo proveedores locales	594.515	569.658
Anticipo proveedores del exterior	564.844	117.587
Empleados	-	21.231
Cuentas por cobrar varias	67.404	41.179
Total	1.226.763	749.655

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de inventarios están conformados de la siguiente manera:

Descripción	2011	2010
Equipos	72.602	-
Materiales	2.820	2.772
Mercadería en tránsito	-	49.458
Total	75.422	52.230

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de activos por impuestos corrientes, están conformados de la siguiente manera:

Descripción	2011	2010
Crédito tributario IVA	100.131	142.674
Impuesto a la renta	8.490	24.387
Total	108.621	167.061

8. PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle de planta y equipos fueron como sigue:

Descripción	2011	2010
Edificios	207.000	210.000
Muebles y enseres	10.370	20.648
Maquinaria y equipo	81.621	72.210
Equipo de computación	13.021	14.236
Vehículos	82.116	64.268
Obras en proceso	6.101	-
Total	400.229	381.362
Depreciación acumulada	(250.533)	(238.057)
Total	149.696	143.305

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los movimientos de planta y equipos fueron como sigue:

Descripción	2011	2010
Saldos netos al inicio del año	143.305	99.182
Adiciones	33.360	288.909
Ventas / bajas	(14.493)	(70.475)
Depreciación del año	(12.476)	(174.310)
Saldos netos al final del año	149.696	143.305

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de cuentas por pagar están conformados de la siguiente manera:

Descripción	2011	2010
	344.684	-
Proveedores locales	28.124	183.504
Total	372.808	183.504

10. ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, corresponden a anticipos entregados por clientes para el desarrollo de los proyectos que fueron contratados y serán devengados de acuerdo a la entrega de la mercadería y/o prestación del servicio.

11. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Descripción	2011	2010
Saldos al inicio del año	6.676	1.424
Provisión del año	194	4.636
Pagos efectuados	(6.676)	(1.424)
Saldos al final del año	194	4.636

12. IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2011	2010
Utilidad según estados financieros, neta de participación trabajadores	1.097	26.273
(+) Gastos no deducibles	6.913	-
(-) Otras deducciones		-
Utilidad gravable	8.010	26.273
Impuesto a la renta causado	1.923	6.568
Anticipo calculado	3.940	8.425
Impuesto a la renta registrado en resultados	8.425	6.568

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% (25% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% (15% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de socios 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

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2011, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$8.425; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$1.923. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$8.425, correspondientes al impuesto mínimo.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Descripción	2011	2010
Saldos al inicio del año	5.681	2.017
Provisión del año	8.425	5.681
Pagos efectuados	(5.681)	(2.017)
Saldos al final del año	8.425	5.681

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo de impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con la depreciación de vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

13. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de cuentas por pagar a largo plazo, corresponden a anticipos de clientes locales y del exterior que poseen un plazo de ser liquidados que superan los 360 días.

14. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 1.240 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

	<u>Número de Participaciones</u>	<u>Capital en Participaciones</u>	<u>Prima de emisión</u>
Saldo al 1 de enero de 2010	1.240	1.240	1,00
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1.240	1.240	1,00
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.240	1.240	1,00

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de ingresos, están conformados de la siguiente manera:

Descripción	2011	2010
Ventas locales 12%	101.028	1.272.721
Ventas locales 0%	36.575	-
Total	137.603	1.272.721

16. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de costos de venta, están conformados de la siguiente manera:

Descripción	2011	2010
Costos de productos	21.637	377.247
Sueldos y beneficios sociales	45.268	-
Honorarios profesionales	2.757	-
Mantenimiento y reparaciones	5.121	18.392
Comisiones y costos de viaje	1.000	157.775
Transporte	-	35.576
Pagos por otros servicios	4.347	16.348
Total	80.130	605.338

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos de gastos de administración y ventas, están conformados de la siguiente manera:

Descripción	2010	2010
Importaciones y compras de bienes no producidos	-	251.498
Sueldos y beneficios sociales	11.317	90.891
Honorarios profesionales	241	5.624
Servicios básicos	8.537	-
Seguros	1.356	-
Impuestos y contribuciones	3.660	11.742
Depreciación de activos fijos	15.475	174.310
Gastos de gestión y viajes	1.565	26.269
Pagos por otros servicios	1.831	-
Provisión de cuentas incobrables	-	54.868
Gastos operacionales	11.927	21.272
Total	55.909	636.474

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros junio 12 del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. A la fecha de emisión del informe de los auditores independientes la Compañía se encuentra realizando la transición de los estados financieros bajo Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES y con el resultado del mismo se realizará las modificaciones a los estados financieros presentados previamente bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC a partir del año 2012 al 2016.
