

AMERICA ELECTRIC ECUADOR AMELTRIC S.A.

Informe del Comisario por el periodo

Terminado al 31 de diciembre del 2011

CONTENIDO

Informe

Balance General

Estado de Resultados

Notas a los Estados Financieros

Información Suplementaria



ABREVIATURAS USADAS

USD Dólares Estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NEA Normas Ecuatorianas de Auditoria

NIC Normas Internacionales de Auditoria

NIIF Normas de Internacionales de Información Financiera

Nota 14.- Situación tributaria

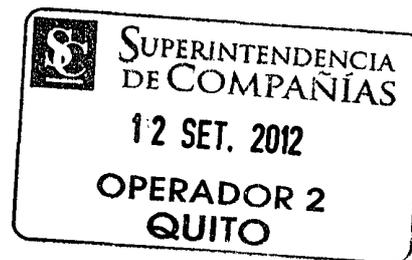
De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración. Consecuentemente, la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 a 2011 no ha caducado.

Nota 15.- Eventos subsecuentes

A la fecha de la emisión de este informe, 15 de marzo del 2012, no se conocen hechos o circunstancias que en opinión de la Administración, puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

INFORME DEL COMISARIO

A la Junta de Accionistas



He realizado una revisión especial de auditoría al balance general adjunto de AMERICA ELECTRIC ECUADOR AMELTRIC S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias y general. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad como Comisario está contemplada en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada.

Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:

- a) Las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
- b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable a toda la información presentada.
- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración.

En cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de AMERICA ELECTRIC ECUADOR AMELTRIC S.A., sus resultados de operación por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Además cabe mencionar que se ha procedido a revisar los libros sociales y demás documentación de soporte legal de AMERICA ELECTRIC ECUADOR AMELTRIC S.A. determinando que cumplen con todos los requerimientos legales exigidos.

Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas y Administración de AMERICA ELECTRIC ECUADOR AMELTRIC S.A. y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, Marzo 15 del 2012


LCDO MARCELO VALENZUELA
COMISARIO



AMERICA ELECTRIC ECUADOR AMELTRIC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	REF.	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA		2.707,19	3.923,37
BANCOS		13.304,46	15.765,16
INVENTARIO		55.339,51	
CREDITO IVA		7.335,86	594,52
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		78.687,02	20.283,05
ACTIVO FIJO			
COSTO	Nota 3	1.833,96	5.638,38
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	Nota 4	- 555,62	- 189,13
INMUEBLES		680.000,00	
TOTAL ACTIVO FIJO		681.278,34	5.449,25
TOTAL ACTIVOS		759.965,36	25.732,30
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
OBLIGACIONES POR PAGAR PERSONAL	Nota 5	1.265,61	237,22
OBLIGACIONES ADM.TRIBUTARIA	Nota 6	24,44	228,54
PROVEEDORES LOCALES		200,02	8.767,75
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.490,07	9.233,51
PASIVO A LARGO PLAZO			
PRESTAMOS SOCIOS	Nota 7	808.449,58	44.149,06
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		808.449,58	44.149,06
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	Nota 8	10.000,00	10.000,00
PERDIDA DEL EJERCICIO		- 59.974,29	- 37.650,27
		- 49.974,29	- 27.650,27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		759.965,36	25.732,30

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

AMERICA ELECTRIC ECUADOR AMELTRIC S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS	REF.	2011	2010
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS		42.000,00	-
VENTAS ACTIVOS FIJOS		4.158,60	
INGRESOS POR SERVICIOS		-	-
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		46.158,60	-
INGRESOS NO OPERACIONALES			
OTROS INGRESOS		-	-
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		-	-
TOTAL INGRESOS		46.158,60	-
COSTOS Y GASTOS			
GASTOS GENERALES	Nota 9	35.634,99	3.475,79
GASTOS DE VENTA	Nota 10	8.887,99	
TOTAL DEPRECIACIONES	Nota 11	451,68	189,13
GASTOS NO DEDUCIBLES	Nota 12	23.508,84	33.985,35
TOTAL COSTOS Y GASTOS		68.483,50	37.650,27
RESULTADO DEL PERIODO		(22.324,90)	(37.650,27)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financiero

AMERICA ELECTRIC ECUADOR AMELTRIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Nota 1.- Operaciones

La compañía fue constituida en Quito – Ecuador, el 13 de septiembre del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de septiembre del 2009, su objeto social entre otros es la manufacturación, comercialización, exportación e importación de conductores eléctricos de aluminio, cobre, alambre esmaltado para alta, media y baja tensión

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

Diciembre 31	Índice de inflación anual
2011	5.41 %
2010	3.17%
2009	4.44%
2008	8.63%

Durante el año 2011 los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron está siendo lentamente superada, sin embargo, temas como el desempleo y la disminución en la demanda de los consumidores continúa afectando a la economía mundial. En el país temas como el desempleo, salvaguardas, incremento en tributos, costos laborales, etc., han ocasionando ciertas dificultades a nivel de todas las Compañías.

Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Bases Fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Contabilidad (NEC). Están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las disposiciones de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa a partir del ejercicio 2004 en base a los requerimientos de la NEC No. 1.

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia de la compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Y tomando en cuenta que el periodo de transición NIIFS para esta empresa es el presente año se presentan estados financieros comparados que sirvan de base para poder iniciar con el respectivo análisis y proceso de transición.

b) Propiedad, Planta y Equipo

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: 10% muebles y enseres, maquinarias, instrumentos y herramientas; 33% equipos de computación y 20% vehículos.

El gasto por depreciación de activos se registra en los resultados del año.

c) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar por compras, que es el valor razonable considerado que serán pagados en el futuro por bienes y servicios tanto facturados como pendientes de facturar a la compañía, por lo que se puede considerar como futuras inversiones recuperables debido a que la empresa aún no inicia sus actividades comerciales.

d) Pasivos acumulados

Corresponde fundamentalmente a préstamo socios, los cuales son justificados con transferencias bancarias y depósitos realizados por el Sr. Xianghua Du, valor que se está abonando frecuentemente.

Además cabe mencionar que por dicha deuda el Sr. Xianghua Du no cobra intereses a la compañía, es decir solamente se cancela el valor original de la deuda.

e) Reserva Legal

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

f) Participación de los empleados en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades, pero en este caso la empresa refleja pérdida debido a que es su primer año de operaciones y sus actividades comerciales aún son bajas por lo que no se realiza esta distribución.

g) Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones tributarias, las Sociedades pueden calcular la tarifa del 15% de impuesto sobre el valor de las utilidades, siempre que estas se capitalicen, por lo menos por un monto de las utilidades reinvertidas, perfeccionando con la inscripción en el registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 2009, de no cumplir con esta condición, deberán presentar la declaración sustitutiva con la reliquidación del impuesto; o calcular la tarifa del 25% de impuesto sobre el valor de las utilidades.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía debió calcular el 25% de impuesto sobre las utilidades, pero como la empresa refleja una pérdida en el ejercicio contable no debe cancelar este impuesto.

h) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Para el caso de AMERICA ELECTRIC ECUADOR AMELTRIC S.A., las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en la cual las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución y de la Circular No. SC.ICIG.2010.024 del 15 de marzo del 2010, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente, hasta marzo del 2010 un cronograma de implantación, hasta septiembre del 2010 la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2010 y, posteriormente, efectuar dicha conciliación al 31 de diciembre del 2010. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2010 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2011. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Socios.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

i) Cuentas de resultados

Se registran por el método de lo devengado.

Nota 3.- Propiedades y equipos

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

DETALLE	Saldo al 31/12/2010	ADICIONES	BAJAS	Saldo al 31/12/2011
Muebles y enseres	684,00	-	-	684,00
Equipos de computación	1.149,96	-	-	1.149,96
Inmuebles	-	680.000,00	-	680.000,00
Maquinaria	2.973,20	-	2.973,20	-
	4.807,16	680.000,00	2.973,20	681.833,96
Depreciación acumulada	-189,13	-	-	-555,62
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	4.618,03	680.000,00	2.973,20	681.278,34

Nota 4.- Depreciación acumulada

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la siguiente es la composición:

DETALLE	2011	2010
	((USD) DOLARES)	((USD) DOLARES)
Depreciación acum. muebles y enseres	-83,79	-29,50
Depreciación acum. equipo de computación	-471,83	-89,43
Depreciación acum. maquinaria		-70,20
TOTAL DEPRECIACIONES ACUMULADAS	-555,62	-189,13

Nota 5.- Obligaciones por pagar personal

El movimiento esta cuenta durante el año 2011 y 2010 es:

DETALLE	2011	2010
	(USD) DOLARES	(USD) DOLARES
Sueldos por pagar empleados	715,40	-
Seguro social planillas aportes	182,75	130,39
Seguro social planillas prestamos	55,13	-
Provisión décimo cuarto sueldo	220,00	52,00
Provisión décimo tercer sueldo	70,83	33,33
Provisión 25% desahucio	21,50	21,50
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR PERSONAL	1.265,61	237,22

Cabe mencionar que los valores correspondientes a planillas del IESS así como los sueldos por pagar empleados corresponden a valores generados en diciembre a ser cancelados en enero del próximo año por lo que AMERICA ELECTRIC ECUADOR AMELTRIC S.A. cumple puntualmente con los pagos a la seguridad social.

Nota 6.- Obligaciones con la administración tributaria

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la siguiente es la composición:

DETALLE	2011	2010
	(USD) DOLARES	(USD) DOLARES
IVA por pagar	13,33	6,67
Retención IVA 100%	-	-
Retenciones servicios 2 %	-	0,36
Retenciones 1 %	-	215,95
Retenciones 10%	11,11	5,56
TOTAL OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	24,44	228,54

Cabe mencionar que los valores detallados por conceptos de retenciones fuente, así como el IVA por pagar corresponden a valores generados en diciembre ya ser cancelados en enero del próximo año por lo que AMERICA ELECTRIC ECUADOR AMELTRIC S.A. no tiene deudas acumuladas con el Servicio de Rentas Internas.

Nota 7.- Préstamos socios

Los préstamos socios al 31 de diciembre del 2010, comprenden:

DETALLE	2011	2010
	(USD) DOLARES	(USD) DOLARES
XIANGHUA DU	808.449,58	45.149,06
TOTAL PRÉSTAMOS SOCIOS	808.449,58	45.149,06

Al respecto cabe mencionar que todos los valores adeudados por este concepto son al Sr. Xianghua Du, el cual no cobra interés por los préstamos que ha realizado a la empresa y se le realiza abonos de manera constante debidamente justificados.

Nota 8.- Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital pagado está constituido por 10.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00.

DETALLE	2011	2010
	(USD) DOLARES	(USD) DOLARES
Qingzhi Du	2.000,00	2.000,00
Xianghua Du	8.000,00	8.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	10.000,00	10.000,00

Nota 9.- Gastos generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los gastos generales son:

DETALLE	2011	2010
	(USD) DOLARES	(USD) DOLARES
Sueldos y salarios	10.200,00	2.038,71
Décimo cuarto pesonal	674,00	52,00
Décimo tercero pesonal	886,77	152,69
Aporte patronal	1.239,36	247,71
Honorarios	4.254,85	222,24
Bonificación 25% desahucio	-	21,50
Gastos bancarios	355,09	95,35
Utiles de oficina	109,20	301,19
Imprenta	13,39	36,00
Enseres	-	100,50
Seguros	1.702,33	-
Transporte	16.200,00	-
Uniformes	-	207,90
TOTAL GASTOS GENERALES	35.634,99	3.475,79

Nota 10.- Depreciaciones

Las depreciaciones al 31 de diciembre del 2011 y 2010, consisten en lo siguiente:

DETALLE	2011	2010
	(USD) DOLARES	(USD) DOLARES
Depreciación muebles y enseres	68,40	29,50
Depreciación equipo de computación	383,28	89,43
Depreciación maquinaria	-	70,20
TOTAL DEPRECIACIONES	451,68	189,13

Nota 11.- Gastos no deducibles

Los gastos no deducibles al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están conformados por:

DETALLE	2011	2010
	(USD) DOLARES	(USD) DOLARES
Intereses y multas	593,64	-
Retenciones asumidas	153,16	187,88
Gasto IVA	2.325,83	884,68
Diferencia pagos	37,75	-
Impuesto a la salud	6.680,36	-
Mantenimiento local	12.139,99	32.912,79
Reposición gastos	413,00	-
Pérdida venta de activos	1.165,11	-
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	23.508,84	33.985,35

Nota 12.- Participación de los Trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, pero durante el año 2010 y 2011 no se repartirá utilidades en razón de que la empresa refleja una pérdida en el periodo.

Nota 13.- Conciliación de Impuesto a la Renta

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2011, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	2010	2011
Pérdida del Ejercicio	(22.324,90)	(37.650,27)
Gastos no deducibles	23.508,84	33.985,35
Base imponible	1.183,94	
25% Impuesto a la Renta	284,15	-
Retenciones en la fuente	840,00	-
Crédito tributario	555,85	-

