

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE  
BAJA Y ALTA TENSION DEL  
ECUADOR SEBATELEC CIA.  
LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

✓ X  
**Al 31 de diciembre del 2011 y 2010**



# **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**

## ***ESTADOS FINANCIEROS***

***Al 31 de diciembre del 2011 y 2010***

### **CONTENIDO:**

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **Definiciones:**

US\$: Expresado en dólares

NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

PYME: Pequeñas y Medianas Empresas

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Socios de:**

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**

### **Informe sobre los estados Financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los estados de resultados, estados de evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por los períodos terminado en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

#### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

#### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Informe sobre otros requisitos legales**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 30 de julio del 2012



Fabricio Ochoa  
Socio

*AUDITSOLVER AUDITORES Y CONTADORES CIA. LTDA.*  
AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.  
SC. RNAE No. 750



# SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

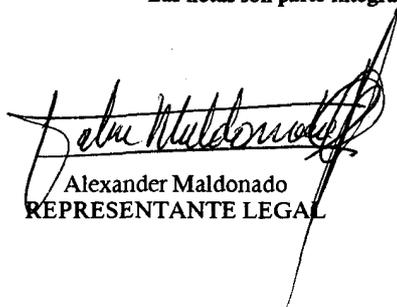
## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Efectivo provisto por clientes	2.341.185	2.239.246
Efectivo utilizado en proveedores	(2.292.827)	(1.850.358)
Efectivo utilizado en empleados	(134.447)	(116.356)
Efectivo utilizado en otros	(61.463)	(41.645)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(147.553)</u>	<u>230.887</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(5.001)	(478)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(5.001)</u>	<u>(478)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo neto utilizado en préstamos bancarios	(14.186)	(124.985)
Efectivo provisto por accionistas	77.380	
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>63.194</u>	<u>(124.985)</u>
<b>DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	(89.360)	105.425
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	141.258	35.833
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	<u>51.899</u>	<u>141.258</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Alexander Maldonado  
REPRESENTANTE LEGAL

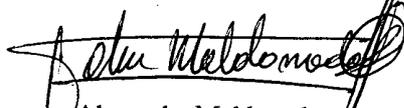
  
Vanessa Aguilar  
CONTADOR

# SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresados en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos	3	51.899	141.258
Cuentas por cobrar:			
Clientes	4	396.327	433.458
Provisión cuentas incobrables		(16.165)	(12.294)
Anticipos a empleados y terceros	5	10.173	6.811
Impuestos anticipados	6	20.450	23.497
Inventarios	7	631.208	291.241
<b>Total activo corriente</b>		1.093.893	883.971
<b>PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto</b>	8	150.288	149.751
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.244.181</b>	<b>1.033.722</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Instituciones bancarias	9	9.928	14.186
Cuentas por pagar:			
Proveedores	10	394.445	330.188
Otras cuentas por pagar	11	116.997	
Deudas fiscales y laborales por pagar :			
Impuestos y obligaciones fiscales	12	27.496	50.202
Remuneraciones y beneficios sociales	13	75.019	35.874
<b>Total pasivo corriente</b>		623.884	430.450
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Instituciones bancarias	9	13.961	23.889
Préstamos socios	14	96.854	121.854
<b>Total pasivo largo plazo</b>		110.815	145.743
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		509.481	457.529
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.244.181</b>	<b>1.033.722</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Alexander Maldonado  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 Vanessa Aguilar  
 CONTADOR

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION  
DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**

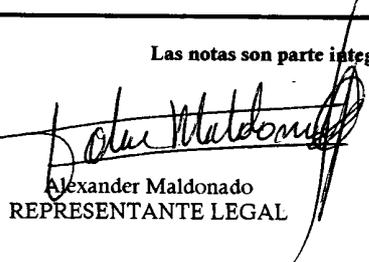
**ESTADOS DE RESULTADOS**

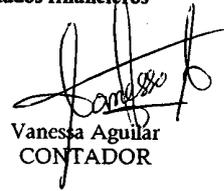
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ingresos operacionales		2.303.921	2.336.481
Otros ingresos operacionales		132	227
<b>Total ingresos</b>		<b>2.304.053</b>	<b>2.336.707</b>
<b>COSTO DE VENTA</b>			
Costo de venta		(1.806.656)	(1.892.206)
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Cargos por nómina y demás remuneraciones		(161.495)	(116.356)
Honorarios comisiones y dietas		(72.702)	(63.091)
Mantenimiento y reparaciones		(6.160)	(6.062)
Arriendo de inmuebles		(85.783)	(51.840)
Promoción y publicidad		(3.400)	(6.360)
Combustibles		(4.900)	(5.055)
Seguros y reaseguros			(1.897)
Suministros y materiales		(6.966)	(5.310)
Transporte		(20.687)	(5.245)
Gastos de gestión		(3.646)	(2.292)
Gastos de viaje		(199)	(74)
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		(2.779)	(3.033)
Notarios y registradores		(2)	(254)
Impuestos, contribuciones y otros		(8.497)	(12.438)
Depreciaciones		(4.464)	(3.929)
Provisión cuentas incobrables		(3.871)	(4.335)
Intereses y comisiones bancarias		(12.055)	(16.786)
Otros gastos locales		(4.644)	(6.453)
Iva que se carga al gasto		(14.497)	
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>(416.746)</b>	<b>(310.810)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN</b>			
<b>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
Participación trabajadores	13	(12.098)	(20.054)
Impuesto a la renta	12 16	(16.601)	(34.214)
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>51.952</b>	<b>79.424</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Alexander Maldonado  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Vanesa Aguilar  
CONTADOR

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR**

**SEBATELEC CIA. LTDA.**

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares)

nota	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad antes de participación e Impuestos	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2009</b>	10.400	19.286	299.079	77.397	406.162
Participación trabajadores				(11.610)	(11.610)
Impuesto a la renta	9			(16.447)	(16.447)
Transferencia a reserva legal		6.438		(6.438)	-
Transferencia a utilidades acumuladas			46.874	(46.874)	-
Utilidad neta				79.424	79.424
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2010</b>	10.400	25.724	345.953	75.453	457.529
Transferencia a utilidades acumuladas			75.453	(75.453)	-
Utilidad antes de participación e impuestos				80.651	80.651
Participación trabajadores				(12.098)	(12.098)
Impuesto a la renta	9			(16.601)	(16.601)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	10.400	25.724	421.406	51.952	509.481

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Alexander Maldonado  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Vanessa Aguilar  
CONTADOR

# SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

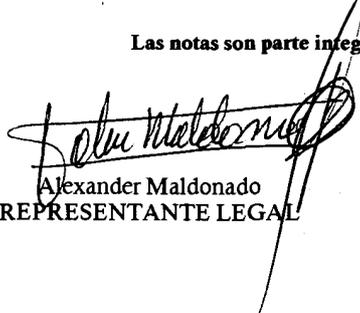
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA/ ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E  
IMPUESTO A LA RENTA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Utilidad neta</b>	51.952	79.424
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>		
Depreciaciones	4.464	3.929
Provisión incobrables	3.871	4.335
Otras provisiones		54.268
<b>Utilidad Conciliada</b>	<u>60.287</u>	<u>141.956</u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Aumento de clientes locales	37.131	(95.095)
(Aumento) Disminución de anticipos terceros y empleados	1.110	(5.284)
Disminución de impuestos anticipados	3.047	29.840
Disminución de otras cuentas por cobrar		3.558
Disminución de inventarios	(339.967)	240.610
Aumento de proveedores	59.911	(64.750)
Aumento de otras cuentas por pagar	14.489	
Aumento de impuestos y obligaciones fiscales	(22.707)	(2.345)
Aumento de obligaciones con terceros	39.146	(17.603)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u>(147.553)</u>	<u>230.887</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Alexander Maldonado  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Vanessa Aguilar  
CONTADOR

# **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

## **1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 11 de julio del 2003, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social es de US\$ 10.400 y está compuesto por 10.400 participaciones de US\$ 1 cada una.

La compañía tiene como objeto principal la importación, exportación, representación y comercialización de materiales eléctricos de baja y alta tensión, equipos eléctricos para control, mantenimiento y medición, de tableros de medición, tableros de control y distribución; también prestará servicios de asesoría, instalación, mantenimiento y reparación de todos los materiales antes descritos.

Para el desarrollo de su objeto social, la compañía se ha dedicado a comercializar productos de fabricantes posicionados en el mercado a nivel mundial. En el Ecuador ha dispuesto una oficina de venta en Quito en la cual opera como casa matriz en donde se generan las transacciones comerciales y administrativas.

Los principales proveedores de los bienes que comercializa son los siguientes:

- Siemens
- Conelsa Conductores Eléctricos Cia. Ltda.
- Diprelsa Distribuidora de Productos Técnicos S.A.
- Sumelec S.A.
- Inasel Cia. Ltda.

## **2. POLÍTICAS 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 definir de sus efectos finales.

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

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 4 de septiembre del 2006, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y dispone que las referidas normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

El 31 de diciembre del 2008 se emite la Resolución No. 08.QIJ.0011 en la que se decide prorrogar la fecha de adopción de las NIIF, para lo cual se establece un cronograma de aplicación que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012, dividida en tres grupos de compañías las cuales tendrán sus periodos de transición en los años 2009, 2010 y 2011.

Con resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Con fecha 12 de enero del 2011, se emite la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, en la cual se clarifica las características que deben tener las compañías para que puedan ser consideradas como PYME's y por lo tanto aplique las NIIF para PYME's. Las demás compañías que estaban dentro del tercer grupo y no cumplan con estas características están obligadas a adoptar las NIIF completas en la preparación de sus estados financieros.

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**, de acuerdo con el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, debe iniciar el proceso de adopción de las NIIF a partir del año 2011 y emitirá sus primeros estados financieros bajo esta normativa en el año 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

**a. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

**b. Consistencia de Presentación**

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

**c. Período de Tiempo**

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por periodos específicos, normalmente los periodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos de producción, para una adecuada toma de decisiones.

**d. Cuentas por Cobrar y Provisión para Incobrables**

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta, neto de descuentos. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza cada saldo de cliente para medir el riesgo de incobrabilidad.

**e. Propiedad y equipo**

Los saldos de propiedades y equipo están registrados a su costo histórico en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

Los cargos por depreciación afectan a los resultados del ejercicio en base al método del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes en el país.

**f. Mantenimiento, reparaciones y mejoras**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.

**g. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando se ha producido la transferencia de dominio, los derechos y obligaciones al comprador en cualquier forma, independientemente de su cobro.

**h. Reconocimiento de Gastos**

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

**i. Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

**j. 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%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía utilizó y liquidó con la tarifa impositiva del 24% del impuesto a la renta generado para el año 2011. Valor de impuesto causado pagado y declarado.

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**k. Reserva Legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

De acuerdo a la Escritura de constitución de la Compañía, en cláusula vigésima cuarta "Fondo de Reserva Legal", se estableció que cada año se asigne el 5% para constituir el fondo de reserva hasta alcanzar el 50% del capital social. - Art. 24

**3. CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de caja y equivalentes de caja es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>( U.S. Dólares )</b>	
Caja	28	150
Banco del Pacífico	6,976	90,244
Banco Internacional	44,894	50,863
	<u>51,899</u>	<u>141,258</u>

**4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

El resumen del saldo presentado como Cuentas y Documentos por Cobrar a las siguientes fechas es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>( U.S. Dólares )</b>	
Clientes	396,327	433,458
(-) Provisión cuentas incobrables	(16,165)	(12,294)
	<u>380,162</u>	<u>421,164</u>

La cartera de clientes corresponde a valores por la comercialización de los bienes nacionales e importados que la Compañía entrega en el mercado local, valores sobre los cuales su recuperación a sido normal y adecuada y no se han presentado indicios de irrecuperabilidad importantes.

Como política interna de crédito la Compañía concede a sus clientes 30, 60 y 90 días de plazo de acuerdo a las diferentes líneas de productos que comercializa en su giro normal de su operación.

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**5. ANTICIPOS A EMPLEADOS Y TERCEROS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los saldos de anticipos se constituían de la siguiente manera:

Descripción	2011	2010
	( U.S. Dólares)	
Prestamos a Empleados	5,179	2,340
Anticipo Proveedores	4,472	4,472
Gabriela Andrade C. CH.	523	
	<u>10,173</u>	<u>6,811</u>

**6. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los saldos de Impuestos Anticipados corresponden al valor por retenciones de los clientes que efectúan del impuesto a la renta del año, saldos que mantienen los efectos de retenciones acumuladas por compensar.

Descripción	2011	2010
	( U.S. Dólares)	
Retenciones de impuesto a la renta 1%	20,417	22,660
Retenciones de impuesto a la renta 8%	33	
Anticipo impuesto a la renta		838
	<u>20,450</u>	<u>23,497</u>

**7. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los saldos de inventarios se constituían de la siguiente manera:

Descripción	2011	2010
	( U.S. Dólares)	
Inventario de mercadería tarifa 12%	611,111	287,422
Inventario de mercadería tarifa 0%	5,234	3,029
Mercadería en tránsito	14,863	790
	<u>631,208</u>	<u>291,241</u>

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**8. PROPIEDAD Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la Propiedad y Equipo se detalla en resumen como sigue:

2011

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo al Final
( U.S. Dólares )			
<b>No depreciables</b>			
Terrenos	100.000		100.000 <sup>(1)</sup>
<b>Depreciables</b>			
Instalaciones	47.572		47.572 <sup>(1)</sup>
Muebles y enseres	4.482		4.482
Maquinaria y equipo	7.222	3.380	10.602
Equipo de computación	7.612	1.621	9.233
	166.888	5.001	171.889
Menos:			
<b>Depreciación Acumulada</b>			
Instalaciones	4.997	2.379	7.376
Muebles y enseres	1.355	448	1.803
Maquinaria y equipo	3.740	942	4.682
Equipo de computación	7.045	695	7.740
	17.137	4.464	21.601
<b>Total</b>	149.751	537	150.288

2010

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo al Final
( U.S. Dólares )			
<b>No depreciables</b>			
Terrenos	100.000		100.000 <sup>(1)</sup>
<b>Depreciables</b>			
Instalaciones	47.572		47.572 <sup>(1)</sup>
Muebles y enseres	4.004	478	4.482
Maquinaria y equipo	7.222		7.222
Equipo de computación	7.612		7.612
	166.410	478	166.888
Menos:			
<b>Depreciación Acumulada</b>			
Instalaciones	2.619	2.379	4.997
Muebles y enseres	927	428	1.355
Maquinaria y equipo	3.018	722	3.740
Equipo de computación	6.645	400	7.045
	13.209	3.929	17.137
<b>Total</b>	153.201	(3.451)	149.751

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- (1) Estos activos garantizan créditos otorgados por el Banco del Pacífico a una tasa nominal de 10.4962 y efectiva del 11.02% por un plazo de 84 meses. (ver nota 9)

**9. INSTITUCIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 un resumen de Préstamos bancarios e instituciones bancarias se presenta como sigue:

2011

Banco		N° Operación	Vence	Tasa	Valor ( U.S. Dólares)
BANCO DEL PACIFICO	Porción corriente	P40016351	31/12/2012	10,4962 % anual	9.928
	Largo Plazo	P40016351	18/02/2014	10,4962 % anual	13.961
					23.889

2010

Banco		N° Operación	Vence	Tasa	Valor ( U.S. Dólares)
BANCO DEL PACIFICO	Porción corriente	P40016351	31/12/2011	10,4962 % anual	14.186
	Largo Plazo	P40016351	18/02/2014	10,4962 % anual	23.889
					38.075

**10. PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 un resumen de Proveedores locales y del exterior se presenta como sigue:

Descripción	2011	2010
	( U.S. Dólares)	
Proveedores de materiales y mercadería	330,691	306,403
Proveedores de servicios	63,754	23,785
	394,445	330,188

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2011 un resumen de otras cuentas por pagar se detalla a continuación:

Descripción	2011 ( U.S. Dólares)
Anticipo clientes	8,269
Depósitos por confirmar	1,046
Préstamo accionista	102,381 (1)
Tarjeta de crédito corporativa	5,300
	<u>116,997</u>

(1) Corresponde a un préstamo efectuado por el socio mayoritario a 180 días plazo pagadero a seis cuotas iguales desde el 15 de diciembre a una tasa de interés del 11,27%.

**12. IMPUESTOS Y OBLIGACIONES FISCALES**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Descripción	2011	2010
	( U.S. Dólares)	
En Relacion de Dependencia que supe	73	43
10% Honorarios, Comisiones y Dietas	77	464
1% Compra locales de bienes no producidos por la sociedad	1.267	1.091
1% Suministros y materiales	187	20
1% Transporte Privado o Publico pasajeros y carga	27	2
1% Promocion y Publicidad		11
8% Arrendamiento de Inmuebles Personas naturales	352	186
2% Otros Servicios	75	52
12% IVA Ventas Locales (Bienes y Servicios)	6.536	12.732
100% Servicios Profesionales	620	835
70% Prestacion de Servicios	320	211
30% Bienes por emision de Tarjetas	1.359	342
24% - 25% Impuesto a la Renta Por Pagar	16.601	34.214
	<u>27.496</u>	<u>50.202</u>

(Espacio en blanco)

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**13. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 en el rubro Remuneraciones y Beneficios Sociales se incluye lo siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>( U.S. Dólares )</b>	
Aportes al IESS por pagar	3.160	1.699
Prestamos por Pagar	335	221
Fondos de Reserva por Pagar	952	425
Sueldos por Pagar	8.162	6.817
Fondos de Empleados por Pagar	712	164
Comisiones por Pagar	46.006 <b>(1)</b>	1.022
15% Utilidades por Pagar Trabajador	12.098	20.054
Provision Decimo Tercer Sueldo	683	566
Provision Decimo Cuarto Sueldo	1.671	1.420
Provision Vacaciones	1.240	3.485
	<u>75.019</u>	<u>35.874</u>

(1) Con fecha 11 de abril del 2011 la junta general de socios aprueba un pago por comisiones mensual del 3% de las ventas al Sr. Alexander Maldonado Gerente General de la Compañía.

**Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio** - Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no ha registrado provisión para desahucio.

**Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**14. PRESTAMOS SOCIOS**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 en la cuenta préstamos socios corresponden a préstamos realizados para mantener la operación de la compañía y para realizar pagos a proveedores, este valor incluye la aportación inicial en la constitución de la Compañía. Para la cancelación de estos valores no se han definido fechas de pago ni tampoco devengan costos por intereses.

El monto al cierre de los ejercicios 2011 y 2010 su valor asciende a US\$ 96.854 y US\$ 121,854 respectivamente.

## 15. PATRIMONIO

**10.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 10.400 de acciones ordinarias de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**10.2 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.

## 16. IMPUESTO A LA RENTA

### Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2011, se calcula en un 24% sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a las retenciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los Socios extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2011 y 2010 fueron las siguientes:

Descripción	2011	2010
	( U.S. Dólares )	
= Utilidad (Pérdida) Contable	80,651	133,692
(-) 15% Participación trabajadores	(12,098)	(20,054)
(+) Gastos no deducibles	15,116	23,218
(=) Utilidad (Pérdida) gravable	83,669	136,856
<b>Impuesto Renta (24% y 25%)</b>		
(=) Impuesto causado	20,081	34,214
Anticipo Impuesto a la Renta	18,598	14,491

La Compañía ha declarado y liquidado el impuesto a la renta generado para los años 2011 y 2010.

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**Contingencias**

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, los periodos fiscales 2011 al 2009 por lo tanto están abiertos para revisión.

**17. ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

La compañía SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA. está en el tercer grupo de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por lo cual su periodo de transición será el año 2011 con aplicación integral de NIIF para PYMES de manera integral en sus Estados Financieros a partir del 1 de enero del 2012.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Compañía preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

**Normativa Legal**

Con fecha 4 de noviembre del 2006, mediante R.O: No. 348, se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) , sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1° de enero de 2009.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera) busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

En noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió una resolución que establece un cronograma de aplicación obligatoria para la presentación de los estados financieros bajo NIIF. En dicha resolución se establece que como parte del proceso de transición, las compañías que conforman el grupo que presenta estados financieros bajo NIIF a partir del 1° de enero del 2010, elaborarán obligatoriamente hasta marzo 2009 un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos de la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.”

“Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos periodos de transición, lo siguiente:

Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 01 de enero y al 31 de diciembre del periodo de transición.

Conciliaciones del estado de resultados del 2009, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, previamente presentado bajo NEC”.

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

“Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición deberá ser aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009 y ratificada por la junta general de socios o accionistas o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF”

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, deberán contabilizarse el 01 de enero de 2010.

Estos nuevos requerimientos pueden tener no solo consecuencia significativa de las cifras y contenido de los estados financieros de su empresa, sino también en la presentación de sus balances en los conceptos y en los sistemas de contabilidad en la preparación de su personal financiero y contable, entre otros.

Según Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías a través de las resoluciones No. SC.DS.G.09.006 dicta el instructivo complementario de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, aplicable a todos los entes bajo su control, el cual señala lo siguiente:

**Presentación de los estados y reportes financieros:**

Los estados y reportes financieros se prepararán, registrarán y presentarán con sujeción a los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en idioma inglés), siguiendo el cronograma de implementación para los años 2010, 2011 y 2012 – fijado en la Resolución No. 08.G. DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008), (Art. 1).

Todas las transacciones u operaciones económicas de las compañías serán contabilizadas bajo los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento que sobre determinada transacción y operación establezca la legislación tributaria, o lo que corresponderá solo para efectos impositivos (Art. 2).

Las compañías y entes obligados a aplicar las NIIF, generarán sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios, cada uno con su respectiva información complementaria que deberá sustentarse y revelarse mediante notas explicativas (Art. 3).

Cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

Opciones para presentar los estados financieros (1er grupo de compañías) que aplicarán NIIF a partir del 01 de enero del 2010 (Art. 5):

**Opción 1:**

Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

**Opción 2:**

Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010; y, presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

No obstante las alternativas de presentación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías en uso de sus facultades de vigilancia y control, efectuará la supervisión pertinente para que se cumpla con lo estipulado en los artículos 2 y 3 de la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008).

Aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) (Art. 6):

Las NEC de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27 serán de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre por los años 2009, 2010 y 2011 por las compañías y entes mencionados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo 1 de la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2010)

Todas las disposiciones emitidas en resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías, que se contrapongan a los principios contables vigentes, quedan derogados.

## **18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 31 del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) en abril 10 del 2012 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

Los estados financieros adjuntos son expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa en base a los requerimientos de la NIIF No. 1.

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 4 de septiembre del 2006, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y dispone que las referidas normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

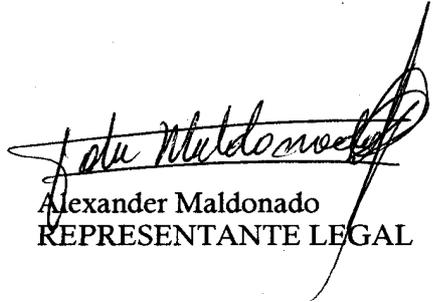
El 31 de diciembre del 2008 se emite la Resolución No. 08.QIJ.0011 en la que se decide prorrogar la fecha de adopción de las NIIF, para lo cual se establece un cronograma de aplicación que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012, dividida en tres grupos de compañías las cuales tendrán sus periodos de transición en los años 2009, 2010 y 2011.

Con resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina.

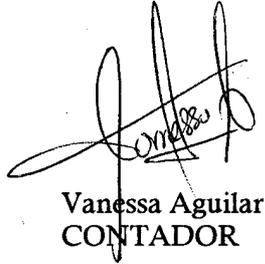
**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

Con fecha 12 de enero del 2011, se emite la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, en la cual se clarifica las características que deben tener las compañías para que puedan ser consideradas como PYME's y por lo tanto aplique las NIIF para PYME's. Las demás compañías que estaban dentro del tercer grupo y no cumplan con estas características están obligadas a adoptar las NIIF completas en la preparación de sus estados financieros.



Alexander Maldonado  
REPRESENTANTE LEGAL



Vanessa Aguilar  
CONTADOR