

ELECTNER S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

1

ELECTNER S.A.
Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre del 2012

		31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)		
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 1	34,041.81	27,739.15	4,502.15
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Nota 2	7,441.77	6,269.07	10,904.92
Inventarios	Nota 3	88,742.72	92,419.87	86,621.35
Activos por impuestos corrientes	Nota 4	4,004.32	7,321.57	7,782.99
Total activos corrientes		134,230.62	133,749.66	109,811.41
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	Nota 5	0.00	0.00	7,545.24
Otros activos	Nota 6	0.00	118,000.00	118,000.00
Total activos no corrientes		0.00	118,000.00	125,545.24
Total activos		134,230.62	251,749.66	235,356.65
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Préstamos	Nota 8	17,283.33	56,392.21	46,800.00
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	Nota 7	1,346.02	48,819.40	51,888.20
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 4	1,585.94	70.29	180.53
Total pasivos corrientes		20,215.29	105,281.90	98,868.73
Pasivos no corrientes				
Préstamos	Nota 8	22,176.25	55,000.00	47,100.00
Total pasivos no corrientes		22,176.25	55,000.00	47,100.00
Total pasivos		42,391.54	160,281.90	145,968.73
Patrimonio				
Capital emitido	Nota 9.1	800.00	800.00	800.00
Aportación para capitalización	Nota 9.2	85,971.33	85,971.33	85,971.33
Reservas	Nota 9.3	71.55	34.42	12.16
Utilidades retenidas	Nota 9.4	4,662.01	4,461.68	2,495.01
Utilidad de Ejercicio	Nota 9.5	334.19	200.33	109.42
Total patrimonio		91,839.08	91,467.76	89,387.92
Total pasivos y patrimonio		134,230.62	251,749.66	235,356.65

LCDA. JESSICA ORTIZ PATIÑO
 GERENTE GENERAL

CPA. RICARDO CORAL F.
 CONTADOR GENERAL

ELECTNER S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

2

ELECTNER S.A.
Estado de Resultado Integral
 Al 31 de Diciembre del 2012

		31 de Diciembre	
		2012	2011
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	Nota 10	38,215.38	75,159.06
Costo de ventas	Nota 11	-11,124.05	-49,077.42
Utilidad bruta		27,091.33	26,081.64
Gastos de ventas	Nota 11	-18,910.20	-18,946.17
Gastos de administración	Nota 11	-3,145.34	-5,756.40
Costos financieros	Nota 11	-2,733.12	-1,034.51
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,302.67	344.56
Gasto por Participación Trabajadores	Nota 12	-345.40	-51.68
Gastos por impuesto a la renta	Nota 4	-1,585.94	-70.29
Utilidad neta del año		371.33	222.59
Total resultado integral del año		371.33	222.59

LCDA. JESSICA ORTIZ PATIÑO
 GERENTE GENERAL

CPA. RICARDO CORAL F.
 CONTADOR GENERAL

ELECTNER S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de Diciembre del 2012

	Capital Emitido	Aportes de accionistas para capitalización	Reservas	Utilidades Retenidas	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	800.00	85,971.33	12.16	2,495.01	109.42	89,387.92
Utilidad neta del periodo				0.00		0.00
Apropiación del año						0.00
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800.00	85,971.33	12.16	2,495.01	109.42	89,387.92
Utilidad neta del periodo			0.00	0.00	200.33	200.33
Apropiación del año			22.26	1,966.67	-109.42	1,879.51
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800.00	85,971.33	34.42	4,461.68	200.33	91,467.76

LCDA. JESSICA ORTIZ PATIÑO
 GERENTE GENERAL

CPA. RICARDO CORAL F.
 CONTADOR GENERAL

ELECTNER S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

4

ELECTNER S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
 Al 31 de Diciembre del 2012

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Recibido de clientes	37,042.68	79,717.99
Pagado a proveedores y empleados		-
	<u>-30,436.30</u>	<u>79,051.70</u>
Efectivo generado por las operaciones	6,606.38	666.29
Impuestos pagados	-1,187.19	-1,279.27
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación	5,419.19	-612.98
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:		
		-
Compras de propiedades y equipos	-43,200.00	43,200.00
Ventas de propiedades y equipos	118,000.00	7,545.24
		-
Flujo de efectivo usado en actividades de inversión	74,800.00	35,654.76
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:		
		-
Pagos de préstamos a corto plazo	-111,183.41	20,558.16
Intereses generados por actividades de financiación	-2,733.12	-1,034.51
Ingresos por prestamos	40,000.00	81,097.41
Dividendos pagados	0.00	0.00
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación	-73,916.53	59,504.74
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	6,302.66	23,237.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	27,739.15	4,502.15
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	34,041.81	27,739.15
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Utilidad neta	2,302.67	344.56
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	541.40	279.76
Perdida por deterioro reconocido por deudores comerciales	45.75	66.58
Aumento por venta de propiedades y equipos	118,000.00	7,545.24
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución en deudores comerciales	-73,520.26	-1,556.34
Aumento / disminución en acreedores comerciales y cuentas por pagar	-41,950.37	-7,292.78
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación	5,419.19	-612.98

LCDA. JESSICA ORTIZ PATIÑO
 GERENTE GENERAL

CPA. RICARDO CORAL F.
 CONTADOR GENERAL

Introducción y bases de la preparación de los Estados Financieros

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la compra y venta de materiales eléctricos, lo realiza a través de canales diferentes como son mayoristas, distribuidores, ferreterías.

Las características del negocio es que el 80% de las compras son importadas del exterior en especial de la República Popular de China, lo cual ha permitido lograr un crecimiento importante de las operaciones de la Compañía.

Para la consecución de capital de trabajo la empresa tiene el pensamiento estratégico de realizar préstamos que son proveídos por Instituciones Financieras del Ecuador y por parte de los accionistas, estos préstamos soportan la capacidad de flujo de la empresa.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 8 de Noviembre de 2004 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil anotada en el Repertorio bajo el número 31955.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil en la dirección Samanes 6 Mz. 982 solar 1.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo 4 y 2 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>Índice de</u> <u>31 de Diciembre:</u>	<u>Inflación Anual</u>
2010	3.33 %
2011	5.41 %
2012	4.16 %

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.

Conforme a la NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para PYMES en vigencia al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 26 de marzo del 2012 y 14 de abril del 2011, respectivamente, y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de Electner S. A. al 31 de diciembre del 2012, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos, no hubo evidencias de sobregiros bancarios.

2.3. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, que la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 1% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 30 días o más debido a que de la experiencia

histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 210 días son difícilmente recuperables.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

2.5. Propiedades y Equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Posteriormente del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios serán registrados a sus valores de revaluación, que serían sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Actualmente la empresa cuenta solo con una propiedad, que fue adquirida el 28 de diciembre del 2012, fue registrada a su precio de costo, que es su valor razonable.

Cualquier aumento en la revaluación del edificio se reconocerá en otro resultado integral, y se acumulará en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Años de vida útil estimada	<u>Mínima</u>	<u>Máxima</u>
Edificios	20	35
Equipos y otros	8	10
Muebles y enseres	8	10
Equipos de computación	3	4
Vehículos	5	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso y en tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.5.4. Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6. Otros Activos Intangibles

Las licencias y mejoras de programas de computación están registradas al costo menos la amortización acumulada.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 y 4 años utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias

imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registradas cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.13. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.15. Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.15.1. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.15.2. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.15.3. Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.16. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.16.1. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.16.2. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y

cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.16.3. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.16.4. Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción.

Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de rendimiento efectivo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero.

2.19.5. Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

De acuerdo con la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías del 12 de enero del 2011, todas las Pequeñas y medianas empresas que se acogen al tercer grupo, deberán presentar sus estados financieros del período que se inicie a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES. Conforme a la aplicación de esta Resolución,

la Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con las NIIF PARA PYMES.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF.

Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF PARA PYMES supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros,
- La incorporación de nuevos estados financieros como, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo, Notas a los Estados Financieros y un nuevo Estado de Resultados Integral.

La exención adoptada por la Compañía en la fecha de transición a las NIIF en relación con las exenciones permitidas a la aplicación retroactiva de las NIIF es la siguiente:

La empresa decidió acogerse a la excepción de no reconocer activos o pasivos por impuestos diferidos relacionados con diferencia entre la base fiscal y el importe en libros debido a que conlleva a un costo desproporcionado.

REVELACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LAS NOTAS

1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

ELECTNER S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

19

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Efectivo y equivalentes de efectivo	<i>(US Dólares)</i>		
Fondos de Caja Chica	50.00	50.00	50.00
Efectivo en bancos	33,991.81	27,689.15	4,452.15
	<u>34,041.81</u>	<u>27,739.15</u>	<u>4,502.15</u>

2. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<i>(US Dólares)</i>		
Deudores Comerciales			
Clientes	7,830.52	6,657.82	11,216.75
Provisión para cuentas dudosas	-388.75	-388.75	-322.17
Otras cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar Empleados	0.00	0.00	10.34
	<u>7,441.77</u>	<u>6,269.07</u>	<u>10,904.92</u>

3. Inventarios

El valor en inventarios quedó como sigue:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Inventarios	<i>(US Dólares)</i>		
Inventario de mercadería	88,742.72	92,419.87	86,621.35
	<u>88,742.72</u>	<u>92,419.87</u>	<u>86,621.35</u>

Durante el año 2012, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el costo de ventas fue de \$ 11,124.05 dólares y de \$ 49,077.42 dólares en el 2011 de los años 2012 y 2011 respectivamente. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

4. Impuestos

4.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Activos por impuestos corrientes	<i>(US Dólares)</i>		
Credito tributario de IVA	2,064.18	5,021.09	6,687.51
Anticipo del Imp. Renta	991.32	1,098.80	11.74
Credito Retencion del Imp. Renta	948.82	1,201.68	1,083.74
	<u>4,004.32</u>	<u>7,321.57</u>	<u>7,782.99</u>
	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Pasivos por impuestos corrientes	<i>(US Dólares)</i>		
Impuesto a la Renta	1,585.94	70.29	180.53
Retenciones por pagar	59.52	40.31	75.10
IVA por pagar	0.00	0.00	0.00
	<u>1,645.46</u>	<u>110.60</u>	<u>255.63</u>

4.2. Impuesto a la Renta reconocido en los periodos que se informa

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

ELECTNER S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

21

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,302.67	344.56
(menos) Participación de Trabajadores	-345.40	-51.68
(más) Gastos no deducibles del periodo	47.70	0.00
UTILIDAD GRAVABLE	2,004.97	292.88
Impuesto a la renta del periodo	461.14	70.29
Anticipo a la renta del periodo	1,585.94	1,426.66
Valor mayor entre el Anticipo y el Imp.Rta. Determinado	<u>1,585.94</u>	<u>1,426.66</u>

El 29 de diciembre del 2010, se promulgó en el suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 24% para el año 2011 y de un 23% para el año 2012, según la Ley Orgánica de la Producción.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2009 hasta el 2012 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

4.3. Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes que podrían tener un impacto en la Compañía:

- 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.
- 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, con plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

5. Propiedades y Equipos

Las Propiedades y Equipos consistían en lo siguiente:

	31 de Diciembre	1 de Enero	
	2012	2011	2011
Propiedades y equipos, neto	<i>(US Dólares)</i>		
Vehículos	0.00	0.00	16,785.71
(menos) Dep. Acumulada	0.00	0.00	-9,240.47
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>7,545.24</u>

Al 31 de diciembre 2012 no existen propiedades o equipos que mantenga la empresa como Activos, cabe indicar que al 28 de diciembre se dio en dación de pago una bodega denominada C-43 que se la mantenía para la compra efectiva, esta propiedad la cual su valor en libros era de \$118,000.00 que se registró como Otros Activos No Corrientes es el valor de venta del bien que es igual que el precio de comercialización.

No se reconocieron para este periodo perdidas por deterioro.

6. Otros Activos No Corrientes

Los otros activos no corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	1 de Enero	
	2012	2011	2011
Otros activos No Corrientes	<i>(US Dólares)</i>		
Ceibos Capital.- Bodega C43 - PC2	0.00	118,000.00	118,000.00
	0.00	118,000.00	118,000.00

Estos valores corresponden a sumas de dinero entregadas por anticipo o reservas a compras de propiedades, todos los desembolsos por concepto de anticipos de las propiedades están sustentados en contratos de reserva del bien con responsabilidad de compra. Esta propiedad ya fue pagada en su totalidad y cedida en dación de pago para terminar una deuda que se mantenía con la Accionista.

7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar reflejaban los saldos como se detalla:

	31 de Diciembre	1 de Enero	
	2012	2011	2011
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<i>(US Dólares)</i>		
Acreedores comerciales	0.00	0.00	49,243.15
Otras cuentas por pagar relacionados	0.00	0.00	0.00
Empleados	815.32	1,384.33	2,310.24
Otras cuentas por pagar no relacionados	0.00	47,100.00	46,800.00
IESS por pagar	125.78	243.08	206.40
Participación trabajadores	345.40	51.68	53.31
	<u>1,286.50</u>	<u>48,779.09</u>	<u>98613.10</u>

ELECTNER S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Otras cuentas por pagar no corriente	(US Dólares)		
Otras cuentas por pagar no relacionados	0.00	0.00	47,100.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>47,100.00</u>

Las Otras Cuentas por Pagar No Relacionados, corresponden a los pagos de la bodega C-43 en parque California 2, Bodega en proceso de compra.

8. Préstamos

Los préstamos por pagar reflejaban los saldos como se detalla:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Préstamos	(US Dólares)		
Prestamos de Accionistas corriente	0.00	41,950.37	0.00
Prestamos de Accionistas No corriente	22,176.25	55,000.00	0.00
Prestamos de Accionistas	22,176.25	96,950.37	0.00
Prestamos Bancarios porción corriente	17,283.33	14,441.84	0.00
Prestamos Bancarios porción No corriente	0.00	0.00	0.00
Préstamos Bancarios	17,283.33	14,441.84	0.00
Total préstamos	<u>39,459.58</u>	<u>111,392.21</u>	<u>0.00</u>

Los préstamos de accionistas son realizados por la Accionista Jéssica Ortiz, el saldo total de la cuenta por pagar al accionista es de \$ 22,176.25 al 31 de diciembre del año que se informa.

La porción corriente de los préstamos es de \$ 17,283.33 y de \$ 56,392.21 para los años 2012 y 2011 respectivamente.

La porción No corriente de los préstamos es de \$ 22,176.25 y de \$ 55,000.00 para los años 2012 y 2011 respectivamente.

Los saldos de préstamos bancarios son los siguientes:

INSTITUCIÓN	SALDO
Pichincha	17,283.33
	17,283.33

9. Patrimonio

9.1. Capital Emitido

Al 31 de diciembre del 2012, el capital emitido consiste de 800 acciones ordinarias de la serie A con un valor nominal unitario de US\$ 1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Capital en acciones	
	Acc. Emitidas	(US Dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	\$ 800.00
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	\$ 800.00

9.2. Aportación de accionistas para futuras capitalizaciones

Estas aportaciones surgieron para incrementar el capital, el mismo que está pendiente y su saldo se mantiene en el patrimonio. Al 31 de diciembre del 2012, las aportaciones entregadas para futuras capitalizaciones es de:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
	(US Dólares)		
Aportación para capitalización	85,971.33	85,971.33	85,971.33

9.3. Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada para absorber pérdidas incurridas.

	31 de Diciembre	1 de Enero
	2012	2011
	(US Dólares)	
Reservas	71.55	34.42
	12.16	

9.3. Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se reconocieron reclasificaciones en utilidades retenidas de US \$200.33 y US \$109.42, respectivamente.

9.4. Dividendos

No hubo pago de dividendos en los periodos que se informan.

El directorio decidió no cancelar los dividendos por utilidades del ejercicio para que con este el patrimonio sea incrementado ya que para el año 2013 desea hacer el incremento de su capital social.

10. Ingresos Ordinarios

Los ingresos de la Compañía fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	
	2011	
	(US Dólares)	
Ingresos ordinarios	38,215.38	75,159.06
Ingresos provenientes de la venta de bienes	38,215.38	75,159.06

11. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	-11,124.05	-49,077.42
Gastos de ventas	-18,910.20	-18,946.17
Gastos de administración	-3,145.34	-5,756.40
Costos financieros	-2,733.12	-1,034.51
	<u>-35,912.71</u>	<u>-74,814.50</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Compras de inventario	7,446.90	54,875.94
Diferencia en inventarios por costos	3,677.15	-5,798.52
Sueldos	11,049.86	13,405.27
Beneficios a los empleados	3,978.70	7,029.76
Honorarios	0.00	1,205.15
Mantenimiento y reparaciones	2,119.63	343.17
Combustible	284.11	275.00
Suministros y materiales	872.27	231.66
Servicios de transporte	157.48	0.00
Provisión cuentas incobrables	45.75	66.58
Comisiones	541.40	0.00
Intereses bancarios	2,733.12	1,034.51
Impuestos, contribuciones y otros	195.87	180.47
Iva a gastos	5.10	397.20
Depreciación	0.00	279.76
Pagos por otros servicios	190.47	930.94
Pagos por otros bienes	2,614.90	357.61
Total Costos y Gastos del periodo	<u>35,912.71</u>	<u>74,814.50</u>

12. Beneficios a Trabajadores.- Participación de las utilidades

Los beneficios por Utilidades distribuida a los Trabajadores reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto por Participación Trabajadores	-345.40	-51.68

Estos valores son obligaciones tipificados en el Código de trabajo y su porcentaje es del 15% de la Utilidad contable.

13. Compromiso Financiero

Los compromisos financieros por adquisición de Capital Operativo y Capital de Inversión son cubiertos en los plazos estipulados en los contratos.

14. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.