

COMERCIALIZADORA ELECTRICA S.A. COMELEC
INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

COMERCIALIZADORA ELECTRICA S.A. COMELEC

INDICE

	Pagina
Índice	1
Informe del Auditor Independiente	2 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios del Patrimonio Social	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Descripción de la Compañía	8
Operaciones	8
Resumen de Políticas de Contabilidad	8 - 9 - 10
Cuentas por Cobrar	11
Inventarios	11
Propiedad, Planta y Equipo	11
Inversiones Permanentes	11
Pasivos no Corrientes	12
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	12
Capital	12
Transacciones con Accionistas	12
Reserva Legal	12
Impuesto sobre la Renta	13
Partidas Contingentes	13
Costos y Gastos por Naturaleza	13 - 14
Hechos Subsecuentes	14

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
COMERCIALIZADORA ELECTRICA S.A. COMELEC

He auditado los Estados: de Situación Financiera, Resultado Integral, Cambios del Patrimonio Social y del Flujo de Efectivo adjuntos de COMERCIALIZADORA ELECTRICA S.A. COMELEC al 31 de diciembre del 2014, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de COMERCIALIZADORA ELECTRICA S.A. COMELEC mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

1. Mi auditoría fue efectuada por muestreo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y efectuada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
2. Fui contratado como auditor externo en una fecha posterior al cierre del ejercicio 2014; por lo tanto, no pude observar la toma física de los inventarios al 31 de diciembre del 2014 que podrán tener un efecto significativo sobre el costo de ventas del 2014, en las utilidades del ejercicio 2014 y en el patrimonio social al 31 de diciembre del 2014.

En mi opinión, excepto por lo mencionado en párrafo anterior, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMERCIALIZADORA ELECTRICA S.A. COMELEC al 31 de diciembre del 2014, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



Ing. Eladio Potes Carvajal
CPA 4122 - CICOG 251
SC. RNAE 044

Guayaquil, Marzo 13 del 2015

COMERCIALIZADORA ELECTRICA S.A. COMELEC
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
diciembre 31 del 2014

	Dic.2014		Dic.2013	
	\$	%	\$	%
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalente a Efectivo	167.154	6,56%	313.225	17,56%
Cuentas por Cobrar	1.383.424	54,31%	605.509	33,96%
Inventarios	878.163	34,48%	772.032	43,29%
Activos por Impuestos Corrientes	118.320	4,65%	92.477	5,19%
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	2.547.061	100,00%	1.783.243	100,00%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
Instalaciones	0	0,00%	0	0,00%
Total	0	0,00%	0	0,00%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	0	0,00%	0	0,00%
TOTAL ACTIVO	2.547.061	100,00%	1.783.243	100,00%
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por pagar	84.089	3,30%	245.929	13,79%
Provisiones Corrientes / Benef. Soc.	64.326	2,53%	143.890	8,07%
Pasivos por Impuestos Corrientes	219.381	8,61%	123.646	6,93%
Provisión Participación Laboral	167.935	6,59%	0	0,00%
Obligaciones con el IESS	2.486	0,10%	0	0,00%
Obligaciones con Empleados	248	0,01%	0	0,00%
Provisión Impuesto a la Renta	0	0,00%	0	0,00%
Otros Pasivos Corrientes	6.539	0,26%	0	0,00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	545.003	21,40%	513.465	28,79%
PASIVOS NO CORRIENTES				
Prestamos por Pagar a Accionistas	324.242	12,73%	324.242	18,18%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	324.242	12,73%	324.242	18,18%
TOTAL DEL PASIVO	869.245	34,13%	837.707	46,98%
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital suscrito	50.000	1,96%	50.000	2,80%
Aportes para Futuras Capitalización	40.160	1,58%	40.160	2,25%
Resultados por adopción NIIF	-65.211	-2,56%	-65.211	-3,66%
Resultados acumulados años anteriores	920.587	36,14%	920.587	51,62%
Resultados del Ejercicio	732.279	28,75%	0	0,00%
Total	1.677.815	65,87%	945.536	53,02%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	2.547.061	100,00%	1.783.243	100,00%

Las notas adjunta forman parte de los Estados Financieros

Sr. Hector Pocelli Giunchiglia
Representante Legal

Sr. Cesar Murillo Zambrano
RUC No. 0923223158001
Contador Registro No. 7401

COMERCIALIZADORA ELECTRICA S.A. COMELEC
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
diciembre 31 del 2014

	Dic.2014		Dic.2013	
	\$	%	\$	%
VENTAS NETAS	5.380.607	100,00%	3.333.112	100,00%
COSTO DE VENTAS				
Costo de Ventas	3.341.803	62,11%	1.988.788	59,67%
COSTO DE VENTAS	3.341.803	62,11%	1.988.788	59,67%
UTILIDAD BRUTA	2.038.804	37,89%	1.344.324	40,33%
GASTOS DE OPERACIÓN				
Administración y Ventas	919.238	17,08%	750.087	22,50%
Total	919.238	17,08%	750.087	22,50%
UTILIDAD EN OPERACIONES	1.119.566	20,81%	594.237	17,83%
Otros Ingresos (Egresos)	0	0,00%	9.834	0,30%
UTILIDAD ANTES DE PART.LABORAL	1.119.566	20,81%	604.071	18,12%
PARTICIPACION LABORAL	-167.935	-3,12%	-90.611	-2,72%
Subtotal	951.631	17,69%	513.460	15,40%
Exceso en Jubilación	11.160	0,21%	0	0,00%
Gastos no Deducibles	31.682	0,59%	235	0,01%
Multas e Intereses	2.584	0,05%	0	0,00%
BASE IMPONIBLE	997.058	18,53%	513.695	9,55%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-219.353	-4,08%	-113.013	-3,39%
Aplicación de Gastos Reales	-45.426		-235	
UTILIDAD NETA	732.279	13,61%	400.447	7,44%

Las notas adjunta forman parte de los Estados Financieros

Sr. Hector Pocelli Giunchiglia
Representante Legal

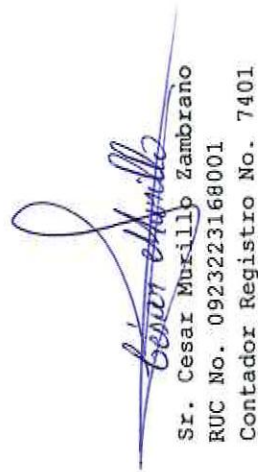
Sr. Cesar Murillo Zambrano
RUC No. 0923223168001
Contador Registro No. 7401

COMERCIALIZADORA ELECTRICA S.A. COMELEC
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO SOCIAL
diciembre 31 del 2014

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	RESULTADOS		UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO INTEGRAL
					ACUMUL. ADOPCION NIIF			
SALDOS A DIC. 31, 2013 bajo NIIF	945.536	50.000	0	40.160	-65.211		520.140	400.447
TRANSACCIONES AÑO 2014								
Transf. De la utilidad Ejerc.Anterior	0	0	0	0	0		400.447	-400.447
Transferencia a Reserva Legal								
Utilidad del Ejercicio	732.279							732.279
SALDOS A DIC. 31, 2014 bajo NIIF	1.677.815	50.000	0	40.160	-65.211		920.587	732.279

Las notas adjunta forman parte de los Estados Financieros


 Sr. Hector Pocelli Giunchiglia
 Representante Legal


 Sr. Cesar Murillo Zambrano
 RUC No. 0923223168001
 Contador Registro No. 7401

COMERCIALIZADORA ELECTRICA S.A. COMELEC
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
diciembre 31 del 2014

DETALLE	2014	2013
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES		
Utilidad Neta	732.279	400.447
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciaciones	0	5.949
Provision para Jubilacion, neto	0	0
Indemnizacion por Desahucio	0	0
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-777.915	-296.534
Disminución (Aumento) en Inventarios	-106.131	102.778
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	-25.843	29.681
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	-161.840	-47.645
Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales	-79.564	0
Aumento (Disminución) en Pasivos Impuestos Corrientes	95.735	0
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos Corrientes	6.539	49.768
Aumento (Disminución) en Participacion Laboral	167.935	0
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Empleados	248	0
Aumento (Disminución) en Obligaciones con IESS	2.486	0
Aumento (Disminución) en Impuesto a la Renta	0	0
FLUJO NETO (UTILIZADO) EN OPERACIONES	-146.071	244.444
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	0	0
Disminución (Aumento) en Otros Activos	0	0
FLUJO NETO UTILIZADO EN INVERSIONES	0	0
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) Prestamos de Accionistas	0	-44
FLUJO NETO (UTILIZADO) EN FINANCIAMIENTO	0	-44
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES	-146.071	244.400
Saldo al Inicio del Año	313.225	68.825
Saldo al final del año	167.154	313.225

Las notas adjunta forman parte de los Estados Financieros

Sr. Hector Pocelli Giunchiglia
Representante Legal

Sr. Cesar Murillo Zambrano
RUC No. 0923223168001
Contador Registro No. 7401

COMERCIALIZADORA ELECTRICA S.A. COMELEC
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

COMERCIALIZADORA ELECTRICA S.A. COMELEC se constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 19 de Septiembre del año 2005.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Su principal actividad es:

- Ventas al por mayor de material eléctrico.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

3.1 BASES DE PRESENTACIÓN:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) bajo el método del devengado.

Los estados financieros están formados por:

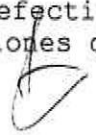
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios del Patrimonio Social

3.2 UNIDAD MONETARIA

Los registros contables de la Compañía de llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda en curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

3.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Está formado por el efectivo en caja, por los depósitos en bancos y las inversiones de fácil liquidez en periodos menores a 12 meses.



3.4 CUENTAS POR COBRAR

Se presentan al valor razonable al cierre de cada ejercicio económico. Se reconoce un menor valor de las cuentas por cobrar si el saldo en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para cubrir las posibles pérdidas por incobrabilidad se creará la reserva para cuentas incobrables.

3.5 INVENTARIOS

Son conciliados mensualmente los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los inventarios son valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor.

3.6 ACTIVOS NO CORRIENTES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

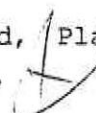
Los activos que se registren como Propiedades, Planta y Equipo serán aquellos que proporcionen un beneficio económico futuro, mediante su utilización, cuyo costo de adquisición sea mayor a doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$200.00).

Las Propiedades, Planta y Equipo estarán formados por los siguientes rubros:

DESCRIPCION	VIDA UTIL AÑOS
Instalaciones	10

VALUACION

Los Terrenos, Edificios, Maquinarias y Equipos y los Vehículos se registran al Valor Razonable mediante informes de peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías.

Los demás elementos de Propiedad,  Planta y Equipo se registran al Costo de adquisición.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integral, en el ejercicio económico que ocurre.

DEPRECIACION

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipos se calcula usando el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil indicada.

3.7 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y PARA DESAHUCIO PATRONAL

PROVISION PARA JUBILACION

Constituye las prestaciones sociales post-empleo como es la Provisión para Jubilación Patronal. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Jubilación Patronal, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

PROVISION PARA DESAHUCIO

Constituye las prestaciones sociales por Desahucio al término de la relación entre la Compañía y el trabajador. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Desahucio, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

3.8 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se registran los ingresos por actividades ordinarias cuando se entrega los productos y servicios con los riesgos y beneficios económicos correspondientes. Si el cliente ha realizado el pago de la factura pero la Compañía no ha entregado el producto o el servicio, se contabilizará en el pasivo el valor del cobro, una vez concluida la transacción de la venta se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos.



3.9 PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA Constituye el 15% calculada sobre la Utilidad Contable.

Para la adecuada presentación del estado de resultados integral al cierre de cada ejercicio económico, el valor del 15% de participación laboral se registra de acuerdo a la nómina respectiva cargado a los respectivos centros de costos establecidos por la empresa.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Los activos financieros están formados por Cuentas por Cobrar a Clientes, por Anticipos a Proveedores, Cuentas por Cobrar a Empleados y Otros:

DESCRIPCION	2014	2013
Cuentas por Cobrar a Clientes	1,316,084	547,850
Cuentas por Cobrar a Empleados	61,928	52,247
Otros	5,412	5,412
Total	1,383,424	605,509

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Los inventarios están formados por:

DESCRIPCION	2014	2013
Productos Terminados	877,273	738,727
Importaciones en Transito	890	33,305
Total	878,163	772,032

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa NO registra ningún elemento de Propiedad, Planta y Equipo.

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa registra Pasivos no Corrientes formados por Préstamos por Pagar a Accionistas, los mismos no generan costos financieros para la compañía.

Obligaciones a Accionistas, no corriente	324,242
--	---------

NOTA 9.- PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa NO registra provisión para Jubilación Patronal. Tampoco registra provisión para Desahucio.

En cuanto a los beneficios sociales como son el fondo de reserva, decimo tercer sueldo, decimo cuarto sueldo, etc. Los pagos se aplican a resultados. No se crean cuentas de provisiones.

NOTA 10.- CAPITAL:

La Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 50,000 acciones ordinarias y nominativas de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2014 la Compañía NO registra incremento en su capital suscrito y pagado.

NOTA 11.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, la Compañía NO registra transacciones con accionistas que afecten a cuentas de resultados.

NOTA 12.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.



En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2014 la Compañía NO ha segregado valores para aplicar a Reserva Legal.

NOTA 13.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta para el ejercicio 2014 se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en el año 2014 y 2013, son las siguientes:

DESCRIPCION	2014	2013
Utilidad contable	1,119,566	604,071
Menos: Participación Laboral	167,935	90,611
MAS: Gastos no Deducibles	45,426	235
Utilidad Tributable	997,058	513,695
Impuesto a la Renta Causado	219,353	113,013

NOTA 14. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía NO registra activos ni pasivos contingentes.

NOTA 15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA:

Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía registra los siguientes Costos y Gastos por Naturaleza:

Resumen:	\$
Costo de Ventas	3,341,803
Gastos de Operación	919,238
Otros	0,00
Total Costos y Gastos	4,261,041

El detalle de los Costos y Gastos es el siguiente:

COSTOS

COSTOS DE VENTAS	3,341,803
SUBTOTAL...	3,341,803

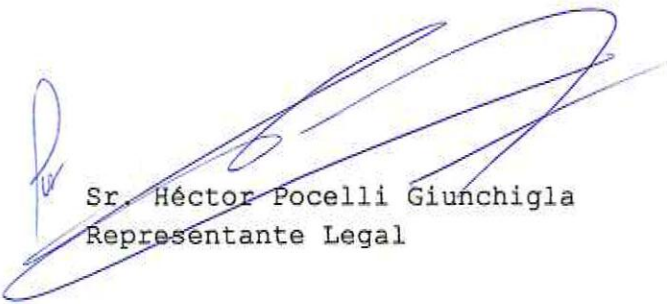
GASTOS

GASTOS ADMINISTRATIVOS	214,102
GASTOS DE VENTAS	209,134
OTROS GASTOS	496,002
SUBTOTAL...	919,238

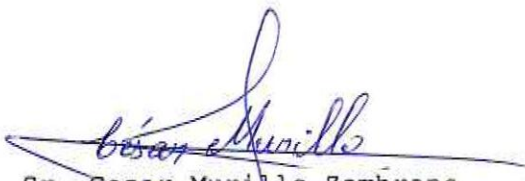
TOTAL COSTOS Y GASTOS...	4,261,041
---------------------------------	------------------

NOTA 16. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Informe suscrito por mí, no se han producido eventos de acuerdo a la información de la Gerencia de la Compañía que pudieran influir como efecto relevante en sus estados financieros.



Sr. Héctor Pocelli Giunchigla
Representante Legal



Sr. Cesar Murillo Zambrano
RUC No. 0923223168001
Contador Registro No. 7401