

LUMINTEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. Información principal

La Compañía es una sociedad anónima se constituyó en el Ecuador en octubre 23 del 2008 en la Ciudad de Guayaquil, las operaciones de la Compañía está regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de materiales y equipos eléctricos..

El domicilio principal de la compañía en donde se desarrollan sus actividades es en la Ciudad de Guayaquil, Av. Juan Tanca Marengo Km. 4.5.

La Actividad principal es la venta al por mayor y menor de materiales y equipos eléctricos.

Su Capital Social, comprende \$ 800,00 dividido en ochocientas acciones de un valor de \$1 cada una

Sus principales accionistas son:

- | | |
|----------------------------------|-----|
| • Ortiz Palacio Jaime Alfonso. | 99% |
| • Ortiz San Martin Pablo Alberto | 1% |

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera,

2.2. Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros de la Compañía por los años terminados al 31 de diciembre del 2012, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años.

Los Estados de situación Financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre de 2012, 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 al 31 de diciembre del 2013.

2.3. Responsabilidad de la Información

- La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financieras.

LUMINTEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

2.4. Bases de Preparación

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 contables de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES), y representan la adopción de las referidas normas por parte de la compañía LUMINTEC S.A. al 31 de diciembre del 2013

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, las estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.5. Clasificación de las cuentas

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la compañía se describe a continuación.

a) Efectivo en Caja Bancos

Incluye los activos financieros líquidos, los depósitos a la vista en bancos, son partidas reconocidas al costo histórico.

b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, de cobros fijos o determinables, surge cuando la compañía provee dinero, bienes, ventas o servicios a un deudor.

c) Otros Activos

Los otros activos representan obras en proceso, se miden inicialmente al costo, Incluyendo los costos de la transacción, las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se incluye en los resultados del periodo en que se origina.

d) Jubilación Patronal

De acuerdo al código de trabajo, los trabajadores que por veinte años a mas, presten sus servicios continuos o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que le corresponden en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El resultado que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período.

Las presunciones principales usadas para propósito de los cálculos actuariales fueron los siguientes.

LUMINTEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

31/diciembre del 2013 - %

Tasa de descuento	12%
Tasa esperada de incremento salarial	6%
Tasa de incremento de pensiones	6%
Tasa neta	5.66%
Vida laboral promedio	24

e) Bonificación por desahucio

De acuerdo al Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagara a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

monto en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

m) Adopción por primera vez de las NIIF

Esta cuenta ha sido creada por instituciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Según resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, se establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en Ecuador, en base a este cronograma la compañía adopta estas normas a partir del 1 de enero del 2013.

Por lo tanto la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con la NIIF vigentes para el período terminado al 31 de diciembre del 2013.

3. FONDOS DISPONIBLES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	400	400
Bancos locales	65800.58	70197.21
	<u>66400.58</u>	<u>407.745,27</u>

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares en diversos bancos locales, los saldos de las cuentas de bancos fueron revisados contra los Estados de cuentas Bancarios, determinándose el registro conciliatorio de las transacciones y la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio.

LUMINTEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

4. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Clientes no relacionados	983,562.12	172,148.48
Partes Relacionadas	701,496.86	3,130,189.62
Provisional de gastos	601.53	466.51
Anticipo a Proveedores Nacionales	0.00	1226.27
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	2008.06
	<u>1,685,660.40</u>	<u>3,306,038.94</u>
Cuentas por cobrar varias		
Crédito Tributarios	227,702.62	171,818.43
	<u>227,702.62</u>	<u>171818.43</u>

Clientes; Corresponde a valores facturados por instalaciones y venta postes, Incluye principalmente valores por cobrar a instituciones del Estado como son: Empresas Eléctricas, Municipios, Empresa eléctrica pública, etc..

Partes Relacionadas; Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan principalmente Transferencia y ventas de postes y material eléctrico entre compañía relacionadas, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses, entre las principales relacionadas tenemos a: Inesa \$575,185.83, Postecon \$ 91,419.24, etc.

Provisional de Gastos; Son valores entregados a empleados comisionistas de la empresa, para gastos de movilización, viajes y estadías dentro y fuera de la ciudad, para la entrega de ofertas y finiquito de negociaciones principalmente con entidades del Estado.

5. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Crédito tributario años anteriores	-0-	-0-
Crédito tributario Renta	56,060.44	50,951.48
Crédito tributario IVA	171,642.18	121,867.51
	<u>227,702.62</u>	<u>171818.43</u>

Representan retenciones en la fuente efectuado por clientes, e IVA pagado en compras.

LUMINTEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2013	2012
Salario digno	a)	1361.99	1096.32
Otros activos	b)	17,798.35	10,575.81
		<u>19,160.34</u>	<u>11,672.13</u>

a) Corresponde al salario digno que se le da a ciertos trabajadores.

b) Corresponde activos a largo plazo, por IVA de años anteriores

7. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Proveedores Locales	39,500.08	44,446.91
Relacionados Locales	1,146,801.85	2,336,512.73
Anticipos de clientes	158736.09	834,893.43
	<u>1,345,038.02</u>	<u>3,239,167.25</u>

La cuenta por pagar relacionadas Relacionadas Locales. Representa transferencias y compras realizadas entre filiales, y no devengan intereses; entre la más representativa tenemos:

\$ 65,777.09 Dermigon	\$73,811.24	Melsa
\$ 722,779.14 Inproel	\$53,995.45	Dielecsa
\$ 68,593.84 Moretran.	\$46,943.23	Proelec

Anticipos de clientes Representa anticipos entregados por clientes para compras de materiales relacionados con la fabricación e instalación eléctrica. Dichos anticipos son cancelados una vez que se ha terminado la obra.

8. IMPUESTOS, PROVISIONES Y BENEFICIOS DE LEY

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2013	2012
Impuesto y Obligac. tributarias	a)	2,852.62	14,695.22
Prov. Beneficios Sociales	b)	38548.04	17,684.21
Obligaciones por pagar	c)	5,571.36	4,216.20
		<u>46,972.02</u>	<u>36,595.63</u>

a) Corresponden a obligaciones por pagar al fisco, por IVA cobrado, IVA retenido

LUMINTEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

b) Beneficios sociales

Provisiones de ley	
Decimo Tercer sueldo	5967.35
Décimo Cuarto Sueldo	6632.92
Fondo de Reserva	12358.05
Vacaciones	9755.02
Aporte Patronal SECAP-IECE	3834.7

c) Préstamos quirografarios, Aportes personales, sueldos, etc.

9. OBLIGACIONES POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Jubilación Patronal	3,238.42	1,167.09
Desahucio	2,251.00	704.53
	<u>5,489.42</u>	<u>1,871.62</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la jubilación patronal fueron realizados al 31 de diciembre de 2013, por un profesional independiente, determinando una provisión actual por Jubilación \$2071.33 y por desahucio \$1546.47, la compañía cuenta con 35 empleados.

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 consiste de 800 acciones ordinarias de valor nominal unitario de US\$ 1.00 totalmente suscritas y pagadas; siendo sus principales accionistas Ortiz Palacio Jaime Alfonso y Ortiz San Martin Pablo Alberto , los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

Reserva Legal:

De acuerdo con las leyes vigentes, La Ley de Compañías, exige que las Compañías Anónimas deban destinar por lo menos el 10% de sus utilidades líquidas anuales a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2013 presenta una Reserva Legal de \$15,436.63, registrada en el Formulario 101 presentado al SRI y en los Estados Financieros Presentados a la Superintendencia de Compañías.

LUMINTEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

11. INGRESOS POR VENTA:

Durante el año 2013, han existido ingresos por la venta de materiales eléctricos e instalación de postes para alumbrado, en un monto de US\$ 4,355,165.42

12. COSTO DE VENTA :

El costo de venta está dado por las compras de materiales eléctricos que son utilizados para la venta a los principales clientes como son las Empresas Publicas y Municipios, al 31 de diciembre del 2013, las compras que generaron el costo de venta de mercaderías, \$3,153,017.49, costos por ventas de transportes \$185,850.76 y por servicios \$7,000.00

13. GASTOS DE OPERACION:

Al 31 de diciembre del 2013 los gastos generales registran \$620,365.67, siendo los gastos de Personal \$ 357,663.92, de ventas \$9,512.43, de oficina \$25,610.12etc

14. PARTICIPACIONES A EMPLEADOS E IMPUESTOS:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta

15. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo a las reformas tributarias, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera año 2013 22% año 2013 21%. La compañía ha realizado el impuesto a la Renta aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad tributable anual, en el caso que se reinviertan las obtendrá una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. La base de este cálculo para el 2013 se determinó como sigue:

Utilidad antes de impuestos y participaciones	388,931.50
Menos: 15% Participación a trabajadores	(58,931.73)
Utilidad antes de Impuestos	329,999.77
Mas Gastos no deducibles	9445.49
Saldo utilidad gravable	340037.27
22% Impuesto causado	74808.20
^a Utilidad del ejercicio	<u>255,783.57</u>

LUMINTEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

16. EVENTOS SUBSECUENTES

- A) Entre Diciembre 31, 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 26 de 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.



Contador

Ing. Víctor Calderón

Victor Hugo Calderon Verdesoto

CONTADOR GENERAL
REG. 1414

C.I. 0905291761

No. Registro 1414