

CONELSA "CONDUCTORES ELÉCTRICOS" S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONELSA "CONDUCTORES ELÉCTRICOS" S.A., inicia sus actividades el 17 de febrero de 1969, la empresa fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con el expediente 1402-1969 del mismo año, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 09 de abril de 1969 en el ASS8 No.4. Se encuentra legalmente representada por el Ing. Francisco Dalmau Roca.

CONELSA, es una empresa que fabrica conductores eléctricos para la transmisión y conducción de energía.

Los Estados Financieros Individuales, por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados y autorizados por la Junta General de Accionista para su emisión el 08 de abril del 2015.

2. BASE DE LA PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados Financieros adjuntos y sus Notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la International Accounting Standards Board vigentes al 31 de diciembre del 2014.

Base de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados al costo histórico, excepto las obligaciones como beneficios a los empleados, que son valorizados en base a Métodos Actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos en la Empresa, los Estados financieros se presentan dólares de Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal en el país y moneda funcional de presentación.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables mantenidas por la Empresa en la preparación de los Estados Financieros se detallan a continuación:

a) Efectivo y Equivalente al Efectivo

Corresponde al efectivo disponible, depósitos a la vista, es decir, lo que se puede retirar en cualquier momento, fácilmente convertibles en un monto conocido de efectivo y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor

b) Activos Financieros

Cuentas por cobrar relacionadas y cuantas por cobrar terceros

Son reconocidos a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, han sido todas al valor actual con una tasa de descuento del 8%.

c) Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, son valuados con el método del costo promedio ponderado, no se presentan Inventarios de productos en proceso por el tipo de producción.

d) Propiedad, planta y Equipo

El costo de la propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a los resultados en el período que se producen y con frecuencia anual se realizan un análisis por deterioro de los mismos.

La depreciación se realiza utilizando el método de Línea Recta, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registro sobre una base prospectiva.

Se mantiene un cuadro independiente con la valoración de activos a distintos años de acuerdo a la vida útil del bien.

Se han aplicado las Normas que permiten el reconocimiento de Gastos deducible y no deducible, los mismos que se han considerado en la conciliación tributaria.

e) Pasivos Financieros

Acreeedores comerciales, Documentos y cuentas por Pagar, otras cuentas por pagar

Se reconocen al costo neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Los otros pasivos se clasifican como pasivos corrientes a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses de la fecha del Estado Financieros.

f) Impuestos

Se clasifican en *impuestos corrientes* se basa en la utilidad gravable registrada durante el año, el pasivo por impuesto Corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por el SRI al final de cada periodo.

Impuesto Diferido, son las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivo incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se aplica en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Se realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si la administración Tributaria tiene reconocimiento legal de derecho a compensarlo.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, el mismo que sea resultado integral o directamente en el patrimonio, cuyo caso el impuesto se reconozca fuera de los periodos.

g) Provisiones

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

h) Beneficios Empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios que se liquidan en el siguiente ejercicio económico de conformidad con lo dispuesto en el Código de Trabajo.

Participación Trabajadores

Se reconoce en el Estado Financiero un pasivo y un gasto como participación de trabajadores y se calcula del 15% de la utilidad líquida de acuerdo con las disposiciones vigentes.

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Son determinados en base al cálculo matemático actuarial, con valoraciones realizadas al final de cada período, estos resultados se reconocen durante el ejercicio económico.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación que la Empresa puede otorgar.

Ventas

Los ingresos ordinarios son procedentes de las ventas de bienes son reconocidos cuando se transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo; el importe de los ingresos y costos incurridos o por ocurrir, en relación con las transacciones pueden ser medidos con fiabilidad.

Ingresos por Servicios

Son reconocidos en la medida que los servicios sean prestados y con independencia del momento del cobro en efectivo o con financiamiento.

j) Costos y gastos

Se registra al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientes de la fecha en que se efectúe el pago.

k) Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio provee información adicional sobre la situación financiera de la Empresa a la fecha del estado de situación financiera son eventos incluidos en los Estados Financieros Presentados.

l) Normas Internacionales de Información Financiera

La Adopción de las normas no tuvo un impacto significativo para la Compañía.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los Estados Financieros en conformidad de las NIIF, requieren que la administración realice ciertas estimaciones, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que conforman los Estados Financieros.

En mi opinión la Administración, las estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos iniciales.

La revisión de las estimaciones contables se reconoce en el periodo de la revisión y periodos futuros, si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

Criterios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación:

Provisiones para jubilación patronal y desahucio

El valor de las provisiones para las obligaciones por beneficios definidos a trabajadores son determinados en función al cálculo actuarial basado en supuestos. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Impuesto a la Renta

Se realiza estimaciones de los impuestos diferidos considerando las diferencias entre los libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

La incertidumbre se encuentra con respecto a las regulaciones tributarias, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se generen el resultado gravable futuro

Deterioro de Cuentas por Cobrar

Para realizar el deterioro de las Cuentas por Cobrar se ha tenido en cuenta los siguientes criterios:

- ✓ La estimación de la incobrabilidad referida a cada partida individual
- ✓ Se identifica los importes que se van a recuperar y el momento en que van a recibirse los cobros, al objeto de calcular el valor actual si el efecto de los intereses fuera significativo, y
- ✓ la eventual existencia de garantías, y las fechas de cobro posibles de las mismas, así como los costos inherentes a su ejecución.

El valor de la tasa de descuento del deterioro es del 8%, considerando el valor de la tasa activa promedio de las Instituciones Financieras es aproximadamente del 12% y la tasa pasiva aproximada del 4%.

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Corresponde a los valores que mantiene la empresa en el efectivo a la mano, también incluye depósitos a la vista, es decir, se pueden retirar en cualquier momento, fácilmente convertibles en un monto conocido de efectivo, el saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre 2014 es de \$ 186.204,30.

6. CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a cuentas y documentos por cobrar clientes y el saldo 31 de diciembre 2014 es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NIIF 31/12/2014
Cientes	770.907,73
Préstamos Empleados	11.706,93
Deudores Varios	12.289,80
Plásticos Dalmau	2.298,61
Francisco Dalmau Rocca	103.738,49
Almacenes El Globo	334.176,86
Provisiones Cuentas Incobrables	-123.701,43
Deterioro Cuentas por Cobrar	-4.215,10
TOTAL	1.107.201,99

7. CRÉDITO TRIBUTARIO IVA

El valor de crédito tributario que se encuentra registrado es el IVA en compras, al 31 de diciembre del 2014 y su saldo es de \$ 224.637,61.

8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a cancelaciones realizadas con anticipación y que se van liquidando en el proceso mensual de su declaración, al 31 de diciembre del 2014 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NIIF 31/12/2014
Impuestos Anticipados Retenciones	162.792,57
Impuestos Anticipados Empleados	4.778,32
Impuesto de Divisas	1.215.270,64
TOTAL	1.382.841,53

9. ACTIVOS ANTICIPADOS

Corresponde a seguros a anticipos para la compra de Activos Fijos y el saldo al 31 de diciembre es de \$ 746.000,00.

10. INVENTARIO

El valor del inventario se encuentra integrado por Productos Terminados que se encuentran registrados al costo con un saldo de \$2.123.301,61; Materia Prima por el valor de \$ 1.803.617,00; Mercadería que corresponde a artículos producidos por la empresa con un saldo de \$ 5.5887, 60 y por Pedidos en Tránsito que constituyen las importaciones efectuadas en el año para el proceso productivo de la Compañía, al 31 de diciembre del 2014 el saldo es \$ 299.197,73.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo se desglosan así:

CUENTA/AÑO	NIF 31/12/2014
Edificios e Instalaciones	732.515,04
Maquinaria y Equipo	3.239.345,10
Equipo de Oficina	11.763,35
Muebles y enseres	32.194,90
Vehículos	97.987,50
Equipos de Computación	24.445,58
Obras en Curso	202.558,93
Depreciación Acumulada	-1.309.404,47
TOTAL	3.031.405,93

12. CUENTAS POR LIQUIDAR

Esta cuenta corresponde a Cuentas por Liquidar por el valor de \$6.215,85; Garantía Pagada E.E. Quito por el valor de \$ 29.365,62 y Garantía Pagada por anticipo por el valor de \$20.288,94.

13. SEGURO PAGADOS POR ANTICIPADO

Corresponde a Seguros pagados por anticipado y el saldo al 31 de diciembre del 2014 es de \$ 26.139,75.

14. PROVEEDORES

La Cuenta Proveedores corresponde al pago de los materiales que se van a adquirir para el proceso productivo de la empresa y el saldo al de 31 diciembre del 2014 es de \$ 1.070.713,03.

15. OBLIGACIONES PATRONALES

Verificados los documentos contables corresponde a las aportaciones al Seguro Social correspondiente al mes de diciembre que serán canceladas en el mes de enero, el saldo es de \$11.726,10.

16. PROVISIONES

De conformidad con los roles y el análisis de provisiones como son décimo tercero décimo cuarto, vacaciones y multas en el ejercicio 2014, esta se presentan con el saldo de \$ 83.501,84.

17. PARTICIPACIÓN ACCIONISTAS

Corresponde a valores de ejercicios anteriores y se mantienen como pendientes de pago, al 31 de diciembre del 2014 el saldo es el siguiente:

CUENTA/AÑO	NIIF 31/12/2012
Francisco Dalmau Rocca	107.050,45
Alejandro Dalmau Rocca	74.034,32
Dalmau Vorbeck Cristina	21.408,55
Francisco Dalmau Chiriboga	11.528,95
Alejandro Dalmau Pinto	11.195,33
Jose Dalmau Vorbeck	21.408,55
Montserrat Llatjos Garcia	85.565,10
Dalmau Vorbeck Daniela	21.408,05
Dalmau Vorbeck María	21.408,05
TOTAL	375.007,35

18. OBLIGACIONES FISCO

Los saldos por este concepto corresponden a valores por pago del IVA y Retención en la fuente, el mismo que se liquida mensualmente, el saldo al 31 de diciembre 2014 es de \$ 331.582,41.

19. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Son cuentas que la empresa mantiene pendientes de pago a sus accionistas, al 31 de diciembre del 2014 el saldo es de \$ 246.050,59.

20. CUENTAS POR PAGAR

Son cuenta que mantiene la empresa por el giro del negocio; y mantiene un saldo de \$ 3.043.550,16.

21. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

El Impuesto a la Renta que la empresa tiene que cancelar, al 31 de diciembre del 2014, el saldo es de \$ 230.826,45.

22. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR

Es el 15% que la empresa tiene que pagar a sus trabajadores. Al 31 de diciembre del 2014 el saldo es de \$ 168.919,95.

23. JUBILACIÓN PATRONAL

Verificadas las provisiones correspondientes, el saldo al 31 de diciembre del 2014 es \$435.715,00.

24. BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Verificadas las provisiones realizadas mediante el cálculo actuarial por la Empresa Actuarial S.A, su saldo es \$75.270,00.

25. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de acuerdo a la Constitución de la Compañía es de \$ 48.000,00, repartido entre sus accionistas.

26. RESERVA LEGAL

Su valor se encuentra en el 100% del cálculo conforme la Norma Legal en relación al Capital Social. El saldo es \$48.000,00.

27. RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta no tiene movimiento desde su origen, al 31 de diciembre del 2014 el saldo es de \$1.460.849,96.

28. RESULTADO ACUMULADO POR APLICACIÓN DE NIIF

Esta cuenta aparece en el año 2012 debido a la aplicación de NIIF's, mantiene un saldo de \$ 4.812,96.

29. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo es de \$2.651.392,96.

30. UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL

Luego del análisis de los ingresos, costos y gastos, durante el presente ejercicio existe una utilidad de \$726,386,60.

31. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Atentamente,

SUSANA DE GUERRA

Sra. Susana de Guerra
Contadora