

ALMAROSELEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

ÍNDICE

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

ALMAROSELEC S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	NOTAS		
ACTIVO			12.868,35
ACTIVO CORRIENTE			12.868,35
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		800,00	
ACTIVOS FINANCIEROS		12.025,55	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	4	11.156,08	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	4	869,47	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			42,80
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)		42,80	
PASIVO			9.905,42
PASIVO CORRIENTE			9.905,42
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		7.914,41	
LOCALES		7914,41	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		1.991,01	
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		1400,53	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		590,48	
PATRIMONIO NETO			2.962,93
CAPITAL			800,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		800,00	
RESULTADOS DEL EJERCICIO			2.162,93
GANANCIA NETA DEL PERIODO		2.162,93	
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO			12.868,35

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Francisco Almachi
Representante Legal

Ruth Peña
Contador General

ALMAROSELEC S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>
Ingresos Operacionales		9.999
Costo y Gastos de Operación	5	<u>7.246</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		2.753
Participación a Trabajadores		0
Impuesto a la renta		<u>633</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>2.120</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Francisco Almachi
Representante Legal



Ruth Peña
Contador

ALMAROSELEC S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reserva Legal	Efectos adopción inicial de NIIF(1)	Resultados	Total
Saldos al final del periodo	800	-	-	-	800
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	2.163	2.163
Dividendos pagados	-	-	-	-	-
Transferencia de efectos de adopción de NIIF en los resultados del 2011	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800	0	0	2.163	2.963
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800	-	0	2.163	2.963



Ing. Francisco Almachi
Representante Legal



Ruth Peña
Contador

ALMAROSELEC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	22.025
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(15.160)
Otras operaciones	(3.521)
Impuesto a la renta corriente	(590)
Efectivo neto recibido de las actividades de operación	<u>2.753</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Otras rentas y salidas de efectivo	<u>(1.953)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.953)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Dividendos pagados	-
Préstamos	-
Inversiones corto plazo	-
Pagos de préstamos bancarios	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo	800
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>800</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Francisco Almachi
Representante Legal



Ruth Peña
Contador

ALMAROSELEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

El 29 de marzo del 2012 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 1649 concedió la creación de la Compañía ALMAROSELEC S.A. En el Ecuador, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil el 29 de marzo del 2014

Actividades principales

ALMAROSELEC S.A. es una empresa de Ingeniería Eléctrica, dedicada al diseño, construcción y mantenimiento de proyectos eléctricos en media y baja tensión. Además de cableado, estructurado, cámaras de vigilancia, su principal objetivo es mejorar día a día para brindar un excelente servicio a sus clientes adicional el personal está en constante actualización y tienen un ferviente afán de superación y aportación a los fines de la empresa.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera, han sido emitidos y aprobados para su emisión con fecha 31 de enero de 2013.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

1.1. Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. Debido a la

ALMAROSELEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

1.2. Moneda funcional y conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, si existieran, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como cobertura de flujos de efectivo.

1.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

1.4. Activos y pasivos financieros

1.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

ALMAROSELEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por proveedores y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

1.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas: Corresponden principalmente a cuentas pendientes de pago, pues su pago va a depender del flujo de efectivo disponible. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

ALMAROSELEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

- i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses.
- ii) Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

1.4.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

1.4.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

1.5. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Debido a que los ingresos de la Compañía se originan en la prestación de servicios y que de acuerdo con las disposiciones legales vigentes que estos son sujetos de impuesto a la renta.

Durante el 2012 la Compañía determinó el anticipo mínimo de Impuesto a la renta siguiendo las bases descritas en el párrafo anterior, valores que se presentan en el estado de resultados integrales como Impuesto a la renta causado.

ALMAROSELEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

1.6. Activo fijo

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Máquinaria y quipos	20
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en otros ingresos o egresos no operacionales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

1.7. Deterioro de activos no financieros (activos fijos)

Propiedades y equipos sometidos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

ALMAROSELEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2012 no se han identificado pérdidas por deterioro de activos no financieros que debiesen ser registradas.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente relacionados a la concentración del riesgo crediticio, el riesgo de liquidez y el riesgo de capital.

El programa de administración de riesgos de la Compañía se centra en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

(i) Concentración del riesgo crediticio

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo crediticio consisten principalmente en cuentas cobrar comerciales. Por lo expuesto anteriormente, es importante mencionar que la recuperación de dicha cuenta por cobrar está atada a la disponibilidad de efectivo y en general a los resultados financieros de un solo cliente.

(ii) Riesgo de liquidez

La estrategia financiera de la Compañía busca mantener recursos financieros adecuados y acceso a facilidades de crédito para financiar sus operaciones. Durante el ejercicio, la Compañía ha contado con flujos derivados de sus operaciones, prestamos accionistas y préstamos bancarios.

El vencimiento contractual de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2012 es menor a un año.

(iii) Riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

ALMAROSELEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre del ejercicio:

	Al 31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No corriente
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Activos financieros medidos al costo</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	800	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por cobrar	12.068	-
Total activos financieros	12.868	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar comerciales	7.914	-
Préstamos	-	-
Total pasivos financieros	7.914	-

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

5. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

ALMAROSELEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>31/12/2012</u>
Arriendo Oficinas	750
Alquiler andamios	189
Suministros y materiales	4.515
Suministros de oficina	21
Seguros	1.770
	<u>7.246</u>

6. REMUNERACIONES PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA

La Administración de la Compañía incluye miembros clave tales como el Representante Legal, Durante los años 2012 un total de US\$12.000.00, por concepto de remuneraciones, no se han determinado beneficios post empleo.

7. CONTINGENCIAS

1.1. Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2012, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

1.2. Otros asuntos

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011. Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y la reducción progresiva del Impuesto a la renta hasta llegar al 22% en el 2013.

ALMAROSELEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

Por otro lado en noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado. Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$35,000; los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$35,000 gravarán 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables así como también se incrementa el impuesto a la salida de divisas ISD del 2% al 5%, con ciertas excepciones para las remesas de dividendos.

2. CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 asciende a US\$800,00; aportado en un 100% por sus accionistas, una vez que se hayan pagado los impuestos correspondientes los dividendos pagados están sujetos a los impuestos aplicados de ley.

3. RESERVAS

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

4. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de enero de 2013) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.