



PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

**INDUSTRIAL Y COMERCIAL RECALDE ANDRADE
INCOREACABLES Cía. Ltda.**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de Industrial y Comercial - INCOREACABLES Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de Industrial y Comercial – INCOREACABLES Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, y a los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Industrial y Comercial Recalde Andrade - INCOREACABLES Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Intercacionales de Contabilidad.
5. Mediante Resolución No. 08.G.DSC, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatorio de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs por parte de las compañías sujetas al control de ese Organismo. A la compañía Industrial y Comercial Recalde Andrade - INCOREACABLES Cía. Ltda., le correspondió la aplicación a partir del 1ro. de enero del 2012.

Atentamente,

Pharos Auditores Externos

Pharos Auditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

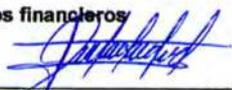
Quito D. M., 21 de marzo de 2013

ESTADO DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	Notas	31.DIC.2012	31.DIC.2011
Fondos disponibles	5	429.373	749.247
Inversiones	6	107.584	298.879
Cuentas por cobrar	7	1.353.701	1.302.184
Inventarios	8	799.432	425.433
Impuestos Corrientes	9	125.496	
Total Activo Corriente		2.815.587	2.775.744
Activo Fijo	10	23.839	5.175
Otros activos	11	250	4.850
Total Activo no Corriente		24.089	10.025
TOTAL ACTIVOS		2.839.676	2.785.769
PASIVOS			
Proveedores	12	1.519.843	2.042.743
Obligaciones Instituciones Financiera	13	5.490	
Obligaciones con la Administración Tributaria	14	136.212	
Obligaciones con el IESS	15	1.107	
Obligaciones patronales	16	4.697	4.670
Cuentas por pagar relacionadas	17	237.784	111.335
Provisiones	18	1.324	
Total Pasivo a Corto Plazo		1.906.457	2.158.748
Cuentas y Documentos por Pagar	19	18.212	
Obligaciones Bancarias		1.201	14.776
Anticipo clientes por pagar		500	
Total Pasivo a Largo Plazo		19.913	14.776
TOTAL PASIVOS		1.926.370	2.173.524
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Véase estado adjunto)		913.306	612.245
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.839.676	2.785.769

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados financieros


 Ing. Edison Recalde A.
 GERENTE GENERAL


 Paolo Molina
 CONTADOR GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares norteamericanos)

Ventas Netas	6.905.413
Otros ingresos	1.884
Total Ingresos Operacionales	6.907.297
Costo de Ventas	6.172.155
Gastos de operación:	
Gastos de personal	62.638
Aportes a la Seguridad Social	8.598
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	10.990
Honorarios Profesionales	11.950
Mantenimiento y reparaciones	8.606
Arriendo Operativo	51.000
Promoción y publicidad	939
Combustibles y Lubricantes	852
Seguros	1.653
Transporte	155.848
Gastos de gestión	27.797
Gastos de Viaje	5.020
Agua, energía, luz y teléfono	7.268
Notarios y Registradores	8.817
Impuestos y contribuciones	2.885
Depreciación	1.678
Provisiones cuentas incobrables	3.392
Otros gastos de operación	13.582
Total gastos de operación	383.514
Gastos Financieros	
Intereses Bancarios	19.747
Comisiones	18.031
Total Gastos financieros	37.778
Total Gastos	421.292
Utilidad neta	313.850

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Edison Recalde A.
GERENTE GENERAL


Paolo Molina
CONTADOR GENERAL

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2012
(expresado en dólares
estadounidenses)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Adopción NIIF	Resultados Ejercicio	Total
Diciembre 31, 2011	400		82.400		529.445	612.245
Resultados Acumulados			339.565		-339.565	0
Impuesto a la Renta					-36.147	-36.147
Retenciones Fuente					-74.316	-74.316
15% Participación Utilidades					-79.417	-79.417
Reserva legal		8.240	-8.240			0
Resultados Adopción NIIF				177.091		177.091
Utilidad del ejercicio					313.850	313.850
Diciembre 31, 2012	400	8.240	413.725	177.091	313.850	913.306

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Edison Recalde A.
GERENTE GENERAL


Paolo Molina
CONTADOR GENERAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:	
Recibido de clientes	6.850.505
Pagado a proveedores y trabajadores	(7.305.992)
Intereses pagados	(37.778)
Otros activos no corrientes	4.600
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<u>(488.665)</u>
Flujo en Actividades de Inversión:	
Propiedad y Equipo	(20.343)
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	<u>(20.343)</u>
Flujo de financiamiento:	
Préstamos y otros pasivos no corrientes	10.628
Inversiones	191.295
Ajustes neto en el patrimonio	(12.789)
Pasivos a largo plazo	0
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	<u>189.134</u>
Incremento (disminución) del flujo de fondos	(319.874)
Saldo inicial de caja y bancos	749.247
Saldo final de caja y bancos	<u>429.373</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Edison Recalde A.
GERENTE GENERAL
Paolo Molina
CONTADOR GENERAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta	313.850
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Provisiones	3.392
Depreciaciones	1.678
Amortizaciones	
Otros efectos que no constituyen movimiento de efectivo	-
	<hr/> 5.069
Operaciones del período:	
Activos Financieros	(54.908)
Inventarios	(373.998)
Servicios y otros pagos Anticipados	
Activos por impuestos corrientes	(125.496)
Otros activos no corrientes	4.600
Cuentas y documentos por pagar	(257.781)
Otras obligaciones corrientes	
Otras obligaciones no corrientes	
	<hr/> (807.585)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	(488.665)

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Edison Recalde A.
GERENTE GENERAL

Paolo Molina
CONTADOR GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresadas en dólares norteamericanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía Industrial y Comercial Recalde Andrade INCOREACABLES Cía. Ltda., fue constituida en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Vigésima Octava del Cantón, el 21 de diciembre del 2009, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.10.000266 del 22 de enero del 2010. Fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el número 0301, otorgada el 2 de febrero del 2010, con el objeto social de dedicarse a la comercialización y venta de suministros y materiales eléctricos de baja, mediana y alta tensión.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de la Compañía Industrial y Comercial Recalde Andrade **INCOREACABLES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales *fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, debieron incorporar los efectos de los ajustes bajo NIIF, únicamente para efectos de presentación comparativa. Para el caso de la compañía las diferencias producidas por el cambio de normativa contable, fueron registradas en el año 2012, las mismas que se describen en la Nota 3.

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 definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012.

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía Industrial y Comercial Recalde Andrade **INCOREACABLES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2012, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

El inventario de repuestos se encuentra valorado al costo promedio de compra.

2.7. Propiedad y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo, 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. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada *según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original*. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

2.7.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con 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 registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Porcentaje de vida útil

Maquinaria	10
Vehículos	20
Equipos de cómputo	33

2.7.5 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

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 imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.13. 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.

2.14. Reservas de capital

Este rubro incluye los ajustes por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

NOTA 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006, establece que a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en Ecuador, deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías establece el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas

Internacionales de Información Financiera (NIIF's) por parte de las compañías y entes sujetos a su control:

Año de implementación	Grupo de compañías que deben aplicar
1 de enero de 2010	Compañías de auditoría externa y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores
1 de enero de 2011	Compañías con activos al 2007, iguales o superiores a US\$ 4 millones: holding, tenedoras de acciones, compañías de economía mixta, las entidades del sector público y sucursales de entidades extranjeras.
1 de enero de 2012	El resto de compañías controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

NOTA 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) (Continuación)

De acuerdo con el cronograma mencionado, la Compañía Industrial y Comercial Recalde Andrade **INCOREACABLES CIA. LTDA.** definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, e implementación a partir del 1 de enero de 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

3.1. Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

La conciliación que se presenta a continuación revela la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera y patrimonial de la Compañía Industrial y Comercial Recalde Andrade **INCOREACABLES CIA. LTDA.**

PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES	736.215
Ajustes a valor razonable (1)	-48.050
Instrumentos de patrimonio	
Reconocimiento de ingresos	
Impuestos	
Costos capitalizados	
Prestaciones sociales no consideradas (2)	-1.324
Otros ajustes (3)	226.465
PATRIMONIO BAJO NIIFs	<u>913.306</u>

(1) La Compañía realizó ajustes a activos financieros , para que estos se registren a valor razonable de acuerdo a las NIIFs.

(2) La Compañía ajustó la provisión para jubilación patronal y desahucio de los empleados con un efecto negativo en resultados de acuerdo a lo establecido por las NIIFs.

(3) Se registraron otros ajustes en cuentas del activo a fin de dejarlas en saldos reales aplicando NIIFs.

El efecto neto favorable en patrimonio por aplicación por primera vez de NIIFs es de US \$ 177.091

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5.- FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Caja General	867
Caja Chica	-347
Transferencias	6.230
Caja Viajes	-466
BancoPichincha	413.355
Depósitos en Tránsito	9.734
Total	<u>429.373</u>

NOTA 6.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Inversiones	107.584
Total	<u>107.584</u>

La inversión corresponde a un Certificado de Depósito a Plazo en el Banco del Pichincha a una tasa del 4% anual y a 30 días plazo.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Cientes	713.459
Cheques Posfechados	673.489
Prestamos	6.353
Préstamos Empleados	4.100
Otras Cuentas por Cobrar	15.175
	<hr/>
	1.412.576
Provisión incobrables	-58.875
	<hr/>
Total	<u>1.353.701</u>

NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Inventarios	799.432
	<hr/>
Total	<u>799.432</u>

El 95% del inventario corresponde a cables eléctricos. El método de registro de kardex es costo promedio

NOTA 9.- IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Iva en Compras	69.461
Crédito Tributario Impuesto Renta	1.450
Retención de Clientes	54.585
	<hr/>
Total	<u>125.496</u>

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	Saldo al 31 Dic.2011	Adiciones	Retiros	Saldo al 31 Dic.2012
Muebles y enseres	5.150	2.140		7.290
Equipo de oficina	320	317		637
Maquinaria y equipo	920	14.500		15.420
Equipo de computación	733	1.959		2.692
Software	4.600		4.600	-
	11.723	18.916	4.600	26.039
Depreciación acumulada	-1.949	251		-2.200
Total activo fijo	9.775	19.167	4.600	23.839

NOTA 11.- GARANTÍA ARRIENDOS

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Garantía Arriendos	250
Total	250

NOTA 12.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
CABLES ELECTRICOS ECUATORIANOS CABLEC	492.680
CEDETEC S.A.	290.348
AVELLAN AVILES BYRON FABRICIO	158.000
MEGACABLES	135.209
Otros menores	443.605
Total	1.519.843

NOTA 13.- OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

US \$

Banco del Pichincha	5.490
Total	<u>5.490</u>

El saldo corresponde al valor restante por pagar de una operación de crédito con el Banco del Pichincha por una valor inicial de US \$ 20.000,00 al 11,20% de interés anual, con un plazo de 540 días.

NOTA 14.- OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

US \$

Iva en Ventas	119.535
Retención IVA	7.628
Retenciones en la fuente	9.049
Total	<u>136.212</u>

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON EL IEISS

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

US \$

Aportes IEISS por Pagar	983
Préstamos con el IEISS	123
Total	<u>1.107</u>

NOTA 16.- OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

US \$

Sueldos por Pagar	526
Décimo Tercer Sueldo por pagar	839
Décimo Cuatro Sueldo por Pagar	1.436
Vacaciones por Pagar	1.896
Total	<u>4.697</u>

NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Margarita Criollo	727
Recalde	237.057
Total	<u>237.784</u>

NOTA 18.- PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Jubilación Patronal	1.056
Desahucio	268
Total	<u>1.324</u>

Este saldo corresponde al valor calculado en el respectivo estudio actuarial

NOTA 19.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Otros Acreedores	18.212
Total	<u>18.212</u>

NOTA 20 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2012, ascendió a US \$ 913.306, y se compone como sigue:

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 400 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 400 participaciones de US \$ 1.00 dólar cada una.

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 está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2012 la Reserva es de US \$ 8.240 .

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2012 ascienden a US \$ 413.725.

Resultados Adopción Niif- El resultado neto de los ajustes realizados por la implementación de las Niifs en el año 2012, asciende a US \$177.091.

Resultados del Ejercicio - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2012. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2012 ascienden a US \$ 313.850.

Nota 23 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

Nota 24 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 21 de marzo del 2013, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.