



PHAROS **PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.**

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

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

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 auditoria al estado de situación adjunto de Industrial y Comercial – INCOREACABLES Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013, 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 auditoria que practicamos. La auditoria 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 auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoria 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 auditoria 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 2013 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 para Pymes y Normas Internacionales de Contabilidad.

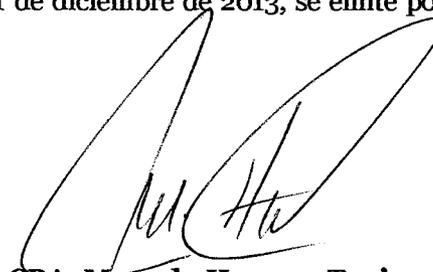
Informes requeridos por otras regulaciones

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

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



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito D. M., 19 de marzo de 2014

COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL RECALDE ANDRADE INCOREACABLES CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(expresado en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	<u>Dic.2013</u>	<u>Dic.2012</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	293.014	429.373
Inversiones	6	0	107.584
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	7	1.921.610	1.353.701
Inventarios	8	1.122.697	799.432
Activos por impuestos corrientes	9	162.989	125.496
Total Activo Corriente		<u>3.500.310</u>	<u>2.815.587</u>
Propiedad, planta y equipo	10	24.839	23.839
Otros activos	11	285.333	250
Total Activo no Corriente		<u>310.172</u>	<u>24.089</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.810.482</u>	<u>2.839.676</u>

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (expresado en dólares americanos)

PASIVOS	Notas	Dic.2013	Dic.2012
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	12	1.714.144	1.519.843
Obligaciones con Instituciones Financieras, corto plazo	13	4.663	5.490
Obligaciones con la Administracion Tributaria	14	148.234	136.212
Obligaciones con el IESS	15	1.556	1.107
Obligaciones patronales	16	4.818	4.697
Cuentas por pagar relacionadas	17	237.784	237.784
Provisiones	18	1.324	1.324
Total Pasivo a Corto Plazo		2.112.523	1.906.457
Cuentas y Documentos por Pagar largo plazo	19	331.089	18.712
Obligaciones con Instituciones Financieras, largo plazo		0	1.201
Total Pasivo a Largo Plazo		331.089	19.913
TOTAL PASIVOS		2.443.612	1.926.370
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital pagado		400	400
Reserva legal		8.240	8.240
Resultados adopción Niif		177.091	177.091
Resultados acumulados		616.500	413.725
Resultados del ejercicio		564.639	313.850
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	20	1.366.870	913.306
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.810.482	2.839.676

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Edison Recalde A.
 GERENTE GENERAL


 Paolo Molina
 CONTADOR GENERAL

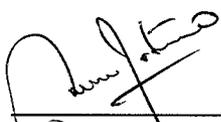
COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL RECALDE ANDRADE INCOREACABLES CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

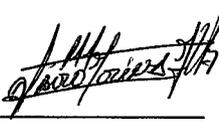
(expresado en dólares americanos)

		<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Ventas Netas		8.254.716	6.905.413
Otros ingresos		622	1.884
Total Ingresos Operacionales		8.255.338	6.907.297
Costo de ventas		7.212.860	6.172.155
Gastos de personal	21	101.290	82.227
Gastos de operación	22	340.293	294.564
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	23	18.418	6.723
Gastos financieros	24	17.838	37.778
Total Gastos		477.839	421.292
Utilidad neta		564.639	313.850

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Edison Recalde A.
GERENTE GENERAL



Paolo Molina
CONTADOR GENERAL

COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL RECALDE ANDRADE INCOREACABLES CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(expresado en dólares americanos)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados adopción Niif	Resultados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 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
Participación trabajadores en las utilidades					-79.417	-79.417
Reserva legal		8.240	-8.240			0
Resultados Adopcion NIIF				177.091		177.091
Utilidad del ejercicio					313.850	313.850
Total patrimonio al 31 de diciembre 2012	400	8.240	413.725	177.091	313.850	913.306
Transferencia a resultados acumulados			202.775		-202.775	0
Participación trabajadores en las utilidades					-47.078	-47.078
Impuesto a la Renta 2012					-63.998	-63.998
Utilidad del ejercicio 2013					564.639	564.639
Total patrimonio al 31 de diciembre 2013	400	8.240	616.500	177.091	564.638	1.366.869

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Edison Recalde A.
GERENTE GENERAL


Paolo Molina
CONTADOR GENERAL

COMPañÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL RECALDE ANDRADE INCOREACABLES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(expresado en dólares americanos)

	<u>2013</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:	
Recibido de clientes	7.687.430
Pagado a proveedores y trabajadores	(7.826.145)
Otros activos no corrientes	-
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<u>(138.715)</u>
Flujo en Actividades de Inversión:	
Propiedad y Equipo	(19.418)
Propiedad y Equipo para inversión	(285.083)
Inversiones	107.584
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	<u>(196.917)</u>
Flujo de financiamiento:	
Obligaciones con instituciones financieras, corto plazo	(828)
Obligaciones con instituciones financieras, largo plazo	(1.201)
Pasivos a largo plazo	312.377
Ajuste patrimonial	(111.076)
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	<u>199.273</u>
Incremento (disminución) del flujo de fondos	<u>(136.359)</u>
Saldo inicial de caja y bancos	429.373
Saldo final de caja y bancos	<u>293.014</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Edison Recalde A.
GERENTE GENERAL


Paolo Molina
CONTADOR GENERAL

COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL RECALDE ANDRADE INCOREACABLES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(expresado en dólares americanos)

	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta	564.639
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Depreciaciones	18.418
	<u>583.057</u>
Operaciones del período:	
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	(567.909)
Inventarios	(323.265)
Activos por impuestos corrientes	(37.492)
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	194.301
Obligaciones con la Administración Tributaria	12.022
Obligaciones con el IESS	449
Obligaciones patronales	122
	<u>(721.772)</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	(138.715)

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 2013
(Expresadas en dólares americanos)**

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 Notaria 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 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF-PYMES).

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 2013, 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 para Pymes (NIIF- PYMES).

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.

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

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.

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta 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, planta 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.

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 activos 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 activos fijos 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 activos fijos 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 activos fijos 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,

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

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, planta 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 depreciación

Maquinaria y equipo	10%
Muebles de oficina	10%
Equipo de cómputo	33.3%

2.7.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

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

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

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.

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.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

La aplicación de las NIIF's para Pymes 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:

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)
(Continuación)

- 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.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF-PYMES 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.

ACTIVOS

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Caja General	5.734	867
Caja chica	200	-347
Transferencias	6.230	6.230
Caja Viajes	61	-466
BancoPichincha	306.704	413.355
Depósitos en Tránsito	-25.915	9.734
Total efectivo y equivalentes al efectivo	293.014	429.373

La cuenta de bancos es conciliada mensualmente y no presenta partidas antiguas de conciliación que merezcan una evaluación especial.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 6.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Inversiones	-	107,584
Total Inversiones	-	107,584

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Cientes	1,214,238	713,459
Cheques Posfechados	733,664	673,489
Prestamos	7,053	6,353
Préstamos Empleados	2,085	4,100
Otras Cuentas por Cobrar	23,446	15,175
	<u>1,980,485</u>	<u>1,412,576</u>
Provisión incobrables	-58,875	-58,875
Total Cuentas y Documentos no Relacionados	<u>1,921,610</u>	<u>1,353,701</u>

Periódicamente se analiza la cobrabilidad de la cartera. El saldo de provisión para cuentas incobrables es suficiente para cubrir los riesgos de cobrabilidad de la Compañía.

NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Inventarios	1,122,697	799,432
Total Inventarios	<u>1,122,697</u>	<u>799,432</u>

El 95% del inventario corresponde a cables eléctricos. El método de registro de kardex es costo promedio. No existe obsolescencia en los inventarios.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Iva en Compras	96,650	69,461.33
Crédito Tributario Impuesto Renta	-	1,450.00
Retención de Clientes	66,339	54,585.04
Total Activos Por Impuestos Corrientes	162,989	125,496

Estas cuentas se liquidan de manera normal con las declaraciones de impuestos que realiza la Compañía.

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31 Dic.2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 Dic.2013</u>
Muebles y enseres	7.290			7.290
Equipo de oficina	637			637
Maquinaria y equipo	15.420			15.420
Equipo de computación	2.692	4.501		7.193
	26.039	4.501	-	30.540
Depreciación acumulada activos fijos	-2.200	-3.502		-5.702
Total propiedad, planta y equipo	23.839	999	-	24.838

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Garantía Arriendos	250	250
Propiedades de inversión	285,083	-
Total Otros Activos	285,333	250

La cuenta Propiedades de inversión corresponde a una casa que la Compañía adquirió a fin de arrendarla y producir ingresos por este concepto.

ESPACIO EN BLANCO

PASIVOS

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
CABLES ELECTRICOS ECUATORIANOS CABLEC	530.917	492.680
CEDETEC S.A.	684.831	290.348
AVELLAN AVILES BYRON FABRICIO	11.814	158.000
MEGACABLES	65.225	135.209
Otros menores	421.357	443.605
Total cuentas y documentos por pagar no relacionados	1.714.144	1.519.843

Corresponden a cuentas por pagar con proveedores de inventarios. Estas cuentas se cancelan con las correspondientes facturas de compra y no existen valores antiguos que no se hayan pagado.

NOTA13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Tarjeta Visa Banco del Pichincha	0	1.201
Total Obligaciones Bancarias	-	1.201

El saldo corresponde a consumos de la tarjetas de crédito corporativo por gastos de la Compañía. Se cancelan normalmente en los plazos previstos.

NOTA 14.- OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Iva en Ventas	128,824	119,535
Retención IVA	9,155	7,628
Retenciones en la fuente	10,256	9,049
Total Obligaciones Administracion Tributaria	148,234	136,212

Estas cuentas se liquidan con las declaraciones de impuestos que realiza la Compañía.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Aportes IEISS por Pagar	1,556	983
Préstamos con el IEISS	-	123
Total Obligaciones Con el IEISS	1,556	1,107

Corresponden al pago de aportaciones de los empleados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IEISS, que se cancelan oportunamente.

NOTA 16.- OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Sueldos por Pagar	-	526
Décimo Tercer Sueldo por pagar	600	839
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	2,253	1,436
Vacaciones por Pagar	1,966	1,896
Total Obligaciones Patronales	4,818	4,697

Corresponden a obligaciones con el personal de la Compañía. Se cancelan oportunamente en las fechas señaladas en la normatividad vigente.

NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Margarita Criollo	727	727
Recalde	237,057	237,057
Total Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	237,784	237,784

Estas cuentas están respaldadas con pagarés a favor de los acreedores relacionados, a una tasa de interés y a plazos previamente acordados. Se cancelan normalmente.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 18.- PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Jubilación Patronal	1,056	1,056
Desahucio	268	268
Total Provisiones	1,324	1,324

NOTA 19.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Otros Acreedores	331,089	18,212
Total Cuentas y Documentos por pagar Largo Plazo	331,089	18,212

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

NOTA 20 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2013, ascendió a US \$ 1.366.869, 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 2013 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 2013 ascienden a US \$ 616.500.

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 2013. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2013 ascienden a US \$ 564.638.

ESPACIO EN BLANCO

RESULTADOS

NOTA 21.- GASTOS DE PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Gastos de personal	77.284	62.639
Aportes de Seguridad Social	12.413	8.598
Beneficios sociales e indemnizaciones	11.592	10.990
Total gastos de personal	<u>101.289</u>	<u>82.227</u>

NOTA 22.- GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Honorarios Profesionales	11.483	11.950
Mantenimiento y reparaciones	36.147	8.606
Arriendo Operativo	184.365	51.000
Promocion y publicidad	2.691	939
Combustibles y Lubricantes	1.338	852
Seguros	4.464	0
Transporte	5.326	155.848
Gastos de gestion	39.213	27.797
Gastos de Viaje	9.150	5.020
Agua, energia, luz y telefono	9.464	7.268
Notarios y Registradores	-	8.817
Impuestos y contribuciones	16.867	2.885
Otros gastos de operación	19.784	13.582
Total gastos de operación	<u>340.292,90</u>	<u>294.563,92</u>

NOTA 23.- PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Depreciación activos fijos	18.418	1.678
Provisiones cuentas incobrables	-	3.392
Seguros	-	1.653
Total provisiones, depreciaciones y amortizaciones	<u>18.418</u>	<u>6.723</u>

NOTA 24.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Intereses Bancarios	5.906	19.747
Comisiones	11.932	18.031
Total gastos financieros	17.838	37.778

NOTA 25 - CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2013. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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.

A continuación se presenta la Conciliación Tributaria del año 2013

ESPACIO EN BLANCO

CONCILIACION TRIBUTARIA INCOREACABLES CIA. LTDA.

INGRESOS	8.255.337,81
GASTOS	7.690.699,01
UTILIDAD	<u>564.638,80</u>
(-) 15 % TRABAJADORES	84.695,82
SUBTOTAL CALCULO	<u>479.942,98</u>
22% IMP RENTA	105.587,46
(-) RETENCION CLIENTES	66.093,22
(-) ISD DIVISAS	105,18
IMPUESTO A PAGAR	<u>39.389,06</u>

NOTA 26 - ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2013 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 27 - 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 28 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe de auditoria externa, 19 de marzo del 2014, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.