

EXPEDIENTE 19691

64

ELECTROCABLES C.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR

OPINION DE AUDITORIA

A LOS ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE LA COMPAÑIA ELECTROCABLES C.A.

Hemos auditado el Balance General de la Compañía **ELECTROCABLES C.A.** (una compañía Ecuatoriana) al **31 de Diciembre del 2009**, y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los accionistas, por el año terminado en esa fecha, éstos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de los mencionados estados financieros.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de Auditoria Generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

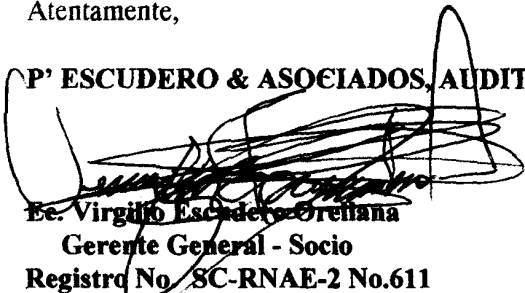
Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de Contabilidad y otros procedimientos de auditoria que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de la Compañía, como agente de Retención y Percepción del Impuesto de la Renta, las normas tributarias son también responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados del examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se pueda considerar incumplimiento de las obligaciones de **ELECTROCABLES C.A.** como agente de retención y percepción del impuesto a la Renta en el periodo analizado.

En nuestra opinión basado en nuestro examen, los estados financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera de **ELECTROCABLES C.A.** al **31 de Diciembre del 2009**, y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Atentamente,

P' ESCUDERO & ASOCIADOS, AUDITORES EXTERNOS S.A.


E. Virgilio Escudero Orellana
Gerente General - Socio
Registro No. SC-RNAE-2 No.611

Guayaquil, 27 de Enero del 2010



ELECTROCABLES C.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Caja Bancos	950,977.71
Inversiones	3,123,598.77
Cuentas y Doc por Cobrar	15,945,885.34
Menos: Provisión para Incobrables	-141,876.94
Inventarios	10,305,363.78
Otras Cuentas por Cobrar	8,639,844.96
Otros activos	2,195.20
Importacion en tránsito	<u>133,944.37</u>

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

38,959,933.19

ACTIVO FIJO

Terreno, Edificio e Instalaciones	3,642,277.16
Maquinarias, muebles, enseres y equipos	19,641,881.15
Vehiculos	801,453.71
Otros activos	1,625,361.69
Depreciación Acumulada	<u>-20,059,209.28</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	5,651,764.43

OTROS ACTIVOS

Inversiones a largo plazo	<u>334,259.89</u>
TOTAL INVERSIONES A L/P	334,259.89

TOTAL ACTIVO

44,945,957.51

(ver notas a estados financieros)

ELECTROCABLES C.A.
BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por Pagar	4,348,870.67
Obligaciones Bancarias	7,411,966.66
Obligaciones Emitidas	2,500,000.00
Participación a Trabajadores	676,491.47
Impuesto a la Renta	858,008.22
Distribución Dividendos Accionistas	2,975,443.45

TOTAL PASIVO CORRIENTE 18,770,780.47

PASIVO A LARGO PLAZO

Obligaciones Financieras	12,424,058.33
Obligaciones Emitidas	3,720,000.00
Creditos externos	700,000.00

TOTAL PASIVO L/P 16,844,058.33

TOTAL PASIVO 35,614,838.80

PATRIMONIO

Capital	9,206,593.00
Aumento de Capital en Trámite	123,921.00
Reservas	604.71

TOTAL PATRIMONIO 9,331,118.71

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 44,945,957.51
=====

(ver notas a estados financieros)

ELECTROCABLES C.A.

ESTADO DE RESULTADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INGRESOS

Ventas Netas y/o Exportaciones	48,108,158.65
Menos: Costo de Ventas	<u>-36,947,231.39</u>

UTILIDAD BRUTA	11,160,927.26
-----------------------	----------------------

GASTO DE OPERACIÓN

Gasto de Ventas	1,615,173.40	
Gastos de Administración	2,479,872.86	
Gasto de Exportación	1,249,140.00	
Gastos Financieros	<u>2,058,492.91</u>	7,402,679.17

3,758,248.09

MAS:

Otros Ingresos	<u>751,695.05</u>
-----------------------	--------------------------

UTILIDAD DEL EJERCICIO	4,509,943.14
-------------------------------	---------------------

(-) 15% Trabajadores	-676,491.47
(-) Impuesto a la Renta	-858,008.22
(-) Distribución a Accionistas	-2,975,443.45

(ver notas a estados financieros)

ELECTROCABLES C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Rev.Patrim	Reexpres. Monetaria	Aportes Futura Cap	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/Dic/08	9,206,693.00	480.51	124.20	-	-	123,921.00	3,100,998.09	12,432,114.80
Impuesto a la Renta							-710,048.38	-710,048.38
Pago a trabajadores Utilidades 15% (2008)							-465,149.41	-465,149.41
Pago Accionistas (2008)							-1,925,798.30	-1,925,798.30
Aumento de Capital							-	-
Aporte Futura Capitalizacion							-	-
Utilidad del Ejercicio (2009)							4,509,943.14	4,509,943.14
Pago a trabajadores Utilidades 15%							-576,491.47	-576,491.47
Impuesto a la Renta (2009)							-858,008.22	-858,008.22
Dividendo Accionistas (2009)							-2,975,443.46	-2,975,443.46
Utilidad del Ejercicio despues de impuestos (2009)								
Ajustes								-
SUMAN:	9,206,693.00	480.51	124.20	-	-	123,921.00	-	9,331,118.71

ELECTROCABLES C.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS MESES 31 ENERO AL 31 DICIEMBRE 09
(Expresado en de dólares de E.U.A.)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:

Utilidad Neta proveniente del incremento del Patrimonio	-	3,100,996.09
Aumento (disminución)		
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciación		1,621,065.56
	-	1,479,930.53

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Activos

(Aumento) :

Inventarios de materia prima	-	2,112,568.58
Cuentas y documentos por cobrar clientes	-	4,671,867.47
Otras cuentas por cobrar	-	5,955,081.06
Otros Activos	-	146,440.00

Disminución :

Inversiones en Acciones		3,581,520.17
Inventarios productos terminados		2,381,288.24
Importaciones en tránsito		1,833,144.45
Provisión de cuentas incobrables		110,000.00

Pasivos

Aumento (disminución)

Cuentas por pagar	-	2,461,730.88
-------------------	---	--------------

Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-	8,921,665.66
---	---	---------------------

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:

(Aumento) disminución

Adiciones de activo Fijo	-	1,308,795.13
	-	1,308,795.13

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Aumento (disminución)

Largo Plazo 5 años

Obligaciones Financieras		12,424,058.33
Obligaciones de propia emisión	-	2,517,500.00
Creditos externos		700,000.00

Corto Plazo

Obligaciones Financieras		689,575.65
--------------------------	--	------------

Emisión de Obligaciones

Obligaciones de propia emisión	-	169,481.00
--------------------------------	---	------------

Accionistas L.P.

Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		11,126,652.98
--	--	----------------------

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO (V.ABSOL)		896,192.19
EFFECTIVO A INICIO DEL AÑO (ENERO 09)		54,785.52
EFFECTIVO Y EQUIV. DE EFEC. AL FINAL DEL PERIODO DIC 09		950,977.71

ELECTROCABLES C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA.-

La Compañía Anónima ELECTROCABLES C.A., está constituida desde el año 1981, simultáneamente de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, en el mismo año, dedicándose principalmente a la fabricación y comercialización de cables en general, pudiendo ejercer toda clase de contratos y actos, operaciones de comercio permitidas y autorizadas por las Leyes de la República del Ecuador y en General toda clase de contratos civiles y mercantiles, relacionados con su objetivo

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros y Estados de Resultados adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, acogiéndose al acuerdo # 122 del publicado Registro Oficial # 111 del 19 de Enero de 1999 La empresa aplicó lo dispuesto en la Resolución N°SB-SC-SRI-01 publicada en el Registro Oficial #57 del 13 de Abril del 2000 que trata sobre la conversión de sucres a dólares a partir del 1° de Abril del 2000, conforme a la NEC 17.

INVENTARIOS.-

Los inventarios se encuentran valorados al costo promedio de adquisición no mayor al valor del mercado, para los productos terminados, al costo promedio de producción, materias primas y materiales al costo promedio de adquisición.

Inventario de Materia Prima	7,096,524.54 /
Inventario de Productos Terminados	3,161,278.11 /
Inventario de Suministros y Materiales	47,561.13 /
	\$ 10,305,363.78 /

=====

CAJA Y BANCOS.-

En ésta cuenta se incluyen los fondos disponibles que la Compañía denominada ELECTROCABLES C.A., mantiene en los Bancos locales y extranjeros.-

Caja Menor	18,992.52
Banco Bolivariano	586,557.69
Hsbc Bank	298,249.58
Pacifico	21,170.01
Pichincha	18,438.89
Santander	7,569.02

\$	950,977.71
	=====

INVERSIONES.-

Al 31 de Diciembre del 2009, al cuenta Inversiones se descompone de la siguiente forma:

Administración de fondos y Fideicomiso Bolivariano

<u>Colocacion</u>	<u>Monto</u>
10/12/2009 2.90%	400,000.00
14/12/2009 4.10%	600,000.00
24/12/2009 2.99%	1,500,000.00
30/12/2009 2.90%	<u>400,000.00</u>
	2,900,000.00
Emisión de obligaciones	<u>223,598.77</u>
	3,123,598.77

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico, del 31 de Diciembre del 2009, éstas cuentas se desglosan de la siguiente forma:

Planillas por Cobrar	US\$	15,945,885.34
Otras cuentas por Cobrar		8,639,844.96
Menos: Provisión para cuentas incobrables		-141,876.94

IMPORTACIONES EN TRANSITO.-

Al 31 de Diciembre del 2009, éstas cuentas se desglosan de la siguiente manera:

Alambron de Aluminio	42,000.36
Alambre Esmaltado	43.42
Tintas	9,830.75
Retardante llama	17,118.23
Insumos	12,168.07
Otros	2,935.00
Polietileno	767.35
Repuestos	49,081.19
	US\$ <u>133,944.37</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos de la Compañía están registradas al precio de costo de adquisición y ajustado conforme al Nec 17 según resolución N° SB-SC-SRI-01 publicada en el Registro Oficial #57 del 13 de Abril del 2000 para la conversión de sucres a dólares.

El movimiento de la Cuenta Propiedades y equipos durante el año de 2009, y los saldos al 31 de Diciembre de 2009 son:

	Saldos 31-Dic-08	Adiciones/ajustes	Saldos 31-Dic-09
Terrenos	8,063.89	\$0.00	8,063.89
Edificios e Instalaciones	3,665,206.71	-\$30,993.44	3,634,213.27
Maquinarias y Equipos	19,033,365.79	\$0.00	19,033,365.79
Equipos de Oficina	229,270.37	\$6,478.16	235,748.53
Muebles y Enseres	219,238.24	\$1,290.30	220,528.54
Vehículos	429,837.69	\$371,616.02	801,453.71
Equipos de Computación	144,492.46	\$7,745.83	152,238.29
Equipos de Transporte	49,241.37	\$0.00	49,241.37
Equipos & Accesorios	623,462.06	\$952,658.26	1,576,120.32
TOTAL ACTIVO	\$24,402,178.58	\$1,308,795.13	\$25,710,973.71
Menos: Depreciación	-18,438,143.72	-\$1,621,065.56	-20,059,209.28
Total Propiedades y Equipo neto	\$5,964,034.86	-\$312,270.43	\$5,651,764.43

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por pagar a varios, es como a continuación se detalla:

		Plazo	%	Vcto.	Valor
CUENTAS POR PAGAR VARIAS					
Cuentas por pagar proveedores					1,162,819.32
Cuentas por pagar varias					7,196,954.26
TOTAL CUENTAS POR PAGAR VARIAS					8,359,773.58
DOCUMENTOS POR PAGAR					
Proveedores del exterior					
Solvay				12-Dic-09	40,490.55
Entec				22-Ene-10	108,661.20
ICD America LLC	120 dias			27-Feb-10	62,596.80
Muehlstein International	120 dias			17-Mar-10	287,291.68
TOTAL PROVEEDORES EXTERIOR					499,040.23
OBLIGACIONES BANCARIAS					
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020303705	trimestral	TPR+ 3.8303%	08/02/2010	112,825.00
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020303705	trimestral	TPR+ 3.8303%	09/05/2010	112,825.00
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020303705	trimestral	TPR+ 3.8303%	07/08/2010	112,825.00
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020303705	trimestral	TPR+ 3.8303%	05/11/2010	112,825.00
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020303717	trimestral	TPR+ 3.5213	08/02/2010	390,166.67
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020303717	trimestral	TPR+ 3.5213	09/05/2010	390,166.67
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020303717	trimestral	TPR+ 3.5213	07/08/2010	390,166.66
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020303717	trimestral	TPR+ 3.5213	05/11/2010	390,166.66
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020294382	trimestral	TPR+ 3.1418	16/01/2010	1,350,000.00
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020294382	trimestral	TPR+ 3.1418	16/04/2010	1,350,000.00
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020294382	trimestral	TPR+ 3.1418	15/07/2010	1,350,000.00
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020294382	trimestral	TPR+ 3.1418	13/10/2010	1,350,000.00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS					7,411,966.66
EMISION DE OBLIGACIONES					
Sexta Emision de Obligaciones		trimestral		27/12/2010	2,500,000.00
TOTAL EMISION:					2,500,000.00
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO					18,770,780.47
OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO					
CREDITOS EXTERNOS					
Electrocables del Caribe		720 dias	7.25%	14-Sep-11	700,000.00
TOTAL CREDITOS EXTERNOS					700,000.00
OBLIGACIONES BANCARIAS					
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020303717	trimestral	TPR+ spread	29/01/2012	1,950,833.33
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020294382	trimestral	TPR+ spread	06/01/2012	6,750,000.00
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020303705	trimestral	TPR+ spread	23/12/2018	3,723,225.00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS:					12,424,058.33
EMISION DE OBLIGACIONES					
Sexta Emision de Obligaciones		trimestral		11/04/2012	3,720,000.00

TOTAL EMISION	<u>3,720,000.00</u>
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO	<u>16,844,058.33</u>
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR	35,614,838.80

Cabe destacar que durante el Ejercicio Económico del 2009 Electrocables, C.A. obtuvo tres créditos de la Corporación Financiera Nacional, por US\$ 4'513.000,00 a 10 años plazo; US\$ 4'682.000,00 y US\$ 13'500.000,00 estos dos últimos a tres años plazo. Fondos que fueron utilizados para cancelar obligaciones bancarias a corto y mediano plazo.

CAPITAL SUSCRITO.-

El capital social suscrito y pagado de la Compañía **ELECTROCABLES C.A.**, se encuentra constituido por **\$ 9'206.593,00** acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Al cierre del informe de Auditoría, esta cuenta tiene un total de **US\$ 9'206.593.00** dividido de la siguiente manera:

Pharmacaps del Ecuador Pharmacaps S.A.	2,303,059.00
Nassib José Neme Antón	2,127,327.00
Jorge Neme Antón	1,379,895.00
Jacqueline Nehme Antón	1,150,422.00
Tarruz Guadalupe Neme Antón	1,141,761.00
Chemel Alfredo Neme Macchiavello	547,965.00
Luis Andres Neme Macchiavello	547,965.00
Aquiles Ramon Guerrero Mosquera	4,574.00
Wadih Alfredo Antón Achi	3,625.00
US\$	<u>9,206,593.00</u>

La empresa **ELECTROCABLES C.A.**, en éste ejercicio obtuvo una utilidad por **US\$ 4'509.943.14**, la misma que se registró en el Pasivo de la siguiente forma:

Participación a Trabajadores 15%	676,491.47
Impuesto a la Renta año 2009	858,008.22
Distribución Dividendos Accionistas	2,975,443.45

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

De acuerdo con la Legislación laboral en vigencia, la Compañía debe pagar a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de la determinación del Impuesto a la Renta.

IMPUESTO A LA RENTA.-

Para el cálculo del impuesto a la Renta del año terminado al 31 de Diciembre del 2009, se considera la base imponible después de deducir el 15% de Utilidad a trabajadores y rentas exentas

La compañía ELECTROCABLES C.A., ha pagado el IVA y RETENCIONES referente al ejercicio 2009, según el siguiente detalle.

PAGO DE IVA Y RETENCIONES:

Mes	Fecha/Presentación y pago	Lugar de Pago
Enero	16-02-09	SRI
Febrero	16-03-09	SRI
Marzo	16-04-09	SRI
Abril	18-05-09	SRI
Mayo	16-06-09	SRI
Junio	16-07-09	SRI
Julio	17-08-09	SRI
Agosto	16-09-09	SRI
Septiembre	16-10-09	SRI
Octubre	16-11-09	SRI
Noviembre	16-12-09	SRI
Diciembre	18-01-10	SRI

La compañía **Electrocables C.A.**, tiene un sistema contable con las siguientes características.
MBA3 Versión 7.0 instalado el 30 de abril del 2003.