

cia

EXPEDIENTE 19691

ELECTROCABLES C.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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 2011**, 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 incluyó 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 2011**, 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, AUDTORES EXTERNOS S.A.

Ec. Virgilio Escudero Orellana
Gerente General - Socio
Registro No. SC-RNAE-2 No.611
RUC. 0991478078001

Guayaquil, 02 de Abril del 2012



ELECTROCABLES C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

A C T I V O S

ACTIVO CORRIENTE

Caja Bancos	7,856,078.42
Inversiones	25,000.00
Cuentas y Doc por Cobrar	17,635,303.33
Menos: Provisión para Incobrables	-141,876.94
Otras Cuentas por Cobrar	11,344,997.22
Inventarios	11,789,802.30
Otros activos	2,195.20
Importacion en transito	<u>2,514,122.69</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	51,025,622.22

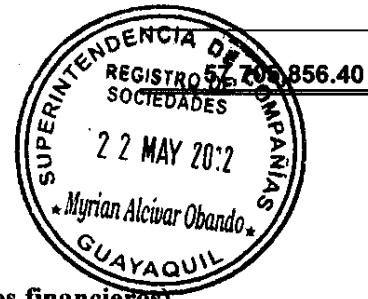
ACTIVO FIJO

Terreno, Edificio e Instalaciones	13,579,003.20
Maquinarias, muebles, enseres y equipos	19,709,168.34
Vehiculos	1,185,373.18
Otros activos	1,681,214.18
Depreciación Acumulada	<u>-29,662,344.61</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	6,492,414.29

OTROS ACTIVOS

Inversiones a largo plazo	<u>187,819.89</u>
TOTAL INVERSIONES A L/P	187,819.89

TOTAL ACTIVO



(ver notas a estados financieros)

ELECTROCABLES C.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por Pagar	4,123,185.85
Distribucion Dividendos Accionistas	3,619,318.86
Obligaciones Financieras	17,971,833.30
Obligaciones Emitidas	1,237,500.00
Obligaciones Bancarias	5,757,296.06

TOTAL PASIVO CORRIENTE 32,709,134.07

PASIVO A LARGO PLAZO

Obligaciones Financieras 3,271,925.00

TOTAL PASIVO L/P 3,271,925.00

TOTAL PASIVO 35,981,059.07

PATRIMONIO

Capital	12,106,593.00
Reservas	604.71
Superavit por Revaluacion	3,676,466.41
Aporte para Futura Capitalizacion	551,472.02
Utilidad del Ejercicio	5,389,661.19

TOTAL PATRIMONIO 21,724,797.33

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 57,705,856.40

(ver notas a estados financieros)



ELECTROCABLES C.A.

ESTADO DE RESULTADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS

Ventas Netas y/o Exportaciones	73,215,642.79
Menos: Costo de Ventas	<u>-59,570,389.74</u>

UTILIDAD BRUTA **13,645,253.05**

GASTO DE OPERACIÓN

Gasto de Ventas	2,346,857.03
Gastos de Administración	2,847,476.12
Gasto de Exportación	1,505,594.80
Gastos Financieros	<u>1,614,712.05</u>
	8,314,640.00
	5,330,613.05

MAS:
Otros Ingresos **59,048.14**

UTILIDAD DEL EJERCICIO **5,389,661.19**

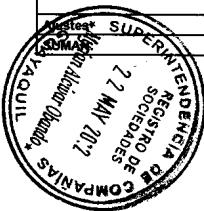
(-) 15% Trabajadores	-808,449.18
(-) Impuesto a la Renta	-1,250,824.72
(-) Distribución a Accionistas	-3,330,387.29



ELECTROCABLES C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Rev.Patrim	Reinversion	Aportes Futura Cap	Superavito por Revaluacion	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/Dic/10	9,206,593.00	480.51	124.20	-	2,900,000.00	551,472.02	3,676,466.41	-	16,335,136.14
Impuesto a la Renta									-
Pago a trabajadores Utilidades 15% (2010)									-
Pago Accionistas (2010)									-
Aumento de Capital	2,900,000.00				-2,900,000.00				-
Aporte Futura Capitalizacion									-
Utilidad del Ejercicio (2011)								5,389,661.19	5,389,661.19
Pago a trabajadores Utilidades 15%									-
Impuesto a la Renta (2011)									-
Dividendo Accionistas (2011)									-
Utilidad del Ejercicio despues de Impuestos (2011)									-
	12,106,593.00	480.51	124.20	-	-	551,472.02		5,389,661.19	21,724,797.33



ELECTROCABLES C.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS MESES 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:

Utilidad Neta proveniente del incremento del Patrimonio	5,389,661.19
Aumento (disminución)	
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Depreciación	1,599,249.76
	6,988,910.95

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Activos (Aumento) :

Cuentas y documentos por cobrar clientes	- 2,017,944.97
Otras cuentas por cobrar	- 4,010,059.72
Inventarios materia prima	- 567,611.70
Inventarios de productos terminados	- 1,928,096.27
Importaciones en transito	- 2,004,156.94

Disminución :

Inversiones en Acciones	100,000.00
-------------------------	------------

Pasivos

Aumento (disminución)

Cuentas por pagar	- 924,949.55
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	- 4,363,908.20

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:

(Aumento) disminución

Adiciones de activo Fijo	- 334,301.89
	- 334,301.89

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Aumento (disminución)

Corto Plazo

Obligaciones Financieras	8,819,699.99
Obligaciones Bancaria	5,757,296.06

Emisión de Obligaciones

Obligaciones de propia emisión	- 2,481,250.00
--------------------------------	----------------

Accionistas L.P.

Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento



AUMENTO (DISMINUCION) NETA DE EFECTIVO (V.ABSOL)

EFECTIVO A INICIO DEL AÑO (ENERO 11)

EFECTIVO Y EQUIV. DE EFEC. AL FINAL DEL PERIODO DIC 31 11

7,397,536.94

458,542.46

7,856,078.42

ELECTROCABLES C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

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 sures 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	6,114,956.36
Inventario de Productos Terminados	5,627,284.81
Inventario de Suministros y Materiales	47,561.13

\$ 11,789,802.30

=====



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.-

Banco Bolivariano	5,925,491.73
Pacifico	1,853,902.61
Otros	76684.08

\$ **7,856,078.42**

=====

INVERSIONES.-

Al 31 de Diciembre del 2011, al cuenta Inversiones se descompone de la siguiente forma:

Emisión de obligaciones	<u>25.000.00</u>
	25.000.00



CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico, del 31 de Diciembre del 2011, éstas cuentas se desglosan de la siguiente forma:

Planillas por Cobrar	US\$ 17,635,303.33
Otras cuentas por Cobrar	11,344,997.22
Menos: Provisión para cuentas incobrables	-141,876.94

IMPORTACIONES EN TRANSITO.-

Al 31 de Diciembre del 2011, éstas cuentas se desglosan de la siguiente manera:

Alambron de Aluminio	2,074,717.71
Alambron de Cobre	21.25
Alambre Esmaltado	14,118.25
Tintas	2,051.11
Silano	56.61
Capuchones	10,699.22
Cintas	94,989.15
Etiquetas	2,767.54
Polietileno	368.61
Otros	13,224.99
Repuestos	288,779.90
Equipo de Prueba	<u>12,328.35</u>
	US\$ <u>2,514,122.69</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 sucre a dólares.

El movimiento de la Cuenta Propiedades y equipos durante el año de 2011, y los saldos al 31 de Diciembre de 2011 son:

	Saldos 31-Dic-10	Adiciones/ajustes	Saldos 31-Dic-11
Terrenos	732,531.66	\$0.00	732,531.66
Edificios e Instalaciones	12,756,733.51	\$89,738.03	12,846,471.54
Maquinarias y Equipos	19,033,365.79	\$0.00	19,033,365.79
Equipos de Oficina	244,863.01	\$10,080.00	254,943.01
Muebles y Enseres	233,991.90	\$475.00	234,466.90
Vehículos	1,027,176.57	\$158,196.61	1,185,373.18
Equipos de Computación	162,742.38	\$23,650.26	186,392.64
Equipos de Transporte	49,241.37	\$0.00	49,241.37
Equipos & Accesorios	<u>1,579,810.82</u>	<u>\$52,161.99</u>	<u>1,631,972.81</u>
TOTAL ACTIVO	\$35,820,457.01	\$34,301.89	\$36,154,758.90
Menos: Depreciación	-28,063,094.85	-\$1,599,249.76	-29,662,344.61
Total Propiedades y Equipo neto	<u>\$7,757,362.16</u>	<u>-\$1,264,947.87</u>	<u>\$6,492,414.29</u>



CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por pagar a varios, es como a continuación se detalla:

	Plazo	%	Vcto.	Valor
CUENTAS POR PAGAR VARIAS				
Cuentas por pagar proveedores				3,913,246.23
Distribucion Dividendos Accionista				3,619,318.86
TOTAL CUENTAS POR PAGAR VARIAS				7,532,565.09
DOCUMENTOS POR PAGAR				
Proveedores del exterior				
SYRUS	07-Feb-12			103,612.50
SYRUS	31-Mar-12			32,062.50
HOUGHTON INTERNATIONAL	18/12/2011			32,559.62
MAILLEFER EXTRUSION	05/01/2012			2,600.00
BRASKEM	11-Ene-12			39,105.00
TOTAL PROVEEDORES EXTERIOR				209,939.62
OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO				
Banco Bolivariano - Panamá	Op. 10012736			1,000,000.00
Banco Bolivariano	Op. 117939			2,000,000.00
Banco Bolivariano	Op. 117069			19,497.48
Banco Bolívariano				192,500.00
Banco del Pacífico	Op. P40044512			2,545,298.58
Corporacion Financiera Nacional	Op.2783			7,791,666.67
Corporacion Financiera Nacional	Op.			9,790,000.00
Corporacion Financiera Nacional	Op.0020303717			390,166.63
				23,729,129.36
EMISION DE OBLIGACIONES				
Sexta Emision de Obligaciones	23-12-2018			1,237,500.00
TOTAL EMISION:				1,237,500.00
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO				24,966,629.36



OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Corporacion Financiera Nacional

3,271,925.00

TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO Y LARGO PLAZO**28,238,554.36****TOTAL CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR****35,981,059.07****CAPITAL SUSCRITO.-**

El capital social suscrito y pagado de la Compañía **ELECTROCABLES C.A.**, se encuentra constituido por **\$ 12'106.593.00** acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

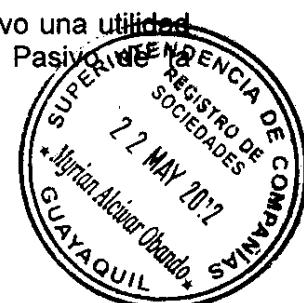
Al cierre del informe de Auditoría, esta cuenta tiene un total de **US\$ 12'106.593.00** dividido de la siguiente manera:

Pharmacaps del Ecuador Pharmacaps S.A.	3,028,503.00	25.02%
Nassib José Neme Antón	2,797,417.00	23.11%
Jorge Neme Antón	1,814,551.00	14.99%
Jacqueline Nehme Antón	1,512,796.00	12.50%
Tarruz Guadalupe Neme Antón	1,501,406.00	12.40%
Chemel Alfredo Neme Macchiavello	720,569.00	5.95%
Luis Andres Neme Macchiavello	720,569.00	5.95%
Aquiles Ramon Guerrero Mosquera	6.015.00	0.05%
Wadih Alfredo Antón Achi	4.767.00	0.04%

US\$ **12,106,593.00**

La empresa **ELECTROCABLES C.A.**, en éste ejercicio obtuvo una utilidad por **US\$ 5'389.661.19**, la misma que se registró en el Pasivo de la siguiente forma:

Participación Trabajadores 15%	808.449.18
Impuesto a la renta año 2011	1.250.824.72
Distribución Dividendos Accionistas	3'330.387.29



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 2011, 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 2011, según el siguiente detalle.

PAGO DE IVA Y RETENCIONES:

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

APLICACIÓN DE LAS NIIFS.-

Para la aplicación de la NIIFS, ELECTROCABLES C.A., con la contratación de un Perito Avaluador – autorizado por la Superintendencia de Compañías – obtuvo la valorización del Activo Fijo Edificios y Terrenos, lo cual sustentó el ajuste de Revaluación Neta para estos Activos.

Dichos ajustes netos se los realizó en el periodo de transición – Ejercicio fiscal año 2009- cuyo valor fue de US\$ 2'454.414,60 para el final de este periodo así como durante el ejercicio 2010 su valor fue de US\$ 1'222.051,81.

En ambos casos la contrapartida utilizada fue la cuenta Superávit por Revaluación. Cabe destacar que el periodo de transición el efecto de resultado de la depreciación bajo NIIFS se debitó a la cuenta Superávit por Revaluación, mientras que en el ejercicio 2010 se debitó a la cuenta resultados-depreciación.

Con relación al Activo Fijo Maquinarias ELECTROCABLES C.A. adoptó como Política el Modelo de Coste conforme lo indica la Norma NIC 16 Activos Fijos en el Párrafo 29 y definido en el Párrafo 30.

En el Ejercicio 2011, debido a que la valuación anual se mantuvo, por consiguiente no se ajusta la cuenta de Superávit por Revaluación.

