27561

SUMELEC S. A.
CONTROL ELECTRICO-INDUSTRIAL
FILTRACION INDUSTRIAL

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

SUMELEC S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

ÍNDICE **Páginas No.**

Informe del Auditor Independiente	3
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Evolución del Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-13

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

García Avilés # 217 y 9 de Octubre Edificio Encalada Piso 2 Ofic. 212 Teléfono 2893231

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Accionistas de:
SUMELEC S.A.

1. He auditado el balance general adjunto de Sumelec S.A., al 31 de diciembre de 2008, y el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi auditoría.

2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para tener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría efectuada provee una base razonable para expresar mi opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SUMELEC S.A.** al 31 de diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

4. Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGER 2006-0469 de junio 20 del 2006, circular NAC-DGEC 2006-0003 de junio 14 del 2006 publicado en el Registro Oficial # 291. El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la Compañía **SUMELEC S.A.**, consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentados en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultado de la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe, la Compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal el ejercicio cerrado del 2008. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos.

Ing. Com. CPA. Roberto Ruiz Mazzini
Auditor Externo
No. SC-RNAE-2 -654

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
21 ABR 2009
M. de Lourdes Cajas
GUAYAQUIL

Guayaquil, Abril 16 del 2009

García Avilés # 217 y 9 de Octubre Edificio Encalada Piso 2 Ofic. 212 Teléfono 2893231

SUMELEC S.A.

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DE 2008

ACTIVO	Notas	US$ Dólares
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo		33.103,15
Cuentas por Cobrar, neta	2	1'092.159,06
Inventarios	3	1'253.099,40
Gastos pagados por anticipado		3,00
Total Activo Corriente		**2'378.364,61**
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad y equipos, neto	4	44.491,56
Inversiones	5	343.500,00
Otros Activos		2.839,56
Total Activo No Corriente		**390.831,12**
TOTAL ACTIVOS		**2'769.195,73**
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	6	333.848,57
Cuentas por Pagar	7	1'295.685,68
Gastos acumulados por pagar		67.023,72
Total Pasivo Corriente		**1'696.557,97**
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	6	148.742,72
Otros Pasivos	8	623.596,01
Total Pasivo No Corriente		**772.338,73**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	9	80.000,00
Reserva Legal	10	40.000,00
Utilidad del Ejercicio		180.299,03
Total del Patrimonio de los Accionistas		**300.299,03**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**2'769.195,73**

Ver notas en los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
21 ABR 2009
M. de Lourdes Cajas
GUAYAQUIL

SUMELEC S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

	Notas	US$ Dólares
Ventas Netas		4'167.430,83
(-) Costo de Ventas		(2'585.238,99)
UTILIDAD BRUTA		**1'582.191,94**
GASTOS OPERACIONALES:		
Administración		409.437,06
Ventas		728.202,38
Total Gastos Operacionales		**1'137.639,44**
UTILIDAD OPERACIONAL		**444.552,40**
Otros Egresos (Ingresos) no Operacionales:		
Gastos Financieros		151.033,80
Otros Ingresos		(1.379,04)
Total Otros Egresos (Ingresos) no Operacionales		**149.654,76**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJDAORES		**294.897,64**
Participación de Trabajadores	10	(44.234,65)
Impuesto a la Renta	10	(62.665,75)
Reserva Legal	10	(7.698,21)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**180.299,03**

Ver nota a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
21 ABR 2009
M. de Lourdes Cajas
GUAYAQUIL

García Avilés # 217 y 9 de Octubre Edificio Encalada Piso 2 Ofic. 212 Teléfono 2893231

SUMELEC S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

US$ Dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades No Apropiadas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31-12-07	**80.000,00**	**32.301,79**	**1.002,97**	**129.059,44**	**242.364,20**
Dividendos Pagados				(129.059,44)	(129.059,44)
Reclasificación			(1.002,97)		(1.002.97)
Apropiación Reserva		7.698,21			7.698,21
Resultados				180.299,03	180.299,03
Saldo al 31-12-08	**80.000,00**	**40.000,00**	**-0**	**180.299,03**	**300.299,03**

Ver nota en los estados financieros

García Avilés # 217 y 9 de Octubre Edificio Encalada Piso 2 Ofic. 212 Teléfono 2893231

SUMELEC S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

	US$ Dólares
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	4'033.175,56
Efectivo pagado a empleados y proveedores	(3'673.689,74)
Dividendos Pagados	(129.059,44)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**230.426,38**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Disminución de propiedades, planta y equipo, neto	(19.437,89)
Aumento de inversiones y otros activos	(240.200,00)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión	**(259.637,89)**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones Bancarias, neto	(117.969,92)
Otros Pasivos	137.596,00
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	**19.626,08**
Disminución neto del efectivo	**(9.585,43)**
Efectivo y equivalentes de efectivo (caja y bancos) al inicio	**42.688,58**
Efectivo y equivalentes de efectivo (caja y bancos) al final	**33.103,15**

Ver nota en los estados financieros

García Avilés # 217 y 9 de Octubre Edificio Encalada Piso 2 Ofic. 212 Teléfono 2893231

SUMELEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Sumelec S.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 02 de Diciembre de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Enero de 1989, a la fecha cuenta con un capital autorizado de US $ 160.000,00 y un capital pagado de US$ 80.000,00 dividido en ochenta mil acciones ordinarias y nominativas de (US$ 1,00) cada una. La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la compra-venta, importación de materiales eléctricos y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro, la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.GDSC.010 publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31 del 2008, en su Artículo Primero literal 1 dispuso que se adoptarán las NIIF a partir del 1 de Enero de 2010 las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercados de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoria externa. El año 2009 se lo considera como un periodo de transición.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósito de elaboración del estado de flujo de efectivo, la compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo la cuenta caja y bancos.

Provisión para cuentas incobrables.- La compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido a las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Están registrado al costo el que no excede al valor neto realizable. El costo se determina bajo el método de costo promedio. Los inventarios en mal estado o con problemas de obsolescencia se registran en resultados en el periodo que ocurra la baja o pérdida del inventario. Las importaciones se registran al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

García Avilés # 217 y 9 de Octubre Edificio Encalada Piso 2 Ofic. 212 Teléfono 2893231

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos se deprecian aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Activos:	Tasas
Edificios	5%
Muebles-Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2008 la Compañía registró US$ 7.698,21 en concepto de reserva legal correspondiente al año 2008.

Participación Trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía realiza provisión y paga a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional, nota

Impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se la calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados en el año en que se devenga con base al método de impuesto por pagar, nota

Las disposiciones vigentes establecen que la tasa del impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por la comercialización y ventas de materiales eléctricos e industriales cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Intereses.- Los intereses originados por obligaciones bancarias son registrados en los resultados utilizando el método de acumulación, en cambio los intereses ganados provenientes de cuentas bancarias o inversiones temporales son registrados por el método del efectivo.

García Avilés # 217 y 9 de Octubre Edificio Encalada Piso 2 Ofic. 212 Teléfono 2893231

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones o supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente, así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2. CUENTAS POR COBRAR, NETA

Al 31 de diciembre de 2008, un detalle es el siguiente:

	US$ Dólares
Clientes Guayaquil	704.152,97
Clientes Quito	280.965,33
Impuestos Retenidos	117.499,45
Otras	9.626,77
Sub-total	1'112.244,52
(-) Provisión para cuentas incobrables	(20.085,46)
Total	**1'092.159,06**

Al 31 de diciembre del 2008, cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en promedio entre 30 y 60 días.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado 31 de diciembre del 2008, es el siguiente:

	US$ Dólares
Saldo al inicio del año	14.457,55
Provisión cargada a gastos	5.627,91
Saldo al final del año	**20.085,46**

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008, un detalle es el siguiente:

	US$ Dólares
Materiales, equipos y accesorios	1'189.737,62
Mercadería en tránsito	63.361,78
Total	**1'253.099,40**

García Avilés # 217 y 9 de Octubre Edificio Encalada Piso 2 Ofic. 212 Teléfono 2893231

4. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de la propiedad y equipos, neto y su depreciación acumulada por el año terminado 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

	US$ Dólares
Saldo al inicio del año	63.929,45
Adquisiciones	6.963,36
Depreciación cargada a resultados	(26.401,25)
Saldo al final del año	**44.491,56**

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía ha entregado a favor de instituciones bancarias por sus obligaciones financieras a corto y largo plazo, (notas 6) prendas industriales consistentes en propiedades y equipos, así como también perfeccionado hipotecas abiertas sobre sus bienes inmuebles, las mismas que garantizan los préstamos recibidos.

5. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2008, este rubro representa:	US$ Dólares
Bodega B-18 del Parque California-2, con una superficie de 199.50 m2. suscrito el 23 de julio del 2004 a 5 años. Sobre un bien reservado en US$ 130.000,00 con la Compañía CEIBO CAPITAL LIMETED CEIBCAPITAL S.A.	133.500,00
Valor entregado como anticipo a la compañía Universal de Comercio S.A. por la adquisición del Terreno y las Instalaciones en Inmaconsa	210.000,00
	343.500,00

6. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

	US$ Dólares		
Entidad	**Corto Plazo**	**Largo Plazo**	**Total**
Banco Amazonas	7.421,04		7.421,04
Banco del Austro	3.010,90	8.534,81	11.545,71
Banco de Guayaquil	39.460,39	28.241,10	67.701,49
Banco de Loja	62.229,23	107.707,75	169.936,98
Banco Pichincha	221.257,79	4.259,06	225.516,85
	333.379,35	**148.742,72**	**482.122,07**
Intereses por pagar	469,22		469,22
Total	**333.848,57**	**148.742,72**	**482.591,29**

García Avilés # 217 y 9 de Octubre Edificio Encalada Piso 2 Ofic. 212 Teléfono 2893231

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

	US$ Dólares
Proveedores del exterior	736.145,81
Proveedores locales	235.495,51
Impuestos pos pagar	167.749,84
Otras	156.294,52
Total	**1'295.685,68**

8. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

	US$ Dólares
Accionistas	471.596,01
Karen Rodriguez Mori	100.000,00
Otros	52.000,00
Total	**623.596,01**

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

Accionista	US$ Dólares	%
James Rodríguez Vélez	40.240,00	50.30
Guido Rodríguez Vélez	39.760,00	49.70
Total	**80.000,00**	**100.00**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
RECISTROS DE SOCIEDADES
21 ABR 2009
M. de Lourdes Cajas
GUAYAQUIL

García Avilés # 217 y 9 de Octubre Edificio Encalada Piso 2 Ofic. 212 Teléfono 2893231

10. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES, IMPUESTO A LA RENTA Y RESERVA LEGAL

El gasto de impuesto a la renta causado por el año 2008 se determina como sigue:

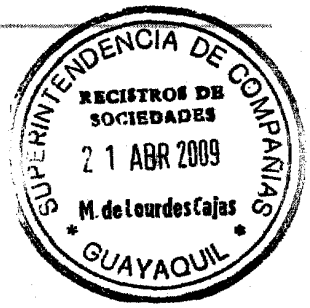
	US$ Dólares
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	294.897,64
Participación Trabajadores	(44.234,65)
Utilidad antes de impuesto a la renta	250.662,99
Impuesto a la renta	(62.665,75)
Utilidad antes de apropiación de reserva legal	187.997,24
Reserva legal	(7.698,21)
Utilidad neta del ejercicio	180.299,03

11. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Los estados financieros por el año terminado 31 de diciembre del 2008, han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

12. HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 16 de 2009) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



García Avilés # 217 y 9 de Octubre Edificio Encalada Piso 2 Ofic. 212 Teléfono 2893231