

CONFATEL Cía. Ltda.

**ELECTROMECC ECUADOR CIA. LTDA.**

INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de:  
ELECTROMECC ECUADOR CÍA. LTDA.

Cuenca, 15 de abril de 2014

**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la Compañía **ELECTROMECC ECUADOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013, los correspondientes Estados de Resultados por el año terminado a esa fecha, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha.

**Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, el mantenimiento del control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

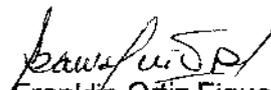
**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ELECTROMECC ECUADOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013, los Resultados de sus Operaciones, Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el período terminado a esta fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

**Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias**

5. De acuerdo con las disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía ELECTROMECC ECUADOR CÍA. LTDA., se presenta por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CONFATEL CÍA. LTDA.  
SC-RNAE - No. 722

  
Ing. Franklin Ortiz Figueroa  
Gerente General  
Registro CPA. No. 18902

CONFATEL CÍA. LTDA.  
Sucre 660 y Borrero  
(Ofic. 305 Edificio Bolívar)  
Tel: 2845423 SC-RNAE-722

**ELECTROMECCUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2013**

	2012	2013
<b>ACTIVOS</b>	<b>9.228.953,26</b>	<b>14.764.315,60</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>8.355.879,63</b>	<b>13.862.928,86</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>4 1.664.746,10</b>	<b>539.520,92</b>
Bancos	0,00	127.417,00
Inversiones	1.664.746,10	412.103,12
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>5 2.377.952,58</b>	<b>8.711.177,77</b>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	382.526,34	4.313.359,56
Otros cuentas por cobrar relacionadas	147.060,47	172.060,47
Otras cuentas por cobrar	1.848.363,75	4.225.757,74
<b>INVENTARIOS</b>	<b>6 0,00</b>	<b>1.822.441,92</b>
Inventario de materiales	0,00	98.152,48
Mercaderías en tránsito	0,00	1.724.289,44
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>7 4.104.912,28</b>	<b>2.436.674,64</b>
Seguros pagados por anticipado	563,45	164,01
Anticipos a proveedores	3.981.526,03	2.379.272,08
Otros anticipos entregados	142.822,80	64.238,55
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>8 208.268,69</b>	<b>353.113,61</b>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	208.268,69	353.113,61
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	0,00	0,00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>868.073,63</b>	<b>901.386,74</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>9 868.073,63</b>	<b>901.386,74</b>
Terrenos	90.000,00	90.000,00
Edificios	760.967,05	760.967,05
Muebles y enseres	8.842,27	9.465,55
Equipo de computación	15.901,20	15.901,20
Vehículos, equipos de transporte y camiones móviles	89.614,54	132.614,54
Otros propiedades, planta y equipo	623,28	623,28
(-) Depreciación acumulada, propiedad, planta y equipo	-97.874,71	-107.591,60
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		
<b>PASIVO</b>	<b>8.075.261,97</b>	<b>11.448.180,73</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>8.075.261,97</b>	<b>11.448.180,73</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>10 281.480,62</b>	<b>1.383.413,01</b>
Locales	3.366,56	5.588,69
Del exterior	278.124,06	1.377.824,32
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>11 59.396,20</b>	<b>31.328,50</b>
Locales	59.396,20	31.328,50
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>12 655.191,19</b>	<b>1.141.925,62</b>
Con la Administración Tributaria	42.508,08	11.875,27
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	335.750,15	615.461,17
IESS por pagar	1.091,97	1.074,93
Por beneficios del ley a empleados	2.966,36	6.734,61
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	253.968,63	507.990,54

**CONFATEL Cía. Ltda.**

<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>13</b>	<b>1.012.149,76</b>	<b>482.019,61</b>
Cuentas por pagar:		435.688,33	38.056,18
Socios por pagar		576.261,43	443.961,43
<b>ANTICIPO CLIENTES</b>	<b>14</b>	<b>5.633.086,02</b>	<b>5.935.712,77</b>
Anticipo clientes no reclamados		5.633.086,02	5.935.712,77
<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>15</b>	<b>433.058,18</b>	<b>2.473.781,22</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.148.691,29</b>	<b>3.316.134,87</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>16</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000,00</b>
<b>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>17</b>	<b>450.000,00</b>	<b>450.000,00</b>
<b>RESERVAS</b>	<b>18</b>	<b>70.466,89</b>	<b>70.466,89</b>
Reserva Legal		65.920,70	65.920,70
Reserva Facultativa		4.489,80	4.489,80
Reserva de capital		56,39	56,39
<b>UTILIDADES</b>		<b>598.224,40</b>	<b>2.765.667,98</b>
Utilidad de ejercicios anteriores			598.224,40
Utilidad del ejercicio		598.224,40	2.167.443,58
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>9.223.953,26</b>	<b>14.764.315,60</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

**COMPANÍA ELECTROMECCIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2012	NOTAS	2011
<b>INGRESOS</b>	<b>6.662.694,31</b>		<b>9.163.045,92</b>
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>6.638.389,17</b>		<b>9.080.513,44</b>
Venta de bienes	6.638.389,17		9.951.697,33
Venta de servicios			129.816,11
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>24.215,14</b>		<b>82.532,08</b>
Intereses Financieros	23.925,44		19.084,05
Otros ingresos	(209,70)		63.468,03
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>4.289.399,03</b>		<b>5.301.674,21</b>
Materiales utilizados o productos vendidos	43.087,48		53.022,37
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía	4.322.731,55		5.348.904,32
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía			-98.152,49
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>2.297.405,28</b>		<b>3.861.371,21</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>604.294,40</b>		<b>587.377,49</b>
Gastos administrativos	604.294,40		587.377,49
<b>GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>1.893.110,88</b>		<b>3.273.993,82</b>
(-) 15% Participación a trabajadores	-293.956,83		-491.099,37
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>1.439.144,25</b>		<b>2.782.894,75</b>
(-) % Impuesto a la renta	-335.752,15		-819.451,17
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIR</b>	<b>1.103.394,10</b>		<b>2.167.443,58</b>
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIR</b>	<b>1.103.394,10</b>		<b>2.167.443,58</b>
(-) Aportes socios o accionistas para futuras capitalizaciones	-460.000,00		-850.000,00
(-) Reserva Legal	-86.989,70		-108.372,17
(-) Reserva Estatutaria	0,00		-300.000,00
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIR DESPUÉS DE RESERVAS</b>	<b>556.404,40</b>		<b>909.071,41</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



**ELECTROMECC DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Clases de cobros por actividades de operación	14.771.955,25
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.153.095,00
Cuentas procedentes de regalías, rontas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de licencias, marcas y otros procedimientos de implementación y otros ingresos	
Cobros procedentes de arrendos y prestaciones, franquicias y otros beneficios de patentes suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	3.259.041,14
Clases de pagos por actividades de operación	(14.224.311,84)
Pagos por prestaciones por el suministro de bienes y servicios	5.595.601,94
Pagos procedentes de contratos mercantiles para intermediación de seguros	
Pagos a proveedores de las actividades	
Pagos por arrendos y prestaciones, franquicias y otros obligaciones derivadas de las patentes suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	(3.704.709,90)
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1.082.226,18</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(43.000,00)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Cuentas de otros activos a largo plazo	
Adquisición de efectivo efectuadas a terceros	
Cuentas procedentes de contratos de seguro, a término, de acciones y de permisos franquicias	
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otros cambios (cobros) de efectivo	
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(43.000,00)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiamiento por emisión de libros valores	
Pagos por endeudamiento a corto plazo de las entidades	
Financiamiento con quinquenio a largo plazo	
Pagos de préstamos	
Dividendos pagados	
Intereses recibidos	
Otros cambios (cobros) de efectivo	0,00
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>0,00</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(1.129.226,18)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>	
Saldo al inicio del año	1.064.788,10
Saldo al fin del año	339.528,92

## ELECTROMECCUADOR CIA. LTDA.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

Sec.3.24 (a) La actual Compañía Limitada ELECTROMECCUADOR CIA. LTDA., se constituyó con la denominación de BELTEC CIA. LTDA., mediante escritura pública de 1 de febrero de 1991, cuyo objeto social es la comercialización, mayorista y minorista de equipos y materiales eléctricos para los sectores industriales, agrícola, comercial y de servicios, en el ámbito de los mercados interno y externo. El 20 de diciembre del 1993, se aumenta el capital, se reforma el estatuto social de la compañía y se cambia de denominación a ELECTROMECCUENCA COMPAÑIA LIMITADA.

El 12 de diciembre del 2000, ante el Notario Público Tercero del Cantón Florencio Regalado Polo, se eleva a Escritura Pública el cambio de denominación de ELECTROMECCUENCA COMPAÑIA LIMITADA a ELECTROMECCUADOR CIA. LTDA., con aumento del capital social y se reforma el estatuto social. El 30 de mayo del 2006, se reforma el estatuto y aumenta del capital social, con un valor actual de USD 30.000,00, dividido en treinta mil participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Mediante escritura pública No. 510 de la Notaria Tercera del Cantón Cuenca de 26 de abril del 2011, se realiza la Transferencia de Participaciones de USD 160,00, manteniéndose el mismo capital social de USD 30.000,00.

Sec.3.24 (a) Es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el país, ubicada en la Ciudad de Cuenca, calle Remigio Tamariz No 4-133 y Alfonso Borrero.

ELECTROMECCUADOR CIA. LTDA., tiene como finalidad la comercialización de equipos, bienes y repuestos eléctricos para el sector público y privado, a través de pedidos o participación en concursos públicos para la provisión de esos productos, suscribiendo los respectivos contratos a base de lo cual se procede al trámite de la importación de los bienes para la entrega en los plazos previstos.

**2. BASES DE ELABORACIÓN****a) Declaración de cumplimiento**

Sec. 3.3 Los estados financieros están elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Sec. 4.1 Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Empresa el 28 de marzo del 2014.

Sec. 2.34 (a) **b) Base de Medición**  
Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.

**c) Moneda funcional y de presentación**

Sec. 3.23 (d) Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América USD, que es la moneda funcional del Ecuador.

**d) Uso de estimaciones y juicios**

Sec. 10.1 Y 10.15 La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir por estas estimaciones.

Sec. 10.17 Las estimaciones y supuestos relevantes serán revisados regularmente, y serán reconocidos en cada periodo y en cualquier periodo futuro afectado.

**(e) Cambios en las políticas contables**

**(i) General**

Sec. 10.8 A partir del 1 de enero de 2012, la Compañía ha cambiado sus políticas contables, básicamente en la presentación de los estados financieros, aplicando el Plan de cuentas expedido por la Superintendencia de Compañías.

**(ii) Presentación de estados financieros**

Sec. 35.3 La compañía aplica la NIC 1 revisada Presentación de Estados Financieros (2007) y Sección 2 de NIIF para PYMES, que entraron en vigencia en el país, el 1 de enero de 2013 para el tercer grupo de compañías. A base de esta normativa, la compañía presenta los estados de situación financiera (ESF), de resultados integrales (ERI), de cambios en el patrimonio la evolución generada en el capital accionario (ECP) y el de flujo del efectivo (EFE).

Sec. 35.6 Se presenta la información comparativa con la del año anterior, de acuerdo con la norma revisada, considerando que el cambio en la política contable sólo afecta aspectos de presentación, no de otros aspectos.

**3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Sec. 10.2 Las políticas contables establecidas por la Compañía en el proceso de transición 2011, regirán a partir del 2012. Estas establecen la base de medición utilizadas para la elaboración de los estados financieros, para la mejor presentación y comprensión de los usuarios.

**a) Efectivo y sus equivalentes**

Sec. 7.2 El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos del dinero en efectivo, depósitos a la vista e inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

Sec. 11.13 La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de la venta de bienes y cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte de los clientes. Estos activos financieros se valorizan a su valor razonable al reconocimiento inicial.

#### (b) Documentos y cuentas por cobrar

Sec. 11.5 Los documentos y cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, pueden variar por las pérdidas por deterioro.

Sec. 11.8 (a) Los instrumentos financieros locales y extranjeros están compuestos por las cuentas por cobrar clientes y documentos por cobrar varios, anticipos al personal y préstamos a accionistas.

Sec. 11.21 Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores y otras cuentas por cobrar se revisarán para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocerá en los resultados una pérdida por deterioro del valor.

#### (d) Propiedad, Planta y Equipo

##### (i) Reconocimiento y medición

Sec. 17.15 Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, estableciendo previamente el valor residual.

Sec. 17.22 La depreciación se establece considerando el valor de la Propiedad, Planta y Equipo, menos los valores residuales a lo largo de la vida útil estimada, aplicando el método lineal de conformidad a las disposiciones tributarias del país.

##### (ii) Depreciación

Sec. 17.19 La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se haya sido asignado por revalorización, menos su valor residual.

Sec. 17.21 (a,b,c,d) Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

Muebles y Enseres	10,00%
Equipo de Oficina	10,00%
Vehículos	20,00%
Equipo de Computación	33,33%

Sec.17.22 Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales fueron revisados en el periodo del 2013 y serán revisados en cada ejercicio para proceder al ajuste si es necesario.

**(e) Beneficios a los empleados**

Sec.28.1(c) La Compañía tiene establecido beneficios a empleados con relación de dependencia de acuerdo a las leyes del país. De conformidad con el Art. 97 del Código de Trabajo, el 15% de las utilidades que obtenga por la Compañía antes del impuesto a la renta, corresponde a los empleados.

Sec. 28.1(a) Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo en caso de contratar personal, serán reconocidos como gastos de conformidad con las disposiciones legales que ampara a los empleados.

**(f) Provisión para obligaciones por garantías**

Sec. 21.4 Las provisiones se determinarán considerando los contratos onerosos suscritos por la provisión de bienes y servicios, estableciendo el monto por el costo estimado de la obligación por las garantías contractuales presentadas.

**(g) Ingresos por Ventas**

Sec.23.1 y 23.3 Una empresa medirá los ingresos de actividades ordinarias por la venta de productos, materiales y repuestos eléctricos importados para los sectores industriales, agrícolas, comerciales y de servicios, en el ámbito de los mercados interno y externo, al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la empresa.

El costo de ventas está conformado por el valor de los bienes, materiales y repuestos, más los valores pagados en los trámites de importación.

De existir alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos, la cantidad incobrable o su probabilidad es incierta se reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

Sec.22 **(h) Patrimonio**

Sec. 22.1 El Patrimonio está constituido por las participaciones de los socios, que actúan en calidad de inversionistas en instrumentos de patrimonio, es decir son los propietarios.

Sec. 22.3 El patrimonio incluye las inversiones realizadas por los propietarios de

la compañía, más los incrementos de esas inversiones, generadas de operaciones rentables y conservados para las operaciones de la empresa, menos las reducciones de las inversiones y las distribuciones a los propietarios.

En aplicación del art. 297 reformado de la Ley de Compañías, se establece que de las utilidades líquidas que resultaren de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

La Junta de Accionistas en reunión de 2013, decidió establecer la reserva facultativa en un 10% de las utilidades líquidas que resultaren de cada ejercicio.

#### (f) Impuesto a las ganancias

Sec. 29.2 El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

Sec. 29.3(f) Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados en tanto que estén relacionados con las partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en el resultado integral.

Sec. 29.6 El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas determinadas por el Servicio de Rentas Internas SRI, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, establece el porcentaje del 24% de impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, el porcentaje sobre este monto será del 15% del impuesto a la renta.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sec. 7.2

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Sec. 7.2

	2012	2013
<b>Bancos</b>		<b>127.417,80</b>
Banco del Pichincha	0,00	0,00
Banco de Guayaquil	0,00	127.417,80
<b>Inversiones</b>	<b>1.664.746,10</b>	<b>412.103,12</b>
Banco del Pichincha-Inversión (*)	1.600.000,00	0,00
Sweep Account (**)	64.746,10	412.103,12
<b>TOTAL</b>	<b>1.664.746,10</b>	<b>539.520,92</b>

(\*\*) Inversiones a corto plazo se mantienen en el Banco del Pichincha, cuyos valores de debitan y acreditan en la cuenta de la empresa.

## Sec. 4. 5. ACTIVOS FINANCIEROS

## Sec. 4.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

## Sec. 4.2.b

Activos Financieros	2012	2013
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	382.526,34	4.313.359,56
Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC (*)	354.720,26	3.952.734,09
Wilfrido Román	4.596,93	0,00
Gabriel Granda	3.020,69	1.373,21
NESTRONICS	40.190,76	70.650,62
Consortio Pave	0,00	62.845,20
Empresa Eléctrica	0,00	224.364,17
Voth Hydro Ltda.	0,00	1.382,27
<b>Otras cuentas por cobrar relacionadas</b>	<b>147.060,47</b>	<b>172.060,47</b>
Ferranda Floris	8.000,00	8.000,00
Ruth Flores NAEF-NAFF	117.060,47	142.060,47
Jacinto Cordero	22.000,00	22.000,00
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>1.848.363,76</b>	<b>4.225.757,74</b>
PLAZA DEL RIO (**)	123.000,00	123.000,00
Giuseppe Rapacini (**)	12.000,00	12.000,00
Diego Vélez (**)	500,00	500,00
Dispéqui Saul Pesantaz	0,00	30.000,00
Marcelo Vega (**)	580.000,00	580.000,00
Reposición de gastos	0,00	157,74
LEÓN & CARPIO (**)	100.000,00	100.000,00
ATLANTIDA (**)	1.000.000,00	3.380.000,00
CODIMEL Representaciones Cia. Ltda. (**)	32.763,75	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>2.377.952,56</b>	<b>8.711.177,77</b>

(\*) CELEC: Corporación Eléctrica del Ecuador, entidad pública, a la cual se provee de material eléctrico mediante el Sistema Nacional de Contratación Pública.

(\*\*) Valores por préstamos concedidos a terceros.

## Sec. 4.11 (c) 6. INVENTARIOS

	2012	2013
<b>Inventarios</b>		
Inventario en tránsito (**)	0,00	1.734.289,44
Materiales	0,00	98.157,48
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>1.822.441,92</b>

(\*\*) Por efecto de variaciones en tipo de cambio, en las importaciones se generan pagos que son reconocidos como gastos.

## Sec. 4.11.d 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	2012	2013
<b>Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>		
Seguros pagados por anticipado	563,45	164,01
Seguros incendio	258,05	124,36
Seguros vehiculos	304,59	39,65
<b>Anticipo a Proveedores Nacionales</b>	<b>44.709,33</b>	<b>22.324,89</b>
MOSUMI S.A.	4,19	0,00
Rene Rodriguez	10.000,00	10.000,00
LASERCON S.A.	8.213,51	0,00
Mosquera Barsallo Vinicio	7.632,00	0,00
Yáñez Molina Hernán	7.999,50	7.999,50
SUR VIAJES Cia. Ltda.	398,21	398,21
CONFIANZA COMPANIA DE SEGUROS Y REASEGUROS	1.524,72	190,47
Tamariz Valdivieso Manuel Antonio	2.000,00	320,00
COMEXLAN S.A.	1.953,56	0,00
Molina Castro Eduardo Javier	4.323,52	0,00
Alvarado Astudillo Jaima Marcelo	300,00	0,00
Clemente Leopoldo Gallegos Caretano	360,00	0,00
Carrera Espinoza Jorge		482,80
Canchi Alvarado Francisco		400,00
Gallegos Carstaco Clemente		360,00
SERVITUA Cia. Ltda.		2.572,12
<b>Anticipo a Proveedores Internacionales (*)</b>	<b>3.916.816,70</b>	<b>2.348.947,19</b>
VOITH HYDRO	1.174.727,43	2.047.935,13
MASON ENGINEERING	6.017,00	0,00
VOITH HYDRO (BRASIL)	2.640.000,00	288.000,00
EPSILON ELECTRONICS, INC		593,80
TEKTONE		895,82
THE SAPLING COMPANY		433,00
CONSTANTE SESIND S.P.A.		11.089,44
<b>Otros anticipos entregados</b>	<b>142.822,80</b>	<b>64.238,55</b>
Préstamos empleados	142.822,80	64.238,55
<b>TOTAL</b>	<b>4.104.912,28</b>	<b>2.436.674,64</b>

(\*) Los valores a proveedores internacionales, se transfirieron en relación a los anticipos contractuales entregados por las entidades y organismos del sector público.

## Sec. 4.11 (b) 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2012	2013
<b>Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>208.268,69</b>	<b>353.113,61</b>
Credito Tributario a favor de la empresa (IVA)	0,00	0,00
Credito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	208.268,69	353.113,61

Sec. 4.17 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Sec. 4.17.a	Sec. 4.17.b	Sec. 4.17.c	Sec. 4.17.d	Sec. 4.17.e	Sec. 4.17.f	Sec. 4.17.g	Sec. 4.17.h
	SALDO	ADICIONES	BAJAS	SALDO INICIAL	VALOR RESIDUAL	VALOR A DEPR. ACUM.	VALOR NETO	VALOR NETO
	2012-12-31	2013-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>								
Terrazas	80.000,00			80.000,00				80.000,00
Plantas y edificios	2.485,54	0,00	0,00	2.485,54	0,00	0,00	2.485,54	2.485,54
Maquinaria y equipo	18.991,20	0,00	0,00	18.991,20	1.593,12	14.327,08	14.327,08	14.327,08
Valores en espera de depreciación	89.476,74	43.000,00	0,00	132.476,74	13.287,40	138.334,34	28.614,52	46.028,78
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>289.953,48</b>	<b>43.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>332.953,48</b>	<b>14.880,52</b>	<b>152.661,42</b>	<b>195.072,54</b>	<b>146.884,76</b>
<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>								
Edificio de planta	768.967,00			768.967,00	76.966,71	691.900,29	0,00	768.967,00
<b>TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>768.967,00</b>			<b>768.967,00</b>	<b>76.966,71</b>	<b>691.900,29</b>	<b>0,00</b>	<b>768.967,00</b>

(\*) Actualmente el Edificio no se encuentra en uso

Sec. 4.11 (d) 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2012	2013
<b>Cuentas y documentos por pagar</b>		
<b>Locales</b>	<b>3.356,85</b>	<b>5.588,69</b>
Vásquez Torres Luis Ricardo	103,87	0,00
ITALIMENTOS Cía. Ltda.	289,55	0,00
Zhanay Castro Vicente Iván	27,72	0,00
Marlon Alejandro Barros Buefe	413,49	0,00
Castro Palomeque Eulalia del Carmen	57,00	0,00
Mosquera Barsallo Abraham Vinicio	453,84	0,00
CARGOLAN S.A.	1.898,58	0,00
MARRIOT S.A.	112,51	0,00
CONFIANZA COMPANIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	0,00	309,13
Barriga Jaime Ruperto	0,00	171,90
CONTECON QUAYAQUIL S.A.	0,00	153,75
Carrera Espinoza Jorge	0,00	350,00
Espinoza Molina Juanita	0,00	603,91
<b>Del Exterior</b>	<b>278.124,08</b>	<b>1.377.824,32</b>
VOITH HYDRO SERVICES (**)	0,00	896.033,10
Franco Tosi	178.382,41	178.382,41
P.A. SERVICES	99.054,00	99.054,00
LMC TRUCK	687,85	1.102,89
VOITH HYDRO (Brasil) (**)	0,00	198.414,21
DIGITAL MANAGEMENT & ACCESS CONTROL LLC		4.194,00
PROVISUAL		780,00
KURIMOTO		9.760,21
QUADRATEC		103,50
<b>TOTAL</b>	<b>281.480,62</b>	<b>1.383.413,01</b>

(\*\*) Por efecto de variaciones en tipo de cambio, en las importaciones se generan pagos por diferencial cambiario que son reconocidos como gastos

Sec. 4.11(d) 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2012	2013

## Sec. 4.11(d) 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2012	2013
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras</b>		
<b>Locales</b>	<b>59.396,20</b>	<b>31.328,50</b>
Banco del Pichincha - Préstamo	59.396,20	31.328,50
<b>TOTAL</b>	<b>59.396,20</b>	<b>31.328,50</b>

## Sec. 4.11(d) 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	2012	2013
<b>Otras obligaciones corrientes locales</b>		
Con la Administración Tributaria	42.506,08	11.675,27
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	335.750,15	615.451,17
Con el IESS	1.001,97	1.074,03
Por beneficios de Ley a los empleados	21.966,36	5.734,61
Participación trabajadores por pagar de ejercicios	253.966,83	507.990,54
Con el IESS	21.966,36	5.734,61
<b>TOTAL</b>	<b>656.191,19</b>	<b>1.141.925,62</b>

## Sec. 4.11(d) 13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

	2012	2013
<b>Cuentas por pagar</b>	<b>435.888,33</b>	<b>38.058,18</b>
Econ. Eduardo Cordero	435.888,33	38.058,18
<b>Socios por pagar</b>	<b>578.261,43</b>	<b>443.961,43</b>
Eduardo Cordero	573.046,49	440.746,49
Jacinto Cordero	1.051,42	1.051,42
José Luis Moreno	1.051,42	1.051,42
José Leonardo Cordero Flores	556,05	556,05
Juan Eduardo Cordero Flores	556,05	556,05
<b>TOTAL</b>	<b>1.012.149,76</b>	<b>482.019,61</b>

## Sec. 4.11(d) 14. ANTICIPO CLIENTES

	2012	2013
<b>Anticipo Clientes</b>		
Corporación Eléctrica Del Ecuador CELLEC	4,859,425,24	5,226,080,24
COVALCO Cía. Ltda.	319,500,00	319,500,00
Empresa Eléctrica Regional Centro Sur	383,060,78	0,00
Ing. Wilfrido Román	10,000,00	41,000,00
EPMAPS	44,000,00	0,00
XCELLENT COMPUTACION	18,000,00	18,000,00
MALDONADO FIALLOS HERMANOS		11,132,53
CANALA		300,000,00
<b>TOTAL</b>	<b>5,633,986,02</b>	<b>5,935,712,77</b>

Sec. 4.11(d) **15. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

	2012	2013
Cuentas por pagar		
COVALCO Cia Ltda	433.058,18	2.473.781,22
<b>TOTAL</b>	<b>433.058,18</b>	<b>2.473.781,22</b>

Sec. 4.12 **16. CAPITAL SOCIAL**

	2012	2013	
Sec. 4.12 (i) y 4.12 (ii)	Número de participaciones autorizadas 30.000 pagadas	30.000,00	30.000,00
Sec. 4.12 (ii)	Valor nominal de las participaciones ordinarias	1,00	1,00

	Conciliación	% Participación	2013
Sec. 4.12 (iv)	Cordero Eduardo	75,00%	22.500,00
	Cordero José	8,00%	2.400,00
	Cordero Juan	8,00%	2.400,00
	Cordero Emilio	8,00%	2.400,00
	<b>TOTAL</b>		<b>30.000,00</b>

Sec. 4.11 **17. APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

	2012	2013	
Sec. 4.11 (f)	Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	450.000,00	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>450.000,00</b>	<b>0,00</b>

Sec. 4.12 **18. RESERVAS**

	2012	2013	
Sec. 4.12 (b)	<b>Reservas</b>		
	Las reservas están descompuestas de la siguiente manera:		
	Reserva Legal	65.920,70	65.920,70
	Reserva Facultativa	4.489,80	4.489,80
	Reserva por revalorización al Patrimonio	2.163,41	2.163,41
	Reserva de capital	(2.107,02)	(2.107,02)
	<b>TOTAL</b>	<b>70.466,89</b>	<b>70.466,89</b>

## Sec. 7.4 19. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2012	2013
<b>Ingresos</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	6.638.389,17	9.080.513,44
Venta de Bienes	6.638.389,17	9.080.513,44
<b>Otros Ingresos</b>	<b>24.215,14</b>	<b>82.532,08</b>
Intereses Financieros	23.925,44	19.064,05
Otras rentas	289,70	63.468,03
<b>TOTAL</b>	<b>6.862.604,31</b>	<b>9.163.045,52</b>

## Sec. 28.4 20. GASTOS DEL PERSONAL

	2012	2013
<b>Gastos del personal</b>		
<b>Gastos Administrativos</b>		
Sueldos y Beneficios Sociales	55.574,23	68.720,59
Honorarios profesionales	3.629,64	7.073,01
<b>TOTAL</b>	<b>59.203,87</b>	<b>75.793,60</b>