

ELECTROMECC ECUADOR CIA. LTDA.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Sec.3.24 (a) La actual Compañía Limitada ELECTROMECC ECUADOR CIA. LTDA., se constituyó con la denominación de RELTEC 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 ELECTROMECC-CUENCA COMPAÑÍA 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 ELECTROMECC -CUENCA COMPAÑÍA LIMITADA a ELECTROMECC-ECUADOR 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 Notaría 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 Circunvalación Sur s/n y Camino a Turi.

ELECTROMECC ECUADOR 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 30 de marzo del 2015.

- b) Base de Medición**
 Sec. 2.34 (a) 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 período y en cualquier período 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 afectos.
- 3. POLÍTICAS 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 Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos

(a,b,c,d) 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 2014 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 2014, decidió establecer la reserva facultativa en un 10% de las utilidades líquidas que resultaren de cada ejercicio.

(i) 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(h) 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 EN EFECTIVO

	2013	2014
BANCOS	127417,80	81752,31
BANCO DEL PICHINCHA	0,00	0,00
BANCO DEL PACIFICO	127.417,80	57.754,24
BANCO DE GUAYAQUIL	0,00	3.998,07
INVERSIONES		0,00
SWEET ACCOUNT	412.103,12	821.530,71
TOTAL	666938,72	945.035,36

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

Sec. 4. 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Sec. 4.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Activos Financieros	2012	2013	2014
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	382.528,34	4.313.359,56	792.124,79
Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC (*)	334.720,26	3.952.734,09	267.204,10
Wilfrido Román	4.588,33	0	3.812,81
Gabriel Granada	3.020,99	1.373,21	1.373,21
NESTRONICS	40.190,76	70.650,62	70.160,62
Consortio Pave	0	82.845,20	398.044,33
Maldonado Fiallo Hmnos.			10.053,29
Patricio Verdugo Radas			14.850,00
COMPUCÉLLENT CIA. LTDA.			26.677,43
INCONDETEC CIA. LTDA.			48,00
Empresa Eléctrica	0	224.354,17	0
Voith Hydro Ltda.	0	1.382,27	0
Otras cuentas por cobrar relacionadas	147.060,47	172.060,47	201.009,05
Fernanda Flores	8.000,00	8.000,00	8000,00
Ruth Flores NAFF-NAFF	117.060,47	142.060,47	167060,47
Jacinto Cordero	22.000,00	22.000,00	25948,58
Otras cuentas por cobrar	1.848.383,75	4.225.757,74	5.490.600,00
PLAZA DEL RÍO (**)	123.000,00	123.000,00	123.000,00
Giuseppe Rapacioli (**)	12.000,00	12.000,00	
Diego Vélez (**)	600	600	600,00
Dispágui Saúl Pesantez	0	30.000,00	7.000,00
Marcelo Vega (**)	580.000,00	580.000,00	580.000,00
Reposición de gastos	0	157,74	
LEÓN & CARPIÓ (**)	100.000,00	100.000,00	100.000,00
ATLÁNTIDA (**)	1.000.000,00	3.380.000,00	4.680.000,00
CODIMEL Representaciones Cía. Ltda. (**)	32.763,75	0	
TOTAL	2.377.962,56	8.711.177,77	6.483.733,84

(*) 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**

	2013	2014
Inventarios		
Inventario en tránsito (**)	1.724.289,44	1.670.879,80
Materiales	99.152,46	238.166,46
TOTAL	1.822.441,92	1909046,26

(**) 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**

	2013	2014
Servicios y otros pagos anticipados		
Seguros pagados por anticipado	164,01	0
Seguros incendio	124,38	0
Seguros vehículos	39,65	0
Anticipo a Proveedores Nacionales	22.324,89	88.336,71
UYAGUARI QUEZADA FRANCISCO FERNANDO	0	1000
René Rodríguez	10.000,00	10.000,00
Basurto loza	0	119,4
Yáñez Molina Hernán	7.999,50	
SUR VIAJES Cía. Ltda.	398,31	
CONFIANZA Cía. de Seguros y reaseguros	189,47	217,31
Tamariz Valdivieso Manuel Antonio	320	320
Carrera Espinoza Jorge	482,8	
Carchi Alvarado Francisco	400	400
Gallegos Canetaco Clemente	360	
COMPUXCELLENT CIA LTDA		53280
FREDDY ALVARADO		3000
SERVITUA Cía. Ltda.	2.572,12	
Anticipo a Proveedores Internacionales (*)	2.348.947,19	805.736,29
VOITH HYDRO	2.047.935,13	576.582,58
MASON ENGINEERING	0	74188,5
VOITH HYDRO (BRASIL)	288.000,00	22.981,85
EPSILON ELECTRONICS, INC	593,8	593,8
TEKTONE	895,82	92721,63
THE SAPLING COMPANY	433	22075,44
DIGITAL MANAGEMENTE & ACCESS CONTROL, LLC		2925,3
OPEN GROUP		7575,55
INTERNATIONAL SECURITY AND TRADING		2038
XMARTEK		4053,55
CONSTANTE SESINO S.P.A	11.089,44	

Otros anticipos entregados	64.238,55	61.177,17
Préstamos empleados	64.238,55	51.177,17
TOTAL	2.436.674,64	925.250,17

(*) Los valores a proveedores Internacionales, se transfieren en relación a los anticipos contractuales entregadas por las entidades y organismos del sector público.

Sec.4.11
(b)

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2013	2014
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	0	18.009,62
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R)	353.113,51	75.829,87

Sec. 17

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Sec 17.2 a	Sec 17.4 b	Sec 17.2 a	Sec 17.24	Sec 17.19		Sec. 17.22	VALOR NETO NIIF 2013-12-31
	BALDO	ADICIONES	BAJAS	BALDO NIIF 2012-12-31	VALOR RESIDUAL	VALORA A DEPRECIAR	DEP. ACUM. 2013-12-31	VALOR NETO NIIF 2013-12-31
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO								
Terrenos	80.000,00			80.000,00				80.000,00
Muebles y croquis	2.621,22	0,00	0,00	2.621,22	262,12	2.259,10	518,98	2.004,05
Equipo de computación	1.888,60	570,00	0,00	2.408,80	240,89	2.157,92	407,07	2.000,83
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	48.058,78	0,00	0,00	48.059,79	4.606,89	41.452,90	10.738,00	36.361,79
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	140.419,78	570,00	0,00	140.989,78	5.098,98	46.890,90	11.632,05	129.357,25
PROPIEDADES DE INVERSIÓN								
Edificios (*)	780.967,05			780.967,05	78.098,71	684.870,36	0,00	780.967,05
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	780.967,05			780.967,05	78.098,71	684.870,36	0,00	780.967,05

(*) Actualmente el Edificio se encuentra en construcción

Sec.4.11
(d)

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2013	2014
Cuentas y documentos por pagar		
LOCALES	6.588,69	48.407,38
CANALA ECHEVARRIA GOMPERTZ TOMAS IGNACIO	0	45000
NESTRONICS DEL ECUADOR CIA. LTDA	0	515,52

Papelería Monsalva	0	29,52
EDINA S.A.	0	336
CONFIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A	309,13	526,34
Barriga Jaime Ruperto	171,9	
CONTECON GUAYAQUIL S.A	153,75	
Carrera Espinoza Jorge	4.350,00	
Esplinoza Molina Juanita	503,91	
DEL EXTERIOR	1.377.624,32	710.547,18
VOITH HYDRO SERVICES (**)	896.033,10	16.041,10
Franco Tosi	178.382,41	178.382,41
P.A. SERVICES	99.054,00	99.054,00
LMC TRUCK	1.102,89	
VOITH HYDRO (Brasil) (**)	188.414,21	355.507,30
DIGITAL MANAGEMENT & ACCESS CONTROL, LLC	4.194,00	7.119,30
PROVISUAL	780	780
KURIMOTO	9.760,21	9.760,21
TEKTONE		75,00
LMC TRUCK		1.102,89
INDIGO VISION		42.621,47
QUADRATEC	103,5	103,5
TOTAL	1.383.413,01	756.954,58

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

Sec.
4.11(d)

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2013	2014
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Locales	31.328,50	14.951,07
Banco del Pichincha – Préstamo	31.328,50	14.951,07
TOTAL	31.328,50	14.951,07

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

	2013	2014
Otras obligaciones corrientes locales		
Con la Administración Tributaria	11.875,27	13.865,70
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	515.451,17	400.420,99
Participación trabajadores por pagar de ejercicios	1.074,03	16.891,46
Con el IESS	5.734,81	2.280,10
Por beneficios de Ley a los empleados	507.000,54	10.278,53
TOTAL	1.141.926,62	452.443,78

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

	2013	2014
Cuentas por pagar	38.058,18	71,71
Econ. Eduardo Cordero	38.058,18	71,71
Socios por pagar	443.961,43	76.255,78
Eduardo Cordero	440.748,49	74.327,26
Jacinto Cordero	1.051,42	0,00
José Luis Moreno	1.051,42	1.051,42
José Leonardo Cordero Flores	556,06	321,05
Juan Eduardo Cordero Flores	556,06	556,06
TOTAL	482.019,61	76.327,49

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

	2013	2014
Anticipo Clientes		
Corporación Eléctrica Del Ecuador CELEC	5.226.080,24	5.697.226,90
COVALCO Cía. Ltda.	319.500,00	319.500,00
Empresa Eléctrica Regional Centro Sur	0	0
MAXIMO RODRIGO GUAMAN CARRION		27399,05
PRODUCOMPUTERS S.A.		40000
CYBERBOX CÍA. LTDA.		65000

CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA. LTDA		102375
QUITOLINÑO S.A.		69750
CONSTRUCTORA ISABA S.A.		35000
IESS HOSPITAL DE KIDZAMBA		87500
Ing. Wilfrido Román	41.000,00	
EPMAPS	0	29838,00
XCELLENT COMPUTACIÓN	18.000,00	
MALEDONADO FIALLOS HERMANOS	31.132,53	11.549,55
CANALA	300.000,00	
TOTAL	5.836.712,77	6.486.138,60

Sec.
4.11(d)

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	2013	2014
Cuentas por pagar		
COVALCO Cía. Ltda.	2.473.781,22	1.211.296,73
PACIFICARD		4179,29
REPOSICION CAJA CHICA CN		58,83
Reposición de trámites de importación	2.473.781,22	149,05
TOTAL	2.473.781,22	1.215.883,90

Sec. 4.12 16. CAPITAL SOCIAL

		2013	2014
Sec. 4.12 (i)	Número de participaciones autorizadas	30.000	30.000
y 4.12 (ii)	pagadas	30.000,00	30.000,00
Sec. 4.12(iii)	Valor nominal de las participaciones ordinarias	1,00	1,00

		% Participación	2014
Sec. 4.12(iv)	Conciliación		
	Cordero Eduardo	76,00%	22.800,00
	Cordero José	8,00%	2.400,00
	Cordero Juan	8,00%	2.400,00
	Cordero Emilio	8,00%	2.400,00
	TOTAL		30.000,00

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

	2013	2014
Sec. 4.11 (f) Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	450.000,00	1.300.000,00
TOTAL	450.000,00	1.300.000,00

Sec. 4.12 **18. RESERVAS**

	2013	2014
Sec.4.12 (b) Reservas		
Las reservas están descompuestas de la siguiente manera:		
Reserva Legal	174.292,87	174.292,87
Reserva Facultativa	4.489,80	304.489,80
Reserva por revalorización al Patrimonio	2.163,41	2.163,41
Reserva de capital	-2.107,02	-2.107,02
TOTAL	178.839,06	478.839,06

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

	2013	2014
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias	9.080.513,44	6.909.159,84
Venta de Bienes	9.080.513,44	6.909.159,84
Otros ingresos	82.532,08	5.876,40
Intereses Financieros	19.064,05	2.785,01
Otras rentas	83.468,03	3.111,39
TOTAL	9.163.045,52	6.915.036,24

Sec. 28.4 **20. GASTOS DEL PERSONAL**

	2013	2014
Gastos del personal		
Gastos Administrativos		
Sueldos y Beneficios Sociales	68.720,59	60.670,62
Honorarios profesionales	7.073,01	62.942,14
TOTAL	75.793,60	113.612,76