

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR  
LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS 2014 y 2013**



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de  
CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.

### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y demás disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías al respecto. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también



comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Excepción**

4. La compañía no ha realizado estimaciones de sus obligaciones para jubilación y desahucio.

**Opinión**

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, excepto por lo mencionado en el párrafo 4, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF.

**Informe de cumplimiento tributario.**

6. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias y sus anexos del año fiscal 2014, será presentado posteriormente de conformidad con los requerimientos emitidos por el Servicio de Rentas Internas.

*Ing. Com. Saúl Vázquez León*

Ing. Saúl Vázquez León  
RNAE - No. 496  
Registro CPA. No. 28.990

Cuenca, 26 de Mayo del 2015

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2014	2013
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	10.850	22.578
Activos financieros (neto)	3	604.262	455.576
Inventario neto	4	920.270	828.865
Servicios y otros pagos anticipados		10.754	1.614
Crédito tributario	5	24.508	21.451
Otros activos corrientes		13	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad planta y equipo (neto)	6	67.984	47.241
Activos financieros no corrientes		<u>2.230</u>	<u>2.230</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.640.871</u></b>	<b><u>1.379.555</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y documentos por pagar	7	775.092	646.438
Otras obligaciones corrientes	8	396.025	443.691
Anticipo de clientes		32.790	19.996
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	9	40.935	47.775
Cuentas diversas por pagar relacionadas	10	<u>25.000</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.269.842</u></b>	<b><u>1.157.900</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	11	84.000	84.000
Aportes futuras capitalizaciones		40.000	
Reserva legal		65.135	54.197
Resultados acumulados		83.458	833
Resultado del ejercicio		<u>98.436</u>	<u>82.625</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>371.029</u></b>	<b><u>221.655</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.640.871</u></b>	<b><u>1.379.555</u></b>

  
Ing. Manuel Sarmiento Parra  
Gerente

  
C.P.A. Andrea Illescas  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2014	2013
Ventas netas	12	2.947.870	2.556.086
Costo de ventas		(2.157.101)	(1.819.646)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>790.769</b>	<b>736.440</b>
Gastos de ventas	13	(458.325)	(421.029)
Gastos de administración	14	(158.738)	(149.045)
Gastos financieros		(6.275)	(8.317)
Otros egresos		(2.573)	(16.761)
Otros ingresos		<u>963</u>	<u>2.744</u>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>165.821</b>	<b>144.032</b>
15 % Participación laboral	15	(24.873)	(21.605)
22% Impuesto a la renta	15	(31.575)	(30.621)
10% Reserva Legal		(10.937)	(9.181)
<b>Utilidad de ejercicio</b>		<b><u>98.436</u></b>	<b><u>82.625</u></b>

  
 Ing. Manuel Sarmiento Parra  
 Gerente

  
 C.P.A. Andrea Illescas  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

## CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital suscrito o asignado	Reserva legal	Aportes para futuras capitalizac.	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
<b>Saldo 31 Enero 2013</b>	84.000	45.018	-	833	29.895	82.051	241.797
Dividendos					(111.946)		(111.946)
Utilidad del ejercicio						91.805	91.805
Transferencia		9.180			82.051	(91.231)	-
<b>Saldo 31 Diciembre 2013</b>	<b>84.000</b>	<b>54.198</b>	<b>-</b>	<b>833</b>	<b>-</b>	<b>82.625</b>	<b>221.656</b>
Aportes			40.000				40.000
Transferencia					82.625	(82.625)	-
Utilidad del ejercicio						109.373	109.373
Transferencia		10.937				(10.937)	-
<b>Saldo final 31 Diciembre del 2014</b>	<b>84.000</b>	<b>65.135</b>	<b>40.000</b>	<b>833</b>	<b>82.625</b>	<b>98.436</b>	<b>371.029</b>



Ing. Manuel Sarmiento Parra  
Gerente



C.P.A. Andrea Illescas  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(45.148)</b>	<b>28.473</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.799.185	2.756.263
Otros cobros por actividades de operación	963	2.744
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.273.551)	(2.372.112)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(513.245)	(297.906)
Intereses pagados	(6.274)	(8.316)
Impuestos a las ganancias pagados	(52.226)	(52.200)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(24.740)</b>	<b>(7.606)</b>
<b>Ventas de propiedad planta y equipo</b>		
Ventas de propiedad planta y equipo	11.153	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(35.893)	(7.606)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>58.160</b>	<b>(21.854)</b>
Pago préstamos a largo plazo	18.160	(26.001)
Aporte de socios	40.000	
Pago de dividendos	-	4.147
<b>DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(11.728)</b>	<b>(9.282)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>22.578</b>	<b>31.860</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>10.850</b>	<b>22.578</b>

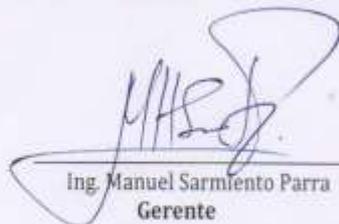
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.

7

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE  
EFECTIVO.  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Al 31 diciembre del	
	2014	2013
<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>165.821</b>	<b>144.032</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(47.072)</b>	<b>(45.638)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9.292	6.588
Ajustes por gastos de participación laboral	(24.873)	(21.605)
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(31.575)	(30.621)
Ajustes otras provisiones	84	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(163.897)</b>	<b>(69.921)</b>
Variación en cuentas por cobrar clientes	(148.413)	333.235
Variación en otras cuentas por cobrar	(285)	68.309
Incremento en anticipo de proveedores	(9.140)	
Incremento en otros activos	(8.352)	
Incremento en inventarios	(91.405)	(204.205)
Variación en cuentas por pagar comerciales	128.654	(144.894)
Incremento en otras cuentas por pagar	(935)	-
Variación en beneficios empleados	(10.149)	4.277
Variación de anticipo de clientes	12.794	(133.060)
Variación en otros pasivos	(36.666)	6.417
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación</b>	<b>(45.148)</b>	<b>28.473</b>

  
Ing. Manuel Sarmiento Parra  
Gerente

  
C.P.A. Andrea Illescas  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**- Fue constituida el 07 de Marzo de 1997, en la ciudad de Cuenca - Ecuador e inscrita en el registro mercantil el 02 de Abril de 1997 bajo el número 70. Su actividad principal es la comercialización de equipos, material eléctrico en general, así como a la prestación de servicios de instalación, montaje y mantenimiento de sistemas eléctricos, telefónicos y comunicaciones. Además la realización de cursos de capacitación técnica y la importación de equipos y materiales eléctricos y electrónicos.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

**Bases de presentación**- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

**Efectivo y equivalentes de efectivo**- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas de caja y depósitos en bancos.

**Activos financieros**- Están representados principalmente por cuentas y documentos originados por ventas a clientes.

**Provisión por cuentas incobrables**- La Compañía, en base a sus análisis de morosidad estima la provisión anual para las cuentas incobrables; el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión para efectos de su presentación en estados financieros.

**Inventarios**- Están constituidos por mercaderías para ser vendidos en el curso normal de la operación y son contabilizados al costo de adquisición, los cuales no exceden de su valor neto de realización, están valorados por el método promedio.

**Activos por impuestos corrientes**- Registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

**Propiedad planta y equipo**- Incluye activos registrados inicialmente al costo de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación con el método de línea recta, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la Compañía.

<b>Activos</b>	<b>Vida útil años</b>
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

Cuentas y documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones con instituciones financieras.- Representan los créditos obtenidos de entidades financieras los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado. Los vencimientos iguales o menores a doce meses se presentan como corto plazo.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ventas.- Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes gravados con tarifa IVA 12% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% en los años 2014 y 2013, para sociedades. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente. La disposición tributaria establece la obligatoriedad de determinar el anticipo mínimo de impuesto a la renta. Si luego de determinado el impuesto a la renta en base a los resultados, este último resulte menor, el anticipo determinado se convierte en impuesto definitivo.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<b>Años</b>	<b>Inflación</b>
2012	4,16%
2013	2,27%
2014	3,67%

**2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caja Chica	400	400
Banco Pichincha	7.785	21.321
Banco de Guayaquil	661	124
Banco del Austro	2.004	711
Banco Internacional	-	22
<b>Total</b>	<b>10.850</b>	<b>22.578</b>

**3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Clientes (1)	634.023	485.610
Otras cuentas por cobrar relacionados	423	150
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	(30.184)	(30.184)
<b>Total</b>	<b>604.262</b>	<b>455.576</b>

(1) Clientes, incluye los principales saldos durante el período 2014:

<b>Clientes</b>	<b>Valor</b>
Fernández De Córdova Javier	58.830
Continental Tire Andina S. A.	50.361
Consortio Turi Cars	32.940
Tenesaca Edwin Indelec	31.476
Obras y Proyectos Flores e Hijo Cia. Ltda.	19.147
Graiman Cia. Ltda.	18.862
Super Eléctrico	18.659
Piggis Embutidos Pigem Cia. Ltda.	16.956
<b>PASAN</b>	<b>247.231</b>

**CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

<b>VIENEN</b>	<b>247.231</b>
Hormicrete Cia. Ltda.	16.724
Edificaciones y Construcciones	16.315
Campoverde Pablo	15.014
C. A. Ecuatoriana de Cerámica	14.931
Industria Lojana de especerías C. A.	14.575
Coelinsa S. A.	13.169
Maldonado Fiallo Hnos Cia. Ltda.	12.779
Andrade Giovanni	12.043
Industria. de Alimentos La Europea	9.898
Elecsur José Gutiérrez	9.201
Induglob	9.075
Barzallo Fausto Ing.	7.902
Edificaciones Gasarviv Cia Ltda.	7.236
Guamán Leonardo	6.937
Fibroluz Cia. Ltda.	6.856
Gerardo Ortiz & Hijos Cia Ltda	6.808
Plásticos Rival Cia. Ltda.	6.761
Templavid S. A.	6.741
Buenano Caicedo	6.524
Cartopel S.A.I.	6.420
Solano Martin	6.248
Unión Cementera Nacional Ucem C.E.M.	5.682
Plastiazuay	5.659
Lituma Eugenio Tcnlg.	5.474
Clientes con saldos menores a USD 5.000	<u>157.820</u>
<b>Total</b>	<b><u>634.023</u></b>

(2) Durante el período 2014 la cuenta de provisiones no ha registrado variación.

**4.- INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre está conformado por los siguientes saldos:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Inventarios	914.127	829.073
Provisión, valor neto de realización (ajuste NIIF)	(4.019)	(4.019)
Mercaderías en tránsito	<u>10.162</u>	<u>3.811</u>
<b>Total</b>	<b><u>920.270</u></b>	<b><u>828.865</u></b>

**CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, se presenta los saldos por concepto de crédito tributario de impuesto a la renta por el valor de USD. 24.508 y 21.451, respectivamente.

**6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de la cuenta al 31 de Diciembre de fue como sigue:

	Saldo			Saldo	% Deprec.
	31-Dic-13	Adiciones	Ventas	31-Dic-14	
Instalaciones		880		880	10
Muebles y enseres	19.573	2.631		22.204	10
Equipo de computación	10.539	3.054		13.593	33,33
Vehículos	31.366	27.245	(11.154)	47.457	20
Equipo de oficina	7.886			7.886	10
Herramientas	4.104	2.084		6.188	10
<b>Subtotal</b>	<b>73.468</b>	<b>35.893</b>	<b>(11.154)</b>	<b>98.208</b>	
Depreciac. acumulada	(26.227)	(9.292)	5.295	(30.224)	
<b>Saldo neto</b>	<b><u>47.241</u></b>	<b><u>26.602</u></b>	<b><u>(5.859)</u></b>	<b><u>67.984</u></b>	

**7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes saldos:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Proveedores nacionales (1)	678.450	574.939
Proveedores extranjeros	12.174	12.877
Cheques no cobrados (2)	84.000	58.000
Otros	<u>468</u>	<u>622</u>
<b>Total</b>	<b><u>775.092</u></b>	<b><u>646.438</u></b>

(1) En esta cuenta al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<b>2014</b>
Siemens S.A	346.422
Sumelec S.A.	32.271
Navas Brito Cecilia Elizabeth	22.317
Sistel	<u>20.290</u>
<b>PASAN</b>	<b>421.300</b>

**CENTRO ELECTRICO CENELSUR CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

<b>VIENEN</b>	<b>421.300</b>
Karcher Ecuador S.A.	19.010
Marriott S.A	14.801
Electrica Hamt Cia. Ltda.	13.931
Cedetec S.A.	10.668
Picon Carrillo Manuel Rober	10.337
Canala Comercial Eléctrica	8.817
Almacen Electrico Haz S.A.	8.040
Proteco Coasin S.A.	7.145
Durapower Cia. Ltda.	6.876
Inducomicc S.A.	6.648
Maviju S.A.	6.646
Jurado Carmona Oscar Marcel	6.622
Gerardo Mogrovejo e Hijos	5.367
Proveedores con saldos menores	<u>132.242</u>
<b>Total</b>	<b><u>678.450</u></b>

(2) Al 31 de Diciembre de 2014 se presenta los siguientes saldos de cheques no cobrados por relacionados:

	<b>Valor</b>
Ing. Manuel Sarmiento	31.000
Sr. Fabián Vélez	31.000
Sra. Elizabeth Sánchez	11.000
Sra. Mónica Ochoa	<u>11.000</u>
	<b><u>84.000</u></b>

**8.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre están conformados por los siguientes saldos:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Con la administración tributaria	37.495	30.938
Impuesto a la renta periodo	31.575	30.621
Con el IESS	16.024	16.960
Sueldos por pagar	61.153	71.417
Beneficios sociales a empleados (*)	8.728	8.612
15% Participación trabajadores	24.873	21.605
Dividendos por Pagar	216.093	263.538
Otros descuentos personal	<u>84</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>396.025</u></b>	<b><u>443.691</u></b>

**CENTRO ELECTRICO CENELSUR CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(\*) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

Cuenta	Saldo inicial		Pagos	Saldo final
	31 Dic 2013	Provisiones		31 Dic 2014
Décimo tercer sueldo	6.160	28.080	(28.638)	5.601
Décimo cuarto sueldo	2.452	6.080	(5.405)	3.127
Fondos de Reserva	54	1.437	(1.424)	67
<b>Total</b>	<b>8.612</b>	<b>34.160</b>	<b>(34.043)</b>	<b>8.728</b>

**9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre, la compañía mantiene las siguientes obligaciones:

**2014**

Entidad financiera	Inicio	% int.	Deuda	Vencimiento	Garantías
Banco Pichincha C.A.	14/08/2013	11,79%	14.936	2/12/2015	Pagaré
Banco Pichincha C.A.	15/08/2013	11,79%	5.994	4/09/2015	Pagaré
Banco de Guayaquil S.A.	5/10/2013	11,23%	1.012	5/01/2016	Pagaré
Banco de Guayaquil S.A.	10/07/2014	11,23%	18.993	10/01/2015	Pagaré
<b>Total</b>			<b>40.935</b>		

**2013**

Entidad financiera	Inicio	% int.	Deuda	Finalizac.	Garantías
Banco de Guayaquil S.A.	26-dic-11	11,23%	5.143	02-ene-16	Firmas pagaré
Banco de Guayaquil S.A.	28-ene-10	11,23%	466	02-feb-14	Pagaré
Banco Pichincha C.A.	30-sep-10	11,20%	14.030	04-sep-15	Pagaré
Banco Pichincha C.A.	27-ene-11	11,20%	28.136	02-dic-15	Pagaré
<b>Total</b>			<b>47.775</b>		

**10.- CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR RELACIONADOS**

Al 31 de Diciembre de 2014, se presentan los siguientes saldos, los mismos que no tienen documento de garantías, fecha de inicio y vencimiento y no genera rendimientos financieros.

• Ing. Manuel Sarmiento Parra	12.500
• Sr. Fabián Vélez	12.500
<b>Total</b>	<b>25.000</b>

**CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre la conformación del capital de la compañía está compuesto por 84.000 acciones, las mismas que tienen un valor nominal de USD. 1,00 y se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

	Valor	% participación
Manuel Honorato Sarmiento Parra	38.135	45,40%
Fabián Vélez	38.135	45,40%
Marco Torres	<u>7.730</u>	<u>9,20%</u>
<b>Total</b>	<b><u>84.000</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

**12.- VENTAS**

Al 31 de Diciembre de los movimientos fueron así:

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Ventas IVA 12 %	2.939.351	2.548.781
Ventas IVA 0 %	8.530	7.305
Prestación de servicios	<u>(10.01)</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.947.870</u></b>	<b><u>2.556.086</u></b>

**13.- GASTOS DE VENTAS**

Durante los dos periodos los gastos de ventas han sido como sigue:

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Sueldos y salarios	131.729	152.426
Bonificaciones	73.111	25.780
Comisiones	38.383	37.410
Honorarios profesionales	23.218	33.062
Aportes IESS	57.254	50.839
Servicios prestados	35.075	33.792
Décimo tercer sueldo	20.302	18.129
Décimo cuarto sueldo	5.659	5.146
Vacaciones	14.262	14.461
Comisiones a terceros	16.030	16.761
Mantenimiento y reparaciones	9.520	11.166
Gastos de gestión	17.870	15.240
Depreciaciones	10.898	3.428
Otros	<u>5.015</u>	<u>3.389</u>
<b>Total</b>	<b><u>458.325</u></b>	<b><u>421.029</u></b>

**CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14.- GASTOS DE ADMINSTRACION**

Los gastos incurridos por la compañía al 31 de Diciembre han sido como sigue:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Sueldos y salarios	39.017	37.940
Bonificaciones	53.544	25.820
Movilización y Viáticos	3.109	22.369
Aportes IESS	11.337	10.360
Beneficios sociales	9.395	8.383
Servicios prestados	1.524	3.737
Mantenimiento y reparaciones	5.407	8.231
Depreciaciones	4.253	3.159
Impuestos contribuciones y otros	3.485	3.775
Servicio básicos	8.001	6.439
Varios gastos de personal	10.204	10.229
Otros gastos menores	<u>9.463</u>	<u>8.603</u>
<b>Total</b>	<b><u>158.739</u></b>	<b><u>149.045</u></b>

**15.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a las disposiciones contenidas en el Código del Trabajo la Compañía determina el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a la renta según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

Mediante Resolución SRI 1071 (Suplemento. Registro Oficial No. 740 de enero 8 del 2003) y reformas posteriores, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2014, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de julio del 2015, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos que proporcione el organismo de control.

En este proceso la compañía prepara la conciliación tributaria y anexos respectivos de acuerdo a lo requerido por el organismo de control.

**16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del año del 2014 y 2013 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en la nota No 3, 7 y 10.

**CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**17.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICL008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2014.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno- Durante el periodo 2014 y 2013 la compañía no ha recibido observaciones a su control interno.

Eventos posteriores- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y 26 de Mayo del 2015 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

---