

**VELASCO Y LUQUE
REPRESENTACIONES S.A. EVISA**

*Estados Financieros y Anexos
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del
2011*



De la Oficina de:
Econ. Ramón Carril, F.

Comité Público: L.C. 9 4947
Ejecutiva: L.C. 9 497
Auditor Externa: L.C. 9 49 9948 17.

Revisado y aprobado por:
L.C. 9 49 9948 17.
Auditor Externa:
L.C. 9 49 9948 17.

CONTENIDO

Informe y opinión de los Auditores Independientes.....	1 - 2
Balance General.....	3 - 4
Estado de Perdida y Ganancia.....	5
Estado de Cambio de evolución del Patrimonio.....	6
Estado de Flujo de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8 - 16 <i>21</i>



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A

LOS SEÑORES ACCIONISTAS VELASCO Y LUQUE REPRESENTACIONES S.A. EVISA.

INTRODUCCIÓN:

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía de VELASCO Y LUQUE REPRESENTACIONES S.A. EVISA, (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancia, cambio en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativa. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2011 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo a la norma ecuatoriana de auditoría y emitimos nuestro informe de fecha 29 de Enero del 2013, el mismo que contiene una opinión limpia.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

2.- La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles interno relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y explicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR:

3.- Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contiene distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, consideración los controles interno relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Compañía.

Una auditoría también incluyen la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contable realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. (3)

LOGO BORLA DE



Econ. Ramón Carriel Fuentes CPA.
AUDITOR - TRIBUTACIÓN - CONTADOR INDEPENDIENTE - FINANZAS

Consideremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenidos es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN:

4.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía VELASCO Y LUQUE REPRESENTACIONES S.A. EVISA, al 31 de Diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus acciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

5.- Nuestra opinión de los cumplimientos de las obligaciones tributarias que tiene la Empresa VELASCO Y LUQUE REPRESENTACIONES S.A. EVISA, como agente de retención y percepción, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011 se emite por separado, con los comentarios en el informe de Recomendaciones sobre Aspecto Tributarios.

ENFASIS:

6.- La gerencia tomó las debidas notas para hacer las sustitutivas y corregir los errores de las declaraciones del IVA, Retenciones en la Fuente y en los Estados Financieros. *RS*

Econ. Fco. Ramón Carriel F. CPA.
Auditor Externo N° SC-RNAE-231
C.C.0900879986

VELASCO Y LUQUE REPRESENTACIONES S.A. E.V.S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (expresado dólares americano)

ACTIVO		2010	2011
ACTIVO CORRIENTE	Nota		
Cajas - Bancos	3.1	109.158	109.081
Cuentas por Cobrar no Relacionadas	3.2	679.825	818.532
Otras Cuentas por Cobrar Relacionada	3.3	84.696	218.507
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-18.403	-22.919
Crédito Tributario (IVA)	3.4	121.825	20.151
Crédito Tributario (Imppto a la Renta)	3.5	-	60.754
Inventarios	3.6	758.222	978.726
Importaciones en Tránsito	3.7	115.884	-
Otros activo a Largo Plazo	3.9	608.769	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.459.977	2.183.648
ACTIVO FIJO	3.7		
Muebles y Enseres		17.271	11.936
Maquinarias y Equipos		36.454	5.832
Equipos de Computación		20.313	15.559
Vehículos		121.686	117.025
(-) Depreciación Acumulada		-90.938	-92.718
TOTAL DE ACTIVO FIJO		104.786	51.634
TOTAL DEL ACTIVO		2.564.763	2.234.282

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

VELASCO Y LQUE REPRESENTACIONES S.A. E.V.S.A.
BALANCE GENERAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado dólares americanos)

		2010	2011
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	Nota		
Ctas. por Pagar Proveedores	3.8	733.471	191.644
Ctas. por Pagar Relacionadas		40.345	-
Documentos por Pagar		-	-
Documentos por Pagar Bancos	3.9	13.246	195.030
Obligaciones Tributarias		5.381	-
Obligaciones IESS		-	-
Obligaciones con Empleados	3.10	35.539	26.082
TOTAL PASIVO CORRIENTE		827.980	412.756
PASIVO DELARGO PLAZO	3.11		
Ctas. De los por Pagar Accionistas		1.434.304	1.408.202
Provisiones para Jubilación Patronal		-	-
TOTAL PASIVO DELARGO PLAZO		1.434.304	1.408.202
TOTAL DEL PASIVO		2.262.285	1.820.958
PATRIMONIO	3.12		
Capital Social		3.800	3.800
Aporte de Accionistas		50.000	50.000
Reserva Legal		22.006	33.096
Otras Reservas		61.843	61.843
Utilidad Años Anteriores		-	164.917
Utilidad del Ejercicio		164.829	99.288
TOTAL DEL PATRIMONIO		302.479	413.944
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.564.763	2.234.282

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

VELASCO Y LUQUE REPRESENTACIONES S.A. E.V.S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado dólares americano)

	2010	2011
INGRESOS		
Ventas con el 12%	3.402.867	3.654.229
(-) Costo de Ventas	2.578.236	2.786.005
UTILIDAD BRUTA	824.630	868.154
 GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	576.501	595.779
Gastos Financieros	11.200	98.627
TOTAL DE GASTOS	587.701	694.406
UTILIDAD EN OPERACIÓN	236.929	173.748
15% PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS	35.539	26.062
MAS GASTOS NO DEDUCIBLE	42.802	25.789
% IMPUESTOS A LA RENTA	61.048	41.634
RESERVA LEGAL	2.095	6.364
UTILIDAD EN PRESENTE EJERCICIO	138.247	99.688

Ver

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

VELASCO Y LUQUE REPRESENTACIONES S.A. EVISA
ESTADO DE CAMBIO POSICIÓN PATRIMONIAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - (Expresado dólares americano)

CONCEPTO	CAPITAL PAGADO	APORTE ACCIONITA	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2011	3.800	50.000	22.006	61.843	164.947	302.59
Cambio :	-		11.090			11.09
Utilidad 31 de Diciembre 2011					99.688	99.68
Saldo 31 de Diciembre 2011	3.800	50.000	33.096	61.843,00	264.635	413.37

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

VELASCO Y LUQUE REPRESENTACIONES S.A. Evisa
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado dólares americanos)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	2010	2011
Efectivo recibido de clientes	3.939.308,51	1.538.822
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2.722.104,51	3.549.573
Impuesto a la Renta	-61.048,00	-41.634
Intereses	-11.200,00	98.627
Gastos de Administración	-576.501,00	-1.395.779
Obligaciones	395,00	
Provision		
Otros activos	-608.769,00	608.369
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-39.919,00	-1.386.022
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES INVERSION		
Propiedades, Plantas y Equipos	-17.770,00	53.152
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES INVERSION	-17.770,00	53.152
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento del Pasivos de Largo Plazo	389.390,00	26.103
Disminución del pasivo	-586.845,00	
Disminución Aporte de Accionistas	-30.000,00	
Aumento de Reserva Legal	108.604,00	11.070
Aumento del Patrimonio		99.876
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO	-118.851,00	84.793
INCREMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA	-176.540,00	-77
CAJA Y EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	285.698,00	109.158
CAJA Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	109.158,00	109.081

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

VELASCO Y LUQUE REPRESENTACIONES S.A. "EVISA"
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
(Expresados en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL.

LA EMPRESA VELASCO Y LUQUE REPRESENTACIONES S.A. "EVISA" se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 16 de Diciembre de 1985, ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Guayaquil, abogado Francisco X. Icaza Garcés; ha sido aprobada por la Señorita Intendente de Compañías de Guayaquil Encargada Economista Eufemia Uvidia Salto mediante Resolución N° 86-2-1-100242 del 24 de Enero 1986 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil con el N° 210 del 30 Enero 1986 con el Registro Único de Contribuyente N° 0990794650001. Ubicada en Km.16 Vía a la Costa.

Con fecha 24 de Noviembre de 1987 en la Notaria Vigésimo Cuarta del Cantón Guayaquil se hace aumento de capital y reforma de estatutos sociales de la Compañía.

La Compañía tiene el objeto social es dedicarse a la importación y comercialización de materias primas tales como fibra de vidrio, materiales para la construcción, montaje de construcción de instalaciones eléctrica y mecánicas

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES ADOPTADAS POR LA EMPRESA.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a los principios contables generalmente aceptados por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y las disposiciones legales prescritas o permitidas por el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías.
Están presentados en unidades monetarias de dólares americanos. 

Operaciones.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados como negocio en marcha, los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de los negocios.

La situación económica, financiera. La gerencia ha sabido buscar nueva alternativa para cumplir los presupuestos programados y buscados las diferentes formas para que los empleados sean más productivos y eficientes y buscado nueva tecnología para mejorar la producción.

3. NOTAS EXPLICATIVAS

3.1 CAJA - BANCOS

Estos valores fueron confirmados con las conciliaciones bancarias y cuadrado con el estado de flujo de efectivo como podrán observar:

CAJA-BANCOS		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
	2010	2011
Caja	400	400
Banco	108.758	108.681
TOTAL	109.158	109.081

3.2 CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADA.

Son cuentas por cobrar a los diferentes clientes que tiene la empresa en su respectiva cuenta corriente que, tiene cada cliente

<i>CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADA</i>		
<i>Al 31 de Diciembre del 2011</i>		
	2010	2011
Empresa electrica Regional Centro	8.525	
Empresa electrica Regional El Oro		25.689
Ing. Xavier Orejuela Romero	8.945	
Ing. Danilo Argenteles Ruilova	50.885	150.369
Empresa Electrica Peninsula Santa Elena	197.067	145.226
Empresa Electrica Milagro C.A.	15.669	18.569
Ielco Cia. Ltda.	7.585	25.689
Suprel	6.855	12.365
Sisetel Cia. Ltda.	9.855	
Empresa Electrica Los Rios C.A.	45.668	50.689
Empresa Electrica Regional Manabi	116.853	96.589
Inproel	48.956	35.392
Corporación para la Administración	55.689	35.698
Empresa Electrica Ambato S.A.	125.636	92.649
TOTAL	698.228	684.324
<i>Menos Provisión Cuentas Incoobrable</i>	<i>-18.403</i>	<i>-22.903</i>
TOTAL NETO	679.825	661.421

3.3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA

Son cuentas por cobrar de terceros que le deben a la empresa por diferentes conceptos, no genera interés.

<i>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</i> <i>Al 31 de Diciembre del 2011</i>		
	2010	2011
Inmole- Irwin Velasco	84.696	-
Boris Velasco		55.698,00
Prestamo a Empleados		18.507,00
Anticipo de Proveedores		144.202,00
TOTAL	84.696	218.507

3.4 CREDITO TRIBUTARIO IVA.

Son los valores que tiene la empresa a su favor, de los impuestos del IVA, a consecuencia de la compra que ha tenido la empresa y se va absorbiendo con las ventas.

<i>CREDITO TRIBUTARIO- IVA</i> <i>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</i>		
	2010	2011
Credito tributario Iva	121.825	20.151
TOTAL	121.825	20.151

3.5 CREDITO TRIBUTARIO RENTA

En el presente año la empresa no tiene crédito a favor en relación al impuesto a la renta,

<i>CREDITO TRIBUTARIO- RENTA</i> <i>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</i>		
	2010	2011
Credito Impuestos a la Renta	-	60.754
TOTAL	-	60.754

3.6 INVENTARIO DE PRODUCTO

Son los diferentes productos que la empresa tiene para abastecer el mercado a corto plazo la existencia es aceptable de acuerdo a su venta. El inventario se expresa a precio de costo. El costo se calcula aplicando el método promedio que determina la ley tributaria.

INVENTARIO DE MERCADERIA		
<i>Al 31 de Diciembre del 2011</i>		
	2010	2011
Abrazaderas	4.369	5.269
Aisladores	12.250	9.485
Alambres	381	-
Bloques Anclaje	694	5.485
Brazos Portafusibles	960	1.986
Bushing	-	9.855
Cables	152.631	289.320
Cajas para Medidores	77.273	5.463
Cajas Portafusibles	52.305	185.600
Capacitador	889	489
Conectores	33.505	25.666
Cruentas Metálicas	-	1.480
Escaleros	6.310	7.885
Estribos	1.546	2.560
Focos y Fotoceulas	18.151	15.889
Fusibles	261	4.885
Grapas de Línea Caliente Moodam	15.163	2.155
Griletes Hebillas	3.589	6.890
Medidores	1.518	8.855
Mensulas	12.413	13.445
Paparrayos	1.287	556
Pernos Pin	2.523	1.888
Pinzas	7.194	10.745
Postes	-	4.896
Precintos y Protectores	1.394	938
Punta Terminal	-	445
Seccionadores Rac Reversibles	-	4.693
Tirafusibles	11.991	15.689
Tornapuntas y Otros Herrajes	1.660	2.668
Transformadores	319.792	303.341
Vanillas	16.086	30.145
TOTAL	758.222	978.726

3.7 ACTIVO FIJO

El activo que tiene la empresa a la fecha indicada se aplicó el porcentaje que indica la ley del Régimen Tributario y su reglamento. La depreciación se carga al gasto de su vida útil estimada, aplicado el método lineal en los porcentajes indicados en cada rubro. Como se puede observar en el presente ejercicio económico.

ACTIVO FIJO			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011			
		2010	2011
Muebles Enseres	10%	17.271	11.906
Maquinaria y Equipos	10%	36.454	5.832
Equipos de Computación	33%	20.313	15.559
Vehículos	20%	121.686	111.025
(-)Depreciación Acumulada		-90.938	-92.738
TOTAL NETO		104.786	51.634

3.8 CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES NO RELACIONADA LOCALES.

Son valores que hay que pagar a los proveedores, no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
	2010	2011
Sulamerica		
Rio Guayas Cia. De Seguro		
Siemens	513.928	25.896
Intelli	32.890	14.568
Electric Suply	26.527	4.568
Esemec	15.229	12.489
Tablicon	7.678	8.996
Arnilgraf	8.138	14.589
Britantransformadores		25.632
Incable	6.027	-
Cledio Balladres	2.692	-
Jorchu	8.705	15.669
Conextube	54.278	32.664
Tradinter	56.662	36.373
Jorge Real	717	-
TOTAL	733.471	191.644

3.12 PATRIMONIO

La empresa tiene su patrimonio compuesto con el capital social más las utilidades del presente ejercicio como la reserva legal que determina la ley de compañía.

PATRIMONIO		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
	2010	2011
Capital Social	3.800	3.800
Aporte de Accionista	50.000	50.000
Reserva Legal	22.006	33.396
Otras Reserva	61.843	61.843
Utilidades Ejercicios Anteriores	-	164.947
Utilidades del Presente Ejercicio	164.829	99.618
TOTAL	302.478	413.374

4. INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 de 20 de Noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañía estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujeto a su control y vigilancia de la misma se establece que se aplicarán a partir del 1 de Enero del 2010, 2011, 2012 y el período de transición para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) se establece como el año 2009, 2010, y 2011, por lo cual como parte del mismo proceso, se debe elaborar en forma obligatoria un cronograma de implantación de las norma (NIIF) hasta Marzo del 2009, 2010, 2011, 2012, el cual deberá ser aprobado por la Junta General de Accionista.

La compañía tiene la obligatoriedad de aplicar las NIIF a partir del 1 de Enero del 2012 siendo el 2011 el año de transición.

5. SITUACIÓN FISCAL

La compañía no sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serían significativas.

3.9 DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCO

Préstamos del banco a corto plazo con tasa de interés de acuerdo al mercado, que está regulado por la ley.

DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
	2010	2011
Produbanco	13.246	195.000
TOTAL	13.246	195.000

3.10 PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS

La empresa hizo la provisión de la participación de los empleados que tienen derecho de acuerdo al código de trabajo que determina el 15% de las utilidades de la empresa.

OBLIGACIONES CON EMPLEADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
	2010	2011
Participación de Empleados	35.539	26.062
TOTAL	35.539	26.062

3.11 PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamos por parte de la accionista, no tiene plazo de vencimiento y no generan ningún interés para la empresa.

PASIVO A LARGO PLAZO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
	2010	2011
Préstamos de Accionista	1.434.304	1.408.202
TOTAL	1.434.304	1.408.202

6. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de la emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dicho estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos. *B.*