



PROELECTRICA , PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

**Informe sobre el examen
de los estados financieros**

**Años terminados al 31 de
Diciembre del 2013 Y 2012**

PROELECTRICA , PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

- Estados Financieros
- Estados de resultados
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013-2012 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en los patrimonios y de los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

2. La Administración de PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia General, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones importantes debido a fraudes o error. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración 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 el control interno de la entidad.

Una auditoría incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados apropiadamente 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.

Opinión:

4. La nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 3 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de PROELECTRICA S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

SUPERSETEL S.A.

Compañía Registrada en el

Registro Mercantil de

Compañías de SC-RNVE N° 2-280


Edwin Reyes Navarrete

Notario Público

Matrícula N° 14.123.456

Copia aut. Secundar

Año 28 de 2014

PROELECTRICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. Información principal

La Compañía es una sociedad anónima se constituyó en el Ecuador en agosto 4 de 1.988 en la Ciudad de Guayaquil, las operaciones de la Compañía está regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años. Su actividad principal es la Compra y Venta de materiales eléctricos, incluido postes.

El domicilio principal de la compañía en donde se desarrollan sus actividades es en la Ciudad de Guayaquil, Av, Juan Tanca Marengo Km. 4.5.

La Actividad principal es la compra, venta al por mayor de materiales eléctricos, incluido postes.

Su Capital Social, comprende \$1.000,00 dividido en veinticinco mil acciones de un valor de 0.04 cada una

Sus principales accionistas son:

- | | |
|-----------------|-----|
| • Coprelec S.A. | 50% |
| • Inesa S.A. | 50% |

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1. Preparación de los estados financieros

La compañía mantiene sus registros de partida doble de acuerdo a disposiciones de la Ley con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados, sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Compañías, entidad encargada del control y vigilancia de la compañía auditada.

Los Estados Financieros Adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con normas internacionales de Información Financiera para pequeñas entidades (NIIF para Pymes).

2.2. Bases de Preparación

La preparación de los Estados Financieros requiere que la administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, las estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

PROELECTRICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

2.4. Adopción por primera vez de las NIIF

Mediante Resolución N° SC.ICI.CPA/FRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011, se emite el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF completas y para Pymes, según el artículo tercero se sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N°08.G.DSC.010, estableciéndose tres condiciones para la aplicación de las NIIF para pequeñas y medianas empresas. En base a estas disposiciones, la compañía manifiesta expresamente que sus estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes), con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011, aplicado a partir del 1 de enero del 2012..

2.5. Clasificación de las cuentas

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la compañía se describe a continuación.

a) Efectivo en Caja Bancos

Incluye los efectivos en caja, fondos rotativos, los depósitos a la vista en bancos y, son partidas reconocidas al costo histórico.

b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, de cobros fijos o determinables, surge cuando la compañía provee dinero, bienes, ventas o servicios a un deudor.

c) Provisión para cuentas dudosas

La provisión para cuentas dudosas son calculadas en base a los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contrapartida.

d) Propiedades Plantas y Equipos-

Los activos fijos son registrados al costo de adquisición, sus costos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo

e) Método de depreciación

El costo de las propiedades y equipos, se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, la vida útil estimada y el valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

PROELECTRICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue.

Activos	Porcenta je anual
Equipos de Oficina –M/enseres	10 %
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

f) Otros Activos

Los otros activos representan obras en proceso, se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción, las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se incluye en los resultados del periodo en que corresponde.

g) Impuestos corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria), registrada durante el año. El impuesto de la compañía por concepto de impuestos corrientes se calcula utilizando las tasas fiscales.

h) Jubilación Patronal

De acuerdo al código de trabajo artículo 216, los trabajadores que por veinticinco años a mas presten sus servicios continuos o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que le corresponden en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El resultado que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del periodo.

Las presunciones principales usadas para propósito de los cálculos actuariales fueron los siguientes.

31/diciembre del 2013 - % Equivalencia

Tasa de descuento	12%	10.00%
Tasa esperada de incremento salarial	6%	4.11%
Tasa de incremento de pensiones	6%	4.11%
Tasa neta	5.66%	5.66%
Vida laboral promedio	22	

i) Bonificación por desahucio

De acuerdo al Código de trabajo artículos 184-185, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagara a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a una misma empresa o empleador.

PROELECTRICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

j) Participación de los empleados en las utilidades-

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta, estas deben ser con cargo a los resultados integrales del ejercicio en que se devenga.

k) Reserva Legal

La ley de compañías establece una apropiación de por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Estas reservas no están disponibles para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

l) Ingresos por Ventas-

Los ingresos son originados por la venta al por mayor de materiales eléctricos y de postes, y son reconocidos como ingresos netos lo cual ocurre al momento de la venta.

m) Costos y Gastos

Los costos de ventas se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del monto en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

n) Impuesto a la Renta

De acuerdo con las leyes vigentes las sociedades constituidas en el Ecuador, que obtengan ingresos gravables, se reduce la tasa de impuesto a la renta de forma progresiva, esto es; en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y, del año 2013 en adelante el 22%

3. FONDOS DISPONIBLES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Caja	-0-	-0-
Bancos locales	400.00	407.745,27
	400.00	407.745,27

- La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares en diversos bancos locales, los saldos de las cuentas de bancos fueron revisados contra los Estados de cuentas Bancarios (sobregiro bancario), determinándose el registro conciliatorio de las transacciones y la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio auditado.

PROELECTRICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

4. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Clientes no relacionados	2.135.910,60	3.208.188,02
Partes Relacionadas	5.031.149,98	6.062.398,63
Provisional de gastos	16.482,90	35.293,45
Anticipo a Proveedores Nacionales	27.682,75	28.832,07
Otras Cuentas por Cobrar	10.458,90	29.459,69
		0.00
	7.221.685,13	9.364.171,86
Reservas para cuentas por cobrar	(77.306,34)	(68.746,92)
Total Neto	7.144.378,79	9.295.424,94

Clientes; La cuenta por cobrar clientes, representa facturas por cobrar por concepto de instalaciones y venta de postes y materiales eléctricos, Incluye principalmente valores por cobrar a instituciones del Estado como son: CNEL. Corporación \$690.060.00 Empresas Eléctricas \$196.918, Daewood, Promalec \$663.948,25, Municipio de Daule, Raypower S.A \$214.122,24, facturas que se encuentra al cobro entre los 30 y 60 días.

Partes Relacionadas; Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan principalmente Transferencia y ventas de materiales eléctricos entre relacionadas, las cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses, entre las principales relacionadas tenemos a: Inesa S.A, Panelec S.A. Inproel S.A. Siselec S.A. y Roniton, quienes generan las mayores transacciones. No se ha contabilizado provisiones para saldos dudosos de cobro de parte relacionadas.

Provisional de Gastos; Son valores entregados a empleados comisionistas de la empresa, para gastos de movilización, viajes y estadías dentro y fuera de la ciudad, para la entrega de ofertas y finiquito de negociaciones principalmente con entidades del Estado, entre los que tenemos: Jimmy Luna, Jhonny Chiriguaya, Paola Mosquera.

Anticipos a Proveedores; Son valores entregados a terceros por concepto de instalaciones, transportes de postes y materiales eléctricos. Siendo el principal proveedor el Sr. Jaime Arteaga Vera

5. RESERVAS PARA CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía tiene una provisión para cubrir el riesgo de pérdidas en los activos, por un total de US\$77.3606,34 Durante el presente período el movimiento de provisión es como sigue:

PROELECTRICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	Cuentas por Cobrar
Saldo al 1-01-2013	(68.746,92)
Provisiones constituidas durante el año	(8.559,42)
Castigos	
Saldo al 31-12-2013	(77.306,34)

La administración de la entidad considera que las provisiones constituidas cubren las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la falta de recuperación de activos. La base para la provisión esta dada por el 1% sobre el valor de las facturas impagas emitidas dentro de un mismo año.

Otras Cuentas por Cobrar; incluye valores por cobrar a empleados por concepto de anticipos, préstamos.

6. ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldo al 31-12-2012	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-12-2013
Equipos de Computación	680,00	12.918,83		13.598,83
-muebles y Enseres	2.220,00	-0-		2.220,00
Vehículos	27.647,86	-0-		27.647,86
Otros				
Sub total	30.547,86	12.918,83		43.466,69
Menos: Depreciación Acumulada	-17.190,06	-6.770,68		-23.960,74
Total	13.357,80	6.148,15		19.505,95

Ha efecto de actualizar el sistema automatizado, la administración considero necesario la adquisición e Instalación de un nuevo sistema informático que este acorde a las necesidades actuales de la empresa, paquete adquirido en el mes de marzo de 2013, a la Compañía Electronica Servicios Continentales S.A.

7. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2013	2012
Retención 1% Crédito tributario	131.103,02	22.606,94
Otros imp y pagos anticipados	76.070,17	51.788,95
	207.173,19	74.395,89

Representan créditos tributarios por concepto de retenciones efectuadas por clientes a favor del contribuyente, \$131.103.02, será utilizado en la declaración del impuesto a la renta año 2013.

PROELECTRICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

8. OTROS ACTIVOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Crédito tributario años anteriores	31.848,55	31.702,95
Otros activos	153.367,60	31.051,35
Obras en proceso	1.107.413,00	80.324,79
	<u>1.292.629,15</u>	<u>143.079,09</u>

Obras en proceso. Comprenden los costos incorporados en la instalación de obras de terceros. Entre las principales obras tenemos: Obra bodega del 8.5 vía a Daule \$49.250.50, Galpones Marian \$12.163.00 y Ciudad celesté etapa serena \$4.231.00

9. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Sobregiros Bancarios	157.814,53	-0-
Proveedores Locales	381.046,41	42.491,71
Relacionados Locales	1.254.218,60	1.598.169,44
Anticipo de clientes	5.471.491,82	7.281.249,02
Otras cuenta por pagar	45.635,61	53.847,34
	<u>7.310.206,97</u>	<u>8.975.757,51</u>

La cuenta por pagar relacionadas Locales. Representan principalmente transferencias y, compras realizadas entre filiales las mismas que no devengan intereses; entre la más representativa tenemos: Comprelec S.A. Lumitec S.A. Enerluz S.A.

Anticipos. Son valores entregados por clientes utilizados para la compras de materiales relacionados para la fabricación e instalaciones eléctricas en las obras solicitadas. Dichos anticipos son cancelados a medida que se valla culminado las obras.

Otras cuentas por pagar, representan \$34.890,03, por pagar al Ing Pablo Ortiz San Martin

PROELECTRICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

10. IMPUESTOS, PROVISIONES Y BENEFICIOS DE LEY

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2013	2012
Impuesto y Obligac tributarias	a)	125.333,89	51.319,23
Prov. Beneficios Sociales	b)	85.769,56	52.380,46
Obligaciones con el IESS	c)	77.795,82	101.736,99
Participación trabajadores		55.573,35	20.448,00
		<u>344.472,62</u>	<u>225.884,68</u>

a) Corresponden a obligaciones por pagar al fisco, por IVA y retención en la fuente e Impuesto Renta Compañía año 2013 \$70.451,92

b) Provisiones de ley como; Decimos tercero, cuarto, vacaciones, fondo de reserva, etc.

c) Comprende; Préstamos quirografarios, Aportes personales, sueldos, etc.

Participación trabajadores; utilidades a repartir del ejercicio 2013

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por los últimos años como dispone la Ley, Los años 2010 al 2012, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

11. OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2013	2012
Jubilación Patronal – Desahucio		96.545,00	63.962,05
		<u>96.545,00</u>	<u>63.962,05</u>

Representa la provisión por jubilación patronal a que tiene derecho de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido más de 25 años de servicio o que cumplieren este tiempo en forma ininterrumpida dentro de la compañía. Los cálculos actuariales del valor presente que se provisionarán por concepto de jubilación patronal NEC-NIC, e indemnización laboral por desahucio aplicados con NIIF al 31 de diciembre del 2013, fueron realizados por un profesional independiente (SAAI).

PROELECTRICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 consiste de 25.000 acciones ordinarias de valor nominal unitario de US\$0.04 totalmente suscritas y pagadas; siendo sus principales accionistas las compañías Inesa S.A. y Conprelec, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de \$1.000,00

Reserva Legal:

De acuerdo con las leyes vigentes, las Compañías Anónimas deben destinar por lo menos el 10% de sus utilidades líquidas anuales a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2013 presenta una Reserva Legal de US\$37.061.19

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta supera el 50% del capital suscrito y pagado de acuerdo a lo indicado en el párrafo anterior.

Aportes futuro aumento de capital:

Corresponden a valores entregados por el accionista Instalaciones Electromecánicas Inesa S.A. para aumento de capital, al 31 de diciembre de 2012, es de US\$100.000,00

13. INGRESOS POR VENTA:

Los ingresos generados por la compañía en el año 2013, corresponden a la venta e instalaciones de materiales eléctricos, postes para alumbrado, etc, por un monto de US\$ 7.415.129,43

14. COSTO DE VENTA :

El costo de venta está dado por las compras, instalación y transportes de las mercaderías. El costo de venta generado durante el año 2013, fue de \$6.226.067,29

15. PARTICIPACIONES A EMPLEADOS E IMPUESTOS:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta

16. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con las leyes vigentes las sociedades constituidas en el Ecuador, que obtengan ingresos gravables, se reduce la tasa de impuesto a la renta de forma progresiva, esto es; en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y, del año 2013 en adelante el 22%. sobre la utilidad tributable anual, en el caso que se reinviertan las obtendrá una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. La base de este cálculo para el 2013 se determinó como sigue:

PROELECTRICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Utilidad antes de impuestos y participaciones	370.489.01
Menos: 15% Participación a trabajadores	(55.573.35)
Utilidad antes de Impuestos	314.915.66
Mas Gastos no deducibles	5.320.34
Saldo utilidad gravable	320.236.00
22% Impuesto causado	70.451.92
Utilidad del ejercicio	244.463.74

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre Diciembre 31, 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 28 de 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.