

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

Los estados financieros de la compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera,

2.2. Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros de la Compañía por los años terminados al 31 de diciembre del 2012, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años.

Los Estados de situación Financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre de 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre del 2013.

2.3. Responsabilidad de la Información

- La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financieras.

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

2.4. Bases de Preparación

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 (NIIF), y representan la adopción de las referidas normas por parte de la compañía PROELECTRICA S.A. al 31 de diciembre del 2013

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF, 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.

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 activos financieros líquidos, los depósitos a la vista en bancos, 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 compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas 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.

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

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

Activos	Años de vida útil
Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

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 se origina.

g) Jubilación Patronal

De acuerdo al código de trabajo, los trabajadores que por veinte 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 - %

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

h) Bonificación por desahucio

De acuerdo al Código de trabajo, 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.

i) 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.

j) Reserva Legal

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria 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.

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

k) 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.

l) 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.

m) Adopción por primera vez de las NIIF

Esta cuenta ha sido creada por instituciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Según resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, se establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en Ecuador, en base a este cronograma la compañía adopta estas normas a partir del 1 de enero del 2013.

Por lo tanto la Compañía a preparado estados financieros que cumplen con la NIIF vigentes para el período terminado al 31 de diciembre del 2013.

3. FONDOS DISPONIBLES:

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

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Caja	400.00	400.00
Bancos locales	-157,814.53	407.345,27
	<u>-157,414.53</u>	<u>407.745,27</u>

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, determinándose el registro conciliatorio de las transacciones y la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio auditado.

4. CUENTAS POR COBRAR:

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

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

	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	26,941.80	30.008,94
	0.00	0.00
	<u>7,238,168.03</u>	<u>9.364.721,11</u>
Cuentas por cobrar varias		
Impuestos Pagados Anticipados	19,137.18	15.272,38
Crédito Tributarios	56932.99	5.573,35
	<u>7,314,238.20</u>	<u>9.385.566,84</u>
Reservas para cuentas por cobrar	(77,306.34)	(68.746,92)
Total Neto	<u>7,236,931.86</u>	<u>9.316.819,92</u>

Clientes; Corresponde a valores facturados por instalaciones y venta materiales eléctrico, incluye principalmente valores por cobrar a instituciones del Estado como son: Corporación Nacional de Telecomunicaciones, Empresas Eléctricas, Municipios, Empresa eléctrica pública, Electro Guayas, etc..

Partes Relacionadas; Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan principalmente Transferencia y ventas de materiales eléctricos entre compañía relacionadas, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses, entre las principales relacionadas tenemos a: Inesa \$703,936.12 Inproel \$2,583,634.55, Siselec \$409,748.69, Panelec \$763,945.56etc.

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: Jorge Castro \$11,846.40, Diego Peñafiel \$3.500, etc..

Anticipos a Proveedores; Son valores entregados a terceros por concepto de instalaciones, transportes de postes y materiales eléctricos.. Entre los principales deudores tenemos a: Jaime Arteaga Vera \$24.976.

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

5. RESRVAS PARA CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía mantiene provisiones para cubrir el riesgo de pérdidas en los activos, por un total de US\$3,945,667.80 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	3,945,667.80
Provisiones constituidas total	(77306.34)
Castigos	
Saldo al 31-12-2013	3,868,361.46

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.

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	0,00	13,598.83
Maquinaria y Equipo de Oficina	2.220,00	0,00	0,00	2.220,00
Vehículos	27.647,86	0,00	0,00	27.647,86
Otros				
Sub total	30.547,86	12,918.83	0,00	43,466.69
Menos: Depreciación Acumulada	(17.190,06)	(6,770.68)	0,00	(23,960.74)
Total	13.357,80	6,148.15	0,00	19,505.95

7. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS:

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

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Crédito tributario años anteriores	-0-	-0-
Crédito tributario Renta	123,803.71	22.606,94
Crédito tributario IVA	41,684.74	30.393,97
	165,488.45	53.000,91

Representan retenciones en la fuente efectuado por clientes, e IVA pagado en compras.

8. OTROS ACTIVOS:

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

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

		Al 31 de diciembre del	
		2013	2012
Crédito tributario años anteriores	a)	31.848.55	31.702,95
Otros activos	b)	153,367.60	111.376,14
		<u>185,216.15</u>	<u>143.079,09</u>

- a) Corresponden activos a largo plazo, por renta de años anteriores
b) Corresponden a salarios dignos y otras cuentas de impuestos acumuladas.

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		381046.41	42.491,71
Relacionados Locales		1,254,218.60	1,598,169.44
Otras cuentas por pagar		5,735,574.78	7,300,207.34
		<u>7,528,654.32</u>	<u>8.940.868,49</u>

La cuenta por pagar relacionadas Relacionadas Locales. Representa transferencias y compras realizadas entre filiales, y no devengan intereses; entre la más representativa tenemos
\$ 553,169.96 Comprelec
\$ 377,583.51 Lumintec
\$ 190,986.97 Enerluz.

Otras cuentas por pagar. Representa anticipos entregados por clientes para compras de materiales relacionados con la fabricación e instalación eléctrica. Entre los principales clientes se tiene a: Corporación Nacional de Telecomunicaciones, Empresas Eléctricas. Dichos anticipos son cancelados una vez que se ha terminado la obra.

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)	54,881.97	51,318.22
Prov. Beneficios Sociales	b)	67228.30	52,380.46
Obligaciones por pagar	c)	96,760.08	122,184.99
		<u>218,870.35</u>	<u>225,883.67</u>

- a) Corresponden a obligaciones por pagar al fisco, por IVA cobrado, IVA retenido.

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

b) Beneficios sociales

Provisiones de ley	
Décimo Tercer sueldo	4,966.83
Décimo Cuarto Sueldo	8,822.39
Fondo de Reserva	35,036.33
Vacaciones	18,402.75

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

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 2009 al 2012, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

11. OBLIGACIONES POR PAGAR

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal -Desahucio	96,545.00	63,962.05
Dividendo Accionista	34,890.03	34,890.03
	<u>131,435.03</u>	<u>98,852.08</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la jubilación patronal fueron realizados al 31 de diciembre de 2013, por un profesional independiente, determinando una provisión actual por Jubilación \$23,760.48 y por desahucio \$9,626.79, la compañía cuenta con 31 empleados.

Dividendo por pagar accionista. Ing. Pablo Ortiz San Martín.

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 Comprelec, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador. Capital Social \$1.000,00

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

Reserva Legal:

De acuerdo con las leyes vigentes, La Ley de Compañías, exige que las Compañías Anónimas deban 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 registrada en el Formulario 101 presentado al SRI mientras que en Estados Financieros Presentados a la Súper Intendencia de Compañías aún no se registra dicho valor.

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 2013, es de US\$100.000,00

13. INGRESOS POR VENTA:

Durante el año 2012, han existido ingresos por la venta de materiales eléctricos e instalación de postes para alumbrado, en un monto de US\$ 7,415,129.43

14. COSTO DE VENTA :

El costo de venta está dado por las compras de materiales eléctricos que son utilizados para la venta a contratistas, al 31 de diciembre de 2013, las compras que generaron el costo de venta de mercaderías, \$5,689,892.15, costos por ventas de transportes \$52,070.00, instalación de postes y asesoría técnica fueron \$484,105.14

15. GASTOS DE OPERACION:

Al 31 de diciembre del 2013 los gastos generales registran \$818,573.13, siendo los gastos de Personal \$ 568,541.44, arrendamientos 18,627.62, de ventas \$142,310.39, etc.

16. 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

17. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo a las reformas tributarias, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera año 2013 22% año 2014 21%. La compañía ha realizado el impuesto a la Renta aplicando la tasa del 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 2013 Y 2012

Utilidad antes de impuestos y participaciones	370,489.01
Menos: 15% Participación a trabajadores	(55,573.35)
Utilidad antes de Impuestos	314,915.66
Más Gastos no deducibles	5,320.34
Saldo utilidad gravable	320,236.00
22% Impuesto causado	70,451.92
Utilidad del ejercicio	<u>244,463.74.</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

- A) Entre Diciembre 31 del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 10 de 2013) 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.



Contador

Victor Hugo Calderón Vardesoto
Ing. Victor Calderón
CONTADOR GENERAL
REG. 1414

C.I. 0905291761

No. Registro 1414