

65790
7

ELECTROLEG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A la Junta General de Accionistas de

ELECTROLEG S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de ELECTROLEG S.A., al 31 de diciembre del 2010, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujos 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 sobre los Estados Financieros.

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en el Ecuador. 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 afectadas por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la solución y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean 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 de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos los requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si 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 por 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 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 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. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos aspectos significativos, la situación financiera de ELECTROLEG S.A., al 31 de diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 18 del 2011

Mora & Asociados

MORA & ASOCIADOS
SC.RNAE-2-767



SANTIAGO MORA CABEZAS
Socio
N° de Licencia
Profesional: 13.354

ELECTROLEG S.A.

BALANCE GENERAL al 31 de Diciembre del 2010 (Expresado en dólares Estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos	Nota 3	\$	716.041
Cuentas por Cobrar	Nota 4		4.727.626
Inversiones Temporales	Nota 5		752.710
Inventarios	Nota 6		6.026.405
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	<u>12.222.782</u>

EDIFICIO, VEHÍCULOS, MUEBLES ENSERES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS COMPUTACION

Nota 7

Edificio	\$	67.247
Vehículos		651.138
Muebles Enseres		150.027
Equipos de Computación		164.496
Maquinarias		31.978
Otros		12.997
(-) Depreciación Acumulada		(665.438)
TOTAL COSTO NETO	\$	<u>412.445</u>
Otros Activos	Nota 8	369.065
TOTAL DEL ACTIVO	\$	<u><u>13.004.292</u></u>

Ver notas adjuntas



PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	Nota 9	\$	5.823.560
Obligaciones Bancarias	Nota 10		724.964
Impuestos por Pagar	Nota 11		724.152
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 12		360.432
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	<u>7.633.108</u>

NO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	Nota 13	\$	427.339
------------------------	----------------	----	---------

TOTAL DEL PASIVO

\$ 8.060.447

PATRIMONIO:

Capital Social	Nota 14	\$	100.000
Aportes Accionistas Futura Capitalización			2.688
Reserva Legal			10.000
Reserva de Capital	Nota 15		238.942
Utilidades Retenidas	Nota 16		3.477.391
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 17		1.114.824
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>4.943.845</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u><u>13.004.292</u></u>

Ver notas adjuntas



ELECTROLEG S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS al 31 de Diciembre del 2010 (Expresado en dólares Estadounidenses)

INGRESOS:

Ventas Netas	Nota 18	\$	24.080.298
Costo de Ventas			(17.507.869)
UTILIDAD BRUTA		\$	<u>6.572.429</u>

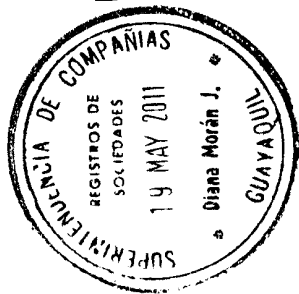
GASTOS:

Administración	\$	2.135.005	
Ventas		2.623.196	
Financieros		<u>65.484</u>	\$ (4.823.685)
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ <u>1.748.744</u>
15% Participación Trabajadores			(262.312)
25% Impuesto a la Renta			\$ <u>(371.608)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			\$ <u><u>1.114.824</u></u>

Ver notas adjuntas



ELECTROLEG S.A.



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Aportes Fut. Capitaliz.	Utilidades Retenidas	Utilidad Ejercicio	TOTAL
----------------	---------------	-----------------	-------------------------	----------------------	--------------------	-------

(Expresado en dólares Estadounidenses)

Saldos al 31 de Diciembre del 2009	\$ 100.000	10.000	238.942	2.688	2.738.051	739.340	3.829.021
------------------------------------	------------	--------	---------	-------	-----------	---------	-----------

Transferencia

739.340	(739.340)
---------	-----------

\$ 100.000	10.000	238.942	2.688	3.477.391	-	3.829.021
------------	--------	---------	-------	-----------	---	-----------

1.114.824	1.114.824
-----------	-----------

Utilidad Neta del Ejercicio 2010

3.477.391	1.114.824	4.943.845
-----------	-----------	-----------

Saldos al 31 de Diciembre del 2010	\$ 100.000	10.000	238.942	2.688	3.477.391	1.114.824	4.943.845
------------------------------------	------------	--------	---------	-------	-----------	-----------	-----------

Ver notas adjuntas

ELECTROLEG S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (Expresado en dólares Estadounidenses)

Flujo de efectivo en Actividades Operacionales:	
Utilidad antes de impuestos	\$ 1.748.744
Ajustes por:	
Depreciaciones	\$ 82.124
Otros	(725.049)
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Disminución en Cuentas por Cobrar	\$ 330.892
Aumentos en Cuentas por Pagar	2.310.112
Aumento en Inventarios	(2.687.029)
Aumento en Gastos Acumulados	34.277
Aumento en Cargos Diferidos	(149.980)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	\$ 944.091
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:	
Compra/Venta de Activo Fijo	\$ (141.965)
Aumento en Inversiones Temporales	(282.071)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(424.036)
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Aumento en Obligaciones a Largo Plazo	\$ 59.449
	59.449
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalent	\$ 579.504
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	136.537
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$ <u>716.041</u>



ELECTROLEG S.A

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 22 de julio de 1991, y tiene por objeto social la de importar y exportar artículos de ferretería, electrodomésticos y materiales de construcción. También se dedicara a la compraventa y consignación, permuta, distribución, importación y exportación de automotores, tractores, motores nuevos y usados, repuestos y accesorios y partes de la industria automotriz, entre otras actividades más, según su estatuto.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros han sido uniformemente en los años presentados y se detallan a continuación.

a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.



Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al Control y Vigilancia.

Con Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entidades sujetas a su Control y Vigilancia. De acuerdo con esta Resolución, la Compañía elaboró el Cronograma de Implementación por encontrarse en el segundo grupo, debido a que tiene activos totales mayor a \$ 4'000.000 al 31 de diciembre de 2010.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, valores que son de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

c) CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

d) INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones temporales consisten en certificados de depósitos bancarios a plazo, están registradas a su costo, no exceden de su valor nominal.



f) INVENTARIOS

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable en base al costo de la última compra del año, los cuales no exceden el valor nominal.

e) PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, MUEBLES ENSERES.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

d) OTROS ACTIVOS

Incluye anticipo impuesto a la renta, seguros anticipados y otros.

NOTA 3. CAJA BANCOS

Corresponde a valores de libre disponibilidad, y al 31 de diciembre de 2010 presenta los siguientes saldos:

Caja	\$	11.234
Bancos		704.807
Total	\$	<u>716.041</u>



NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2010.

Cientes de Guayaquil	\$	1.760.607
Cientes de la sucursal de Quito		349.817
Tablicón S.A.		719.411
Anvied S.A.		683.110
Intelectrica S.A.		434.527
Vianed S.A.		123.559
Préstamos a empleados		5.891
Varios		657.285
	\$	4.734.207
(-) Provisiones para Incobrables		(6.581)
Total	\$	4.727.620

NOTA 5. INVERSIONES TEMPORALES

Corresponde a Inversiones en certificados de depósitos, al 31 de diciembre del 2010, presentan un saldo de \$ 752.710, y están distribuidas en los siguientes bancos.

	<u>Valor</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Internacional \$	119.242	5.80%	07/06/2011
Banco Internacional	59.111	6.19%	29/04/2011
Banco Internacional	148.090	5.75%	17/05/2011
Banco Internacional	60.228	5.50%	07/06/2011
Banco Internacional	111.522	5.95%	05/09/2011
Banco Machala	105.417	5.50%	09/02/2011
Banco Pichincha	149.100	5.50%	11/01/2011
Total	\$ 752.710		



NOTA 6. INVENTARIOS

El Inventario corresponde a materiales eléctricos en general, y presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2010:

Matriz Guayaquil	\$ 5.212.651
Sucursal Quito	813.754
Total	<u>\$ 6.026.405</u>

NOTA 7. EDIFICIO, VEHÍCULOS, MAQUINARIAS, MUEBLES ENSERES, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN.-

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 fueron los siguientes:

	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones %
Edificios	\$ 67.247	-	\$ 67.247	5
Vehículos	541.552	109.586	651.138	20
Muebles Enseres	147.049	2.978	150.027	10
Equipo de Computación	138.593	25.903	164.496	33
Maquinarias	28.064	3.914	31.978	10
Otros	13.413	(416)	12.997	10
Total Costo	\$ 935.918	111.965	\$ 1.077.883	
Depreciación Acumulada	(674.443)	-	(665.438)	
Total	\$ 261.475	-	\$ 412.445	



NOTA 8. OTROS ACTIVOS

Presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2010.

Impuesto a la Renta anticipado	\$	113.634
Seguros Anticipados		44.499
Otros		3.895
Total	\$	<u>369.065</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, presenta los siguientes saldos:

Proveedores Nacionales	\$	4.244.526
Proveedores del Exterior		1.511.003
Anticipo de Clientes		68.031
Total	\$	<u>5.823.560</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2010, presentan los siguientes saldos:

	<u>Sobregiros</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Tasa</u>
Banco Pichincha	\$ -	\$ 125.000	9.74%
Banco Pichincha	-	93.000	10.00%
Banco Pichincha	-	90.000	9.74%
Banco Rumiñahui	-	56.400	9.76%
Banco Rumiñahui	-	31.100	9.76%
Banco Rumiñahui	-	44.700	9.76%
Banco Rumiñahui	-	28.000	9.76%
Banco Internacional	148.737	70.427	11.34%
Banco Machala	-	37.500	10.00%
	<u>\$ 148.737</u>	<u>\$ 576.227</u>	



NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Los saldos de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2010, corresponden a:

Impuesto al Valor Agregado (IVA)	\$ 251.902
Retención en la Fuente	100.642
Impuesto a la Renta	371.608
Total	<u>\$ 724.152</u>

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, los saldos son los siguientes:

15% Participación trabajadores	\$ 262.312
Intereses por Pagar	58.349
Beneficios Sociales	24.020
Aportes y deducciones al IESS	13.714
Comisiones por Pagar	2.037
Total	<u>\$ 360.432</u>



NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Las obligaciones bancarias a largo plazo son las siguientes:

	<u>Préstamo</u>	<u>Tasas de Interés</u>
Banco Pichincha	\$ 166.969	10.00 %
Banco Pichincha	30.170	9.74 %
Banco Internacional	124.163	11.23 %
Banco Rumiñahui	61.464	11.23 %
Banco Rumiñahui	10.798	11.23 %
Banco Machala	13.697	11.23 %
Banco Machala	11.296	11.23 %
Banco Machala	8.782	11.23 %
Total	<u>\$ 427.339</u>	

Estas obligaciones bancarias a largo plazo tienen el respaldo de garantías hipotecarias. Los Bancos Pichincha, Internacional y Machala tienen el respaldo de las inversiones en certificados de depósitos. (Nota 5).

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el Capital social suscrito y pagado, es de \$ 100.000.

NOTA 15. RESERVA DE CAPITAL

El saldo que presenta esta cuenta de \$ 238.942, podrá capitalizarse previa resolución de la Junta General de Accionistas. No está disponible para la distribución de dividendos ni puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado. Es reintegrables los accionistas al liquidarse la



NOTA 16. UTILIDADES RETENIDAS

Presenta un saldo de \$ 3.477.391, al 31 de diciembre del 2010, y provienen de las utilidades de ejercicios anteriores.

NOTA 17. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Luego de las deducciones del 15% para trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta, presenta un saldo de \$ 1.114.824, como utilidad neta del ejercicio económico Al 31 de diciembre del 2010.

NOTA 18. VENTAS NETAS

Se originan por las ventas de materiales eléctricos en general, realizados en la matriz de Guayaquil y en la sucursal de la ciudad de Quito.

NOTA 19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía no presenta saldos en activos y pasivos contingentes.

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.

