

ELECTROLEG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- 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 estado de situación financiera adjunto de ELECTROLEG S.A., al 31 de diciembre del 2013, y el correspondiente estado del resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y del 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 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.

4. 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.

5. 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 2013, 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 15, 2014

Mora & Asociados
MORA & ASOCIADOS
SC.RNAE-2-767

Harold Mora Ramirez
~~HAROLD MORA RAMIREZ~~
Socio
N° de Licencia
Profesional: 35.304

ELECTROLEG S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA al 31 de Diciembre del 2013 (Expresado en dólares Estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo y Equivalentes al efectivo	Nota 3	\$	512,114
Cuentas por Cobrar	Nota 4		6,119,848
Inversiones Temporales	Nota 5		1,922,173
Inventarios	Nota 6		8,302,027
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	<u>16,856,162</u>

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Nota 7

Vehículos		\$	990,533
Muebles Enseres			116,334
Equipos de Computación			225,597
Maquinarias			72,141
Equipo de Oficina			78,660
Otros			140,434
(-) Depreciación Acumulada			<u>(1,209,992)</u>
TOTAL COSTO NETO		\$	<u>413,707</u>
No Corriente	Nota 8		7,893,716
Otros Activos	Nota 9		743,168
TOTAL DEL ACTIVO		\$	<u><u>25,906,753</u></u>

Ver notas adjuntas

25/12/13 

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	Nota 10	\$	7,204,289
Obligaciones Bancarias	Nota 11		3,648,018
Impuestos por Pagar	Nota 12		1,182,208
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 13		557,005
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	<u>12,591,520</u>

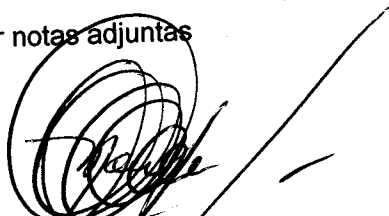
NO CORRIENTE:

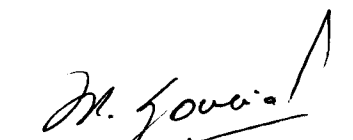
Obligaciones Bancarias a largo plazo	Nota 14	\$	694,688
Otras cuentas por pagar a largo plazo			2,002,191
Provisión jubilación patronal			375,542
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>15,663,941</u>

PATRIMONIO:

Capital Social	Nota 15	\$	100,000
Aportes Accionistas Futura Capitalización			2,688
Reserva Legal			10,000
Resultados Acumulados			238,942
Utilidades Retenidas	Nota 16		7,779,055
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 17		2,112,127
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>10,242,812</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u><u>25,906,753</u></u>

Ver notas adjuntas


Ing. Mario Jordan Gallino
Gerente


Ec. Manuel García Peñafiel
Contador

ELECTROLEG S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL al 31 de Diciembre del 2013 (Expresado en dólares Estadounidenses)

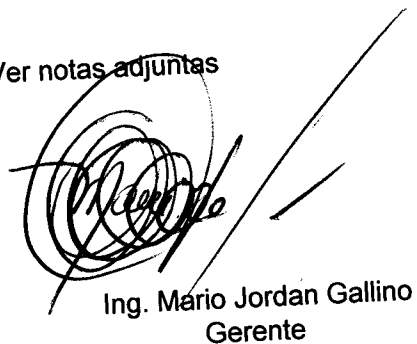
INGRESOS:

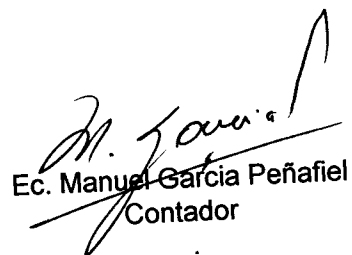
			\$	45,149,273
Ventas Netas	Nota 18			(36,332,523)
Costo de Ventas			\$	<u>8,816,750</u>
UTILIDAD BRUTA				

GASTOS:

Administración	\$	2,078,556		
Ventas		2,929,355		
Financieros		<u>446,720</u>	\$	<u>(5,454,631)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL			\$	3,362,119
Otros Ingresos-Egresos Netos				(120,140)
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$	<u>3,241,979</u>
				(486,297)
Participación Trabajadores				(643,555)
Impuesto a la Renta			\$	<u><u>2,112,127</u></u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO				

Ver notas adjuntas


Ing. Mario Jordan Gallino
Gerente


Ec. Manuel García Peñafiel
Contador

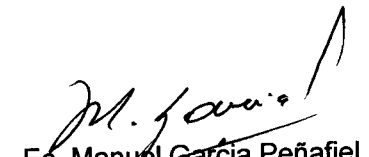
ELECTROLEG S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Aportes Fut. Capitaliz.	Utilidades Retenidas	Utilidad Ejercicio	TOTAL
(Expresado en dólares Estadounidenses)							
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	\$ 100,000	10,000	238,942	2,688	6,088,002	1,729,499	8,169,131
Transferencia					1,691,053	(1,691,053)	
Ajuste	\$ 100,000	10,000	238,942	2,688	7,779,055	(38,446)	(38,446)
Utilidad Neta del Ejercicio 2013						2,112,127	2,112,127
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	\$ 100,000	10,000	238,942	2,688	7,779,055	2,112,127	10,242,812

Ver notas adjuntas

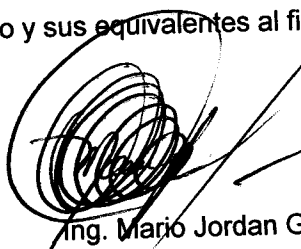

Ing. Mario Jordan Gallino
Gerente

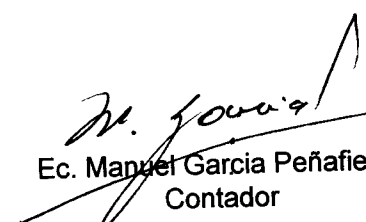

Ec. Manuel García Peñafiel
Contador

ELECTROLEG S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares Estadounidenses)

Flujo de efectivo en Actividades Operacionales:	
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 2,112,127
Ajustes por:	
Depreciaciones	\$ 172,756
Otros	(363,537)
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Aumento en Cuentas por Cobrar	\$ (786,571)
Disminución en Inventario	627,307
Disminución en Cuentas por Pagar	(192,206)
Disminución en Gastos Acumulados	(24,262)
Disminución en Cargos Diferidos	(384,171)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	\$ 1,161,443
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:	
Compra de Activo Fijo	\$ (102,702)
Aumento en Inversiones Temporales	(1,104,017)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,206,719)
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Aumento en Obligaciones a Largo Plazo	\$ 226,540
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes	181,264
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	330,880
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$ 512,144


Ing. Mario Jordan Gallino
Gerente


Ec. Manuel Garcia Peñañiel
Contador

ELECTROLEG S.A

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑÍA

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.

La administración de esta compañía cumplió con la aplicación obligatoria de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", según Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 dictada por la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 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.

e) 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.

f) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-

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.

g) OTROS ACTIVOS

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

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a valores de libre disponibilidad, y presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2013:

Caja	\$ 109.423
Bancos	402.691
Total	<u>\$ 512.114</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar presentan los siguientes saldos, al 31 de diciembre del 2013:

Clientes de Guayaquil	\$ 3.525.143
Clientes de la sucursal de Quito	1.337.299
Documentos por Cobrar	1.186.959
Préstamos a empleados	44.938
Varios deudores	96.346
	<u>\$ 6.190.685</u>
(-) Provisiones para Incobrables	(70.837)
Total	<u>\$ 6.119.848</u>

NOTA 5. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2013, presentan un saldo de \$ 1.922.173, y presenta la siguiente distribución por banco:

<u>Institución</u>	<u>Tipo</u>	<u>Capital</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Vencimiento</u>
Pichincha Panama	Certificado deposito	\$ 503.000	4	12-11-2014
Pichincha Panama	Certificado deposito	\$ 150.000	3,25	25-9-2014
Pichincha	Certificado deposito	\$ 9.000	5,75	22-1-2014
Rumiñahui	Certificado deposito	\$ 200.000	5,75	26-8-2014
Machala	Certificado deposito	\$ 118.079	5,5	13-2-2014
Machala	Certificado deposito	\$ 200.000	6,25	23-6-2014
Internacional	Certificado deposito	\$ 138.463	5	19-3-2014
Internacional	Certificado deposito	\$ 438.631	5,2	19-3-2014
Pichincha	Papel comercial	\$ 165.000	5,75	10-1-2014
Total		<u>\$ 1.922.173</u>		

NOTA 6. INVENTARIOS

El Inventario corresponde a materiales y suministros eléctricos en general, y presenta los siguientes saldos, al 31 de diciembre de 2013:

Matriz Guayaquil	\$ 5.909.720
Sucursal Quito	<u>2.392.307</u>
Total	<u>\$ 8.302.027</u>

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.-

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron los siguientes:

	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones %
Vehiculos	\$ 922.146	68.387	\$ 990.533	20
Muebles Enseres	101.642	14.692	116.334	10
Equipo de Oficina	78.090	570	78.660	10
Equipo de Computación	219.109	6.488	225.597	33
Maquinarias	72.140	1	72.141	10
Otros	102.357	38.077	140.434	10
Total Costo	\$ 1.520.997	128.215	\$ 1.623.699	
Depreciación Acumulada	(1.037.236)	-	(1.209.992)	
Total	\$ 483.761	-	\$ 413.707	

NOTA 8. NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2013, se presentan los siguientes saldos:

Tablicón S.A.	\$ 260.286
Anvied S.A.	2.785.624
Intelectrica S.A.	1.889.384
Vianed S.A.	2.958.422
Total	\$ 7.893.716

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2013, presenta los siguientes saldos:

Impuesto a la Renta anticipado	\$	393.114
Anticipo utilidades trabajadores		277.585
Seguros Anticipados		38.906
Otros		33.563
Total	\$	<u>743.168</u>

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Se detallan los siguientes saldos, al 31 de diciembre del 2013:

Proveedores Nacionales	\$	4.427.689
Proveedores del Exterior		2.116.038
Varios Acreedores		379.473
Comisiones por Pagar		1.030
Intereses por Pagar		250.379
Anticipo de Clientes		29.680
Total	\$	<u>7.204.289</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013, presentan los siguientes saldos:

	<u>Préstamos</u>	<u>Tasa de Interés</u>
Banco Pichincha	\$ 943.087	8 %
Banco Internacional	1.307.071	9 %
Sobregiro Bco. Internacional	235.024	
Banco Rumiñahui	1.073.470	8 %
Banco Machala	<u>89.366</u>	11 %
Total	\$ <u>3.648.018</u>	

NOTA 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2013, se componen de:

IVA y Retenciones por pagar	\$ 538.653
Impuesto a la Renta	<u>643.555</u>
Total	<u>\$ 1.182.208</u>

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos son los siguientes:

15% Participación trabajadores	\$ 486.297
Beneficios Sociales	26.710
Aportes y deducciones al IESS	<u>43.998</u>
Total	<u>\$ 557.005</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Las obligaciones bancarias a largo plazo son las siguientes:

	<u>Préstamo</u>	<u>Tasas de Interés</u>
Banco Pichincha	\$ 5.199	
Banco Internacional	338.634	.
Banco Rumiñahui	339.397	9 %
Banco Machala	<u>11.458</u>	11 %
Total	<u>\$ 694.688</u>	

Estas obligaciones bancarias a largo plazo tienen el respaldo de garantías hipotecarias e inversiones en certificados de depósitos. (Nota 5)

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el Capital social suscrito y pagado, es de \$ 100.000.

NOTA 16. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre del 2013 presenta un saldo de \$ 7.779.055, y provienen de las utilidades de ejercicios anteriores.

NOTA 17. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Luego de las deducciones por concepto de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta, se presenta un saldo de \$ 2.112.127, como utilidad neta del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2013.

NOTA 18. VENTAS NETAS

Se originan por las ventas de materiales y suministros eléctricos en general.

NOTA 19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía no presenta saldos en activos y pasivos contingentes.

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

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