



**MORA & ASOCIADOS GÍA. LTDA.**  
ASESORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES.

---

## **ELECTROLEG S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

### **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 2014, 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.

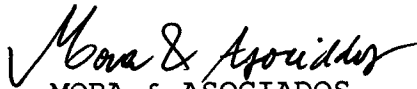
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos los requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

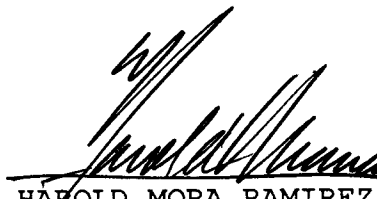
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas 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 2014, 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  
Abril 29, 2015

  
MORA & ASOCIADOS  
SC.RNAE-2-767

  
HAROLD MORA RAMIREZ  
Socio  
N° de Licencia  
Profesional: 35.304

# ELECTROLEG S.A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA al 31 de Diciembre del 2014 (Expresado en dólares Estadounidenses)

### ACTIVO

#### ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo y Equivalentes	Nota 3	\$	104.803
Cuentas por Cobrar	Nota 4		10.372.282
Inversiones Temporales	Nota 5		2.813.031
Inventarios	Nota 6		8.006.245
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		\$	<u>21.296.361</u>

#### PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Nota 7

Vehículos	\$	1.038.808
Muebles Enseres		120.411
Equipos de Computación		232.837
Maquinarias		72.140
Equipo de Oficina		79.124
Otros		148.795
(-) Depreciación Acumulada		<u>(1.192.193)</u>
<b>TOTAL COSTO NETO</b>	\$	<u>499.922</u>

No Corriente	Nota 8		4.711.112
Otros Activos	Nota 9		839.006
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		\$	<u><u>27.346.401</u></u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	Nota 10	\$	4.500.619
Obligaciones Bancarias	Nota 11		4.227.895
Impuestos por Pagar	Nota 12		1.192.911
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 13		572.161
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	<u>10.493.586</u>

NO CORRIENTE:

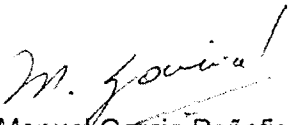
Obligaciones Bancarias a largo plazo	Nota 14	\$	1.973.534
Otras cuentas por pagar a largo plazo			1.293.316
Provisión jubilación patronal			601.638
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>14.362.074</u>

PATRIMONIO:

Capital Social	Nota 15	\$	1.000.000
Aportes Accionistas Futura Capitalización			2.688
Reserva Legal			10.000
Resultados Acumulados			238.942
Utilidades Retenidas	Nota 16		9.867.630
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 17		1.865.067
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>12.984.327</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u><u>27.346.401</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 2014 (Expresado en dólares Estadounidenses)

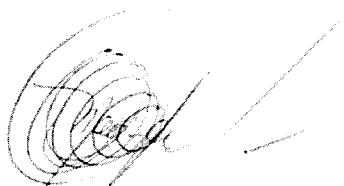
### INGRESOS:

Ventas Netas	Nota 18	\$	42.817.175
Costo de Ventas			(34.419.492)
UTILIDAD BRUTA		\$	<u>8.397.683</u>

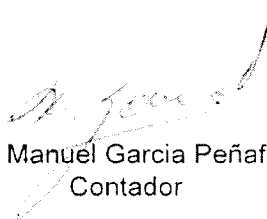
### GASTOS:

Administración	\$	2.559.318	
Ventas		2.408.676	
Financieros		<u>582.825</u>	\$ (5.550.819)
UTILIDAD OPERACIONAL			\$ <u>2.846.864</u>
Otros Ingresos-Egresos Netos			17.169
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ <u>2.864.033</u>
Participación Trabajadores			(429.605)
Impuesto a la Renta			(569.361)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$	<u><u>1.865.067</u></u>

Ver notas adjuntas



Ing. Mario Jordan Gallino  
Gerente




Ec. Manuel Garcia Peñafiel  
Contador

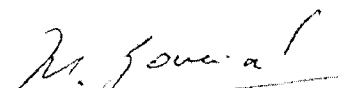
## ELECTROLEG S.A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Aportes Fut. Capitaliz.	Utilidades Retenidas	Utilidad Ejercicio	TOTAL
(Expresado en dólares Estadounidenses)							
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	\$ 100.000	10.000	238.942	2.688	7.779.055	2.112.127	10.242.812
Transferencia					2.088.575	(2.088.575)	
Aporte	900.000						900.000
Ajuste						(23.552)	(23.552)
	\$ 1.000.000	10.000	238.942	2.688	9.867.630	-	11.119.260
Utilidad Neta del Ejercicio 2014						1.865.067	1.865.067
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	\$ 1.000.000	10.000	238.942	2.688	9.867.630	1.865.067	12.984.327

Ver notas adjuntas

  
 Ing. Mario Jordan Gallino  
 Gerente

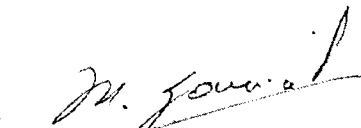
  
 Ec. Manuel Garcia Peñafiel  
 Contador

# ELECTROLEG S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares Estadounidenses)

Flujo de efectivo en Actividades Operacionales:		
Utilidad Neta del Ejercicio	\$	1.865.067
Ajustes por:		
Depreciaciones	\$	17.799
Otros		3.444.807
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Aumento en Cuentas por Cobrar	\$	(4.252.434)
Disminución en Inventario		295.782
Disminución en Cuentas por Pagar		(2.703.670)
Aumento en Gastos Acumulados		15.156
Aumento en Cargos Diferidos		10.703
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	\$	<u>(1.306.790)</u>
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:		
Compra de Activo Fijo	\$	(68.416)
Aumento en Inversiones		<u>(890.858)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(959.274)</u>
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Aumento en Obligaciones Bancarias	\$	1.858.723
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes		(407.341)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		512.144
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$	<u><u>104.803</u></u>

  
Ing. Mario Jordán Gallino  
Gerente

  
Ec. Manuel García Peñafiel  
Contador



# **ELECTROLEG S.A**

## **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2014**

**(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. 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**

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

Corresponde a valores de libre disponibilidad, y presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2014:

Caja	\$	47.099
Bancos		57.704
Total	\$	<u>104.803</u>

### NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar presentan los siguientes saldos, al 31 de diciembre del 2014:

Clientes de Guayaquil	\$	3.332.237
Clientes de la sucursal de Quito		1.031.042
Documentos por Cobrar		1.040.983
Préstamos a Ejecutivos		64.295
Préstamos a empleados		41.127
Accionistas		450.000
Inmobiliaria Anvied		2.521.709
Inmobiliaria Anvied		1.902.168
Varios deudores		59.559
	\$	<u>10.443.120</u>
(-) Provisiones para Incobrables		<u>(70.837)</u>
Total	\$	<u>10.372.282</u>

**NOTA 5. INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre del 2014, 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>
Pichincha Panama	Certificado deposito	\$ 533.236	3,75
Pichincha Panama	Certificado deposito	\$ 154.942	3
Pichincha Panama	Certificado deposito	\$ 110.000	4
Pichincha	Certificado deposito	\$ 174.506	6,25
Rumiñahui	Certificado deposito	\$ 411.427	6,25
Machala	Certificado deposito	\$ 356.523	6,25
Internacional	Certificado deposito	\$ 772.397	6,25
Bolivariano	Certificado deposito	\$ 300.000	6,25
Total		<u>\$ 2.813.031</u>	

**NOTA 6. INVENTARIOS**

El Inventario corresponde a materiales y suministros eléctricos en general, y presenta los siguientes saldos, al 31 de diciembre de 2014:

Matriz Guayaquil	\$ 5.638.790
Sucursal Quito	1.999.243
Importaciones en Transito	<u>768.212</u>
Total	<u>\$ 8.006.245</u>

**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.-**

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron los siguientes:

	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones %
Vehículos	\$ 990.533	48.275	\$ 1.038.808	20
Muebles Enseres	116.334	4.077	120.411	10
Equipo de Oficina	78.660	464	79.124	10
Equipo de Computación	225.597	7.240	232.837	33
Maquinarias	72.141	(1)	72.140	10
Otros	140.434	8.361	148.795	10
Total Costo	\$ 1.623.699		\$ 1.623.699	
Depreciación Acumulada	(1.209.992)	-	(1.192.193)	
Total	\$ 413.707	-	\$ 499.922	

**NOTA 8. NO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2014, se presentan los siguientes saldos:

Anvied S.A.	\$ 1.357.883
Intelectrica S.A.	2.328.985
Vianed S.A.	1.024.244
Total	\$ 4.711.112

**NOTA 9. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2014, presenta los siguientes saldos:

Impuesto a la Renta anticipado	\$	372.542
Anticipo utilidades trabajadores		429.423
Seguros Anticipados		32.166
Otros Pagos Anticipados		<u>4.875</u>
Total	\$	<u><u>839.006</u></u>

**NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR**

Se detallan los siguientes saldos, al 31 de diciembre del 2014:

Proveedores Nacionales	\$	2.846.923
Proveedores del Exterior		1.258.665
Varios Acreedores		103.555
Anticipo de Clientes		<u>291.476</u>
Total	\$	<u><u>4.500.619</u></u>

**NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2014, presentan los siguientes saldos:

	<u>Préstamos</u>	<u>Sobregiros</u>
Banco Pichincha	\$ 724.931	742
Banco Internacional	1.289.244	456.349
Banco Bolivariano	666.667	1.749
Banco Rumiñahui	809.218	68.613
Banco Machala	<u>158.642</u>	<u>51.740</u>
Total	\$ <u><u>3.648.702</u></u>	<u><u>579.193</u></u>

## NOTA 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2014, se componen de:

IVA y Retenciones por pagar	\$ 623.550
Impuesto a la Renta	<u>569.361</u>
Total	<u>\$ 1.192.911</u>

## NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos son los siguientes:

15% Participación trabajadores	\$ 429.605
Beneficios Sociales	91.180
Aportes y deducciones al IESS	<u>51.376</u>
Total	<u>\$ 572.161</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	\$ 230.025	9 %
Banco Bolivariano	66.667	8 %
Banco Internacional	920.813	8 %
Banco Rumiñahui	751.617	9 %
Banco Machala	4.412	11 %
Total	<u>\$ 1.973.534</u>	

Estas obligaciones bancarias tienen el respaldo de garantías hipotecarias e inversiones en certificados de depósitos. (Nota

5)



**NOTA 15. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014, el Capital social suscrito y pagado, es de \$ 1.000.000.

**NOTA 16. UTILIDADES RETENIDAS**

Al 31 de diciembre del 2014 presenta un saldo de \$ 9.867.630, y provienen de las utilidades de ejercicios anteriores.

**NOTA 17. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

Luego de las deducciones de ley, se presenta un saldo de \$ 1.865.067, como utilidad neta del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2014.

**NOTA 18. VENTAS NETAS**

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

**NOTA 19. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2014, 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.