

ELECTROLEG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 2015, 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.

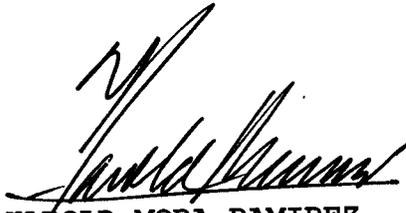
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas 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 2015, 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 28, 2016

Mora & Asociados
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 2015 (Expresado en dólares Estadounidenses)

ACTIVO

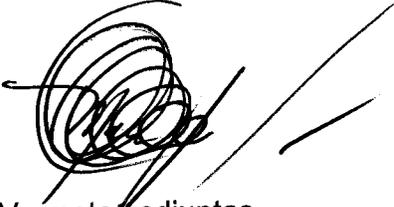
ACTIVO CORRIENTE:

| | | | |
|-------------------------------|---------------|----|-------------------|
| Efectivo y Equivalentes | Nota 3 | \$ | 797.970 |
| Cuentas por Cobrar | Nota 4 | | 8.522.926 |
| Inversiones Financieras | Nota 5 | | 3.388.529 |
| Inventarios | Nota 6 | | 7.992.112 |
| Otros Activos Corrientes | Nota 7 | | 881.892 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | \$ | <u>21.583.429</u> |

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

| | | | |
|----------------------------|---------------|----|--------------------|
| | Nota 8 | | |
| Vehículos | | \$ | 1.032.036 |
| Muebles Enseres | | | 120.411 |
| Equipos de Computación | | | 235.509 |
| Maquinarias | | | 72.140 |
| Equipo de Oficina | | | 79.124 |
| Otros | | | 150.426 |
| (-) Depreciación Acumulada | | | <u>(1.205.844)</u> |
| TOTAL COSTO NETO | | \$ | <u>483.802</u> |

| | | | |
|-------------------------|---------------|----|--------------------------|
| No Corriente | Nota 9 | | <u>5.813.008</u> |
| TOTAL DEL ACTIVO | | \$ | <u><u>27.880.239</u></u> |



Ver notas adjuntas



PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

| | | | |
|-----------------------------------|----------------|----|--------------------------|
| Cuentas por Pagar | Nota 10 | \$ | 4.266.415 |
| Obligaciones Bancarias | Nota 11 | | 5.134.637 |
| Impuestos por Pagar | Nota 12 | | 871.597 |
| Gastos Acumulados por Pagar | Nota 13 | | <u>520.515</u> |
| TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE | | \$ | <u><u>10.793.164</u></u> |

NO CORRIENTE:

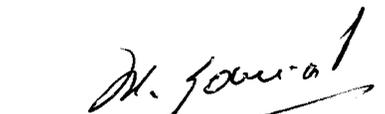
| | | | |
|---------------------------------------|----------------|----|--------------------------|
| Obligaciones Bancarias a largo plazo | Nota 14 | \$ | 1.203.568 |
| Otras cuentas por pagar a largo plazo | Nota 15 | | 641.914 |
| Provisiones | Nota 16 | | <u>563.710</u> |
| TOTAL DEL PASIVO | | \$ | <u><u>13.202.356</u></u> |

PATRIMONIO:

| | | | |
|---|----------------|----|---------------------------------|
| Capital Social | Nota 17 | \$ | 1.000.000 |
| Aportes Accionistas Futura Capitalización | | | 2.688 |
| Reserva Legal | | | 184.688 |
| Reserva de Capital | | | 238.942 |
| Utilidades Retenidas | Nota 18 | | 11.679.377 |
| Utilidad Neta del Ejercicio | Nota 19 | | <u>1.572.188</u> |
| TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS | | \$ | <u><u>14.677.883</u></u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS | | \$ | <u><u><u>27.880.239</u></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 2015 (Expresado en dólares Estadounidenses)

INGRESOS:

| | | | |
|-----------------|---------|----|---------------------|
| Ventas Netas | Nota 20 | \$ | 40.167.672 |
| Costo de Ventas | | | <u>(32.612.200)</u> |
| UTILIDAD BRUTA | | \$ | <u>7.555.472</u> |

GASTOS:

| | | | |
|------------------------------|----|----------------|-------------------------|
| Administración | \$ | 2.257.018 | |
| Ventas | | 2.138.112 | |
| Financieros | | <u>620.245</u> | \$ <u>(5.015.375)</u> |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | | \$ <u>2.540.097</u> |
| Otros Ingresos-Egresos Netos | | | <u>127.987</u> |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | | \$ <u>2.668.084</u> |
| Participación Trabajadores | | | (400.213) |
| Impuesto a la Renta | | | (520.995) |
| Reserva Legal | | | <u>(174.688)</u> |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | \$ | <u><u>1.572.188</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 2015

(Expresado en dólares Estadounidenses)

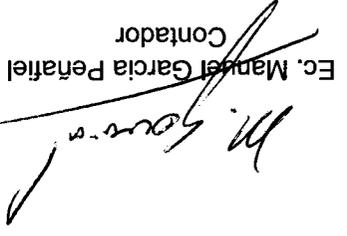
| | Capital | Reserva | Reserva | Reserva | Capital | Acumulados | Capitaliz. | Utilidades | Utilidad | Ejercicio | TOTAL |
|------------------------------------|--------------|---------|---------|-----------|---------|------------|-------------|------------|----------|-----------|---------|
| Saldos al 31 de Diciembre del 2014 | \$ 1,000,000 | 10,000 | - | 238,942 | 2,688 | 9,867,630 | 1,865,067 | 12,984,327 | | | |
| Transferencia | | 53,320 | 238,942 | (238,942) | | 1,811,747 | (1,865,067) | | | | |
| Ajuste | | 111,368 | | | | | | | | | 111,368 |
| Utilidad Neta del Ejercicio 2015 | \$ 1,000,000 | 174,688 | 238,942 | - | 2,688 | 11,679,377 | - | 13,095,695 | | | |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2015 | \$ 1,000,000 | 174,688 | 238,942 | - | 2,688 | 11,679,377 | 1,572,188 | 14,667,883 | | | |

Ver notas adjuntas

Ing. Marie Jordan Gallino
Gerente



Ec. Manuel Garcia Penafiel
Contador



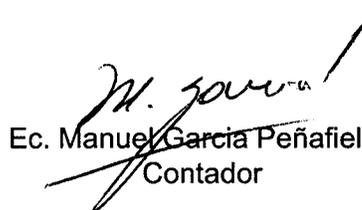
ELECTROLEG S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares Estadounidenses)

| | |
|--|--------------------------|
| Flujo de efectivo en Actividades Operacionales: | |
| Utilidad Neta del Ejercicio | \$ 1.572.188 |
| Ajustes por: | |
| Depreciaciones | \$ 13.651 |
| Otros | (1.061.342) |
| Cambios en Activos y Pasivos operacionales | |
| Disminución en Cuentas por Cobrar | \$ 1.849.356 |
| Disminución en Inventario | 14.133 |
| Disminución en Cuentas por Pagar | (885.606) |
| Disminución en Gastos Acumulados | (51.646) |
| Disminución en Cargos Diferidos | (321.314) |
| Efectivo neto proveniente de actividades operativas | \$ <u>1.129.420</u> |
| Flujos de efectivo en Actividades de Inversión: | |
| Venta de Activo Fijo | \$ 2.469 |
| Aumento en Inversiones | (575.498) |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | <u>(573.029)</u> |
| Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento: | |
| Aumento en Obligaciones Bancarias | \$ 136.776 |
| Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes | 693.167 |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo | 104.803 |
| Efectivo y sus equivalentes al final del periodo | \$ <u><u>797.970</u></u> |



Ing. Mario Jordan Gallino
Gerente



Ec. Manuel Garcia Peñafiel
Contador

ELECTROLEG S.A

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2015

(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 2015:

| | | |
|--------|----|----------------|
| Caja | \$ | 74.138 |
| Bancos | | 723.832 |
| Total | \$ | <u>797.970</u> |

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar presentan los siguientes saldos, al 31 de diciembre del 2015:

| | | |
|----------------------------------|----|------------------|
| Cientes de Guayaquil | \$ | 2.992.063 |
| Cientes de la sucursal de Quito | | 760.323 |
| Documentos por Cobrar | | 1.673.476 |
| Préstamos a Ejecutivos | | 57.795 |
| Préstamos a empleados | | 45.217 |
| Accionistas | | 450.000 |
| Anvied S.A. | | 1.457.610 |
| Inmobiliaria Vianed S.A. | | 1.034.699 |
| Varios deudores | | <u>122.580</u> |
| | \$ | 8.593.763 |
| (-) Provisiones para Incobrables | | <u>(70.837)</u> |
| Total | \$ | <u>8.522.926</u> |

NOTA 5. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015, presentan un saldo de \$ 3.388.529, y presenta la siguiente distribución:

| <u>Institución</u> | <u>Tipo</u> | <u>Capital</u> | <u>Tasa %</u> |
|--------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| Pichincha Panamá | Certificado deposito | \$ 1.099.157 | 3 |
| Pichincha | Certificado deposito | \$ 335.399 | 6 |
| Rumiñahui | Certificado deposito | \$ 436.545 | 6 |
| Machala | Certificado deposito | \$ 378.824 | 6 |
| Internacional | Certificado deposito | \$ 318.731 | 6 |
| Bolivariano | Certificado deposito | \$ 819.873 | 6 |
| Total | | <u>\$ 3.388.529</u> | |

NOTA 6. INVENTARIOS

El Inventario corresponde a materiales y suministros eléctricos en general, al 31 de diciembre de 2015 presenta los siguientes saldos:

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Matriz Guayaquil | \$ 5.738.897 |
| Sucursal Quito | 1.224.294 |
| Importaciones en Transito | 1.028.921 |
| Total | <u>\$ 7.992.112</u> |

NOTA 7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, presenta los siguientes saldos:

| | | |
|----------------------------------|----|----------------|
| Impuestos Anticipados | \$ | 363.107 |
| Anticipo utilidades trabajadores | | 437.358 |
| Seguros Anticipados | | 45.927 |
| Otros Pagos Anticipados | | 35.500 |
| Total | \$ | <u>881.892</u> |

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron los siguientes:

ELECTROLEG S.A.

(Expresado en dólares estadounidenses)

| COSTO | Saldo Inicial | Incrementos y/o Retiros | Saldo Final | Tasa Anual |
|------------------------|---------------|-------------------------|--------------|------------|
| Vehículo | \$ 1.038.808 | 6.772 | \$ 1.032.036 | 20 |
| Equipos de Oficina | 79.124 | - | 79.124 | 10 |
| Muebles Enseres | 120.411 | - | 120.411 | 10 |
| Equipos de Computación | 232.837 | 2.672 | 235.509 | 33 |
| Maquinarias | 72.140 | - | 72.140 | 10 |
| Otros | 148.795 | 1.631 | 150.426 | 10 |
| Total Costo | \$ 1.692.115 | 11.075 | \$ 1.689.646 | |
| Depreciacion Acumulada | (1.192.193) | | (1.205.844) | |
| Total | \$ 499.922 | - | \$ 483.802 | |

NOTA 9. NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2015, se presentan los siguientes saldos:

| | | |
|--------------------------|----|-------------------------|
| Anvied S.A. | \$ | 2.706.991 |
| Intelectrica S.A. | | 1.184.433 |
| Inmobiliaria Vianed S.A. | | <u>1.921.584</u> |
| Total | \$ | <u><u>5.813.008</u></u> |

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Se detallan los siguientes saldos, al 31 de diciembre del 2015:

| | | |
|--------------------------|----|-------------------------|
| Proveedores Nacionales | \$ | 3.004.139 |
| Proveedores del Exterior | | 1.123.414 |
| Varios Acreedores | | 1.122 |
| Anticipo de Clientes | | <u>137.740</u> |
| Total | \$ | <u><u>4.266.415</u></u> |

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015, presentan los siguientes saldos:

| | <u>Préstamos</u> | <u>Sobregiros</u> |
|---------------------|----------------------------|-------------------------|
| Banco Pichincha | \$ 752.778 | 72.626 |
| Banco Internacional | 1.739.155 | 914.199 |
| Banco Bolivariano | 266.667 | - |
| Banco Rumiñahui | 990.187 | 50.743 |
| Banco Machala | <u>334.417</u> | <u>13.865</u> |
| Total | \$ <u><u>4.083.204</u></u> | <u><u>1.051.433</u></u> |

NOTA 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2015, presentan los siguientes saldos:

| | | |
|-----------------------------|----|-----------------------|
| IVA y Retenciones por pagar | \$ | 350.602 |
| Impuesto a la Renta | | <u>520.995</u> |
| Total | \$ | <u><u>871.597</u></u> |

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos son los siguientes:

| | | |
|--------------------------------|----|-----------------------|
| 15% Participación trabajadores | \$ | 400.213 |
| Beneficios Sociales | | 75.135 |
| Aportes y deducciones al IESS | | <u>45.167</u> |
| Total | \$ | <u><u>520.515</u></u> |

NOTA 14. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Las obligaciones bancarias a largo plazo son las siguientes:

| | | |
|---------------------|----|-------------------------|
| Banco Pichincha | \$ | 77.247 |
| Banco Internacional | | 611.071 |
| Banco Rumiñahui | | <u>515.250</u> |
| Total | \$ | <u><u>1.203.568</u></u> |

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

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, presentan los siguientes saldos:

| | | |
|-------------------|----|-----------------------|
| Tablicon S.A. | \$ | 358.858 |
| Varios Acreedores | | <u>283.056</u> |
| Total | \$ | <u><u>641.914</u></u> |

NOTA 16. PROVISIONES

En la cuenta Provisiones al 31 de diciembre del 2015, los saldos son los siguientes:

| | | |
|-----------------------------|----|-----------------------|
| Mayor a 10 años de servicio | \$ | 158.251 |
| Menor a 10 años de servicio | | 197.960 |
| Bonificación por Desahucio | | <u>207.499</u> |
| Total | \$ | <u><u>563.710</u></u> |

NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el Capital social suscrito y pagado, es de \$ 1.000.000.

NOTA 18. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre del 2015 presenta un saldo de \$ 11.679.377, y provienen de las utilidades de ejercicios anteriores.

NOTA 19. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Luego de las deducciones de ley, se presenta un saldo de \$ 1.572.188, como utilidad neta del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2015.

NOTA 20. VENTAS NETAS

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

NOTA 21. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía no presenta saldos en activos y pasivos contingentes.

NOTA 22. 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.