

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		<u>96.346</u>
	\$	6.190.685
(-) Provisiones para Incobrables		<u>(70.837)</u>
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		<u>33.563</u>
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		<u>29.680</u>
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	643.555
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	43.998
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	11.458	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.