

ELECTROLEG S.A

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2016

(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 Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 2016:

Caja	\$	10.172
Bancos		289.976
Total	\$	<u>300.148</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar presentan los siguientes saldos, al 31 de diciembre del 2016:

Clientes de Guayaquil	\$	3.466.160
Clientes de la sucursal de Quito		1.280.911
Documentos por Cobrar		1.215.186
Préstamos a Ejecutivos		81.795
Préstamos a empleados		57.027
Anvied S.A.		982.668
Inmobiliaria Vianed S.A.		632.131
Varios deudores		<u>136.361</u>
	\$	7.852.239
(-) Provisiones para Incobrables		<u>(70.837)</u>
Total	\$	<u>7.781.402</u>

NOTA 5. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016, en la cuenta Inversiones Financieras se presentan un saldo por concepto de Certificados de Depósito y presenta la siguiente distribución:

<u>Institución</u>	<u>Capital</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Pichincha Panamá	\$ 119.271	3,25	30-10-2017
Banco Pichincha Panamá	\$ 155.352	3,25	12-12-2017
Banco Pichincha Panamá	\$ 166.921	3,25	19-12-2017
Banco Pichincha Panamá	\$ 284.720	3,50	24-7-2017
Banco Pichincha Panamá	\$ 281.345	3,50	24-7-2017
Banco Pichincha Panamá	\$ 146.522	3,50	20-7-2017
Banco Pichincha Panamá	\$ 50.000	3,50	7-9-2017
Banco Pichincha	\$ 187.060	7,00	2-2-2017
Banco Pichincha	\$ 10.714	6,25	27-2-2017
Banco Pichincha	\$ 160.284	7,25	2-5-2017
Banco Rumiñahui	\$ 238.501	7,00	25-8-2017
Banco Rumiñahui	\$ 225.226	6,25	13-2-2017
Banco de Machala	\$ 176.992	6,75	3-3-2017
Banco de Machala	\$ 226.551	6,25	21-7-2017
Banco Internacional	\$ 635.870	7,00	23-2-2017
Banco Internacional	\$ 100.000	7,00	28-2-2017
Banco Internacional	\$ 84.506	5,35	14-3-2017
Banco Internacional	\$ 151.320	6,75	14-3-2017
Banco Bolivariano	\$ 339.994	7,00	24-2-2017
Total	<u>\$ 3.741.149</u>		

NOTA 6. INVENTARIOS

El Inventario corresponde a materiales y suministros eléctricos en general, al 31 de diciembre de 2016 presenta los siguientes saldos:

Matriz Guayaquil	\$ 4.809.764
Sucursal Quito	962.420
Importaciones en Transito	2.058.890
Total	<u>\$ 7.831.074</u>

NOTA 7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, presenta los siguientes saldos:

Impuestos Anticipados	\$	325.101
Anticipo utilidades trabajadores		297.580
Seguros Anticipados		43.254
Otros Anticipos		118.664
Total	\$	<u>784.599</u>

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron los siguientes:

ELECTROLEG S.A.

(Expresado en dólares estadounidenses)

COSTO	Saldo Inicial	Incrementos y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual %
Edificio	\$ -	410.320	\$ 410.320	
Vehículo	1.032.036	90.814	1.122.850	20
Equipos de Oficina	79.124	-	79.124	10
Muebles Enseres	120.411	-	120.411	10
Equipos de Computación	235.509	957	236.466	33
Maquinarias	72.140	-	72.140	10
Otros	150.426	3.942	154.368	10
Total Costo	\$ 1.689.646	506.033	\$ 2.195.679	
Depreciacion Acumulada	(1.205.844)		(1.351.781)	
Total	\$ 483.802	-	\$ 843.898	

NOTA 9. NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016, como Activo No Corriente se presenta los siguientes saldos:

Anvied S.A.	\$ 3.930.674
Intelectrica S.A.	1.214.435
Inmobiliaria Vianed S.A.	<u>2.528.524</u>
Total	\$ <u><u>7.673.633</u></u>

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Se detallan los siguientes saldos, al 31 de diciembre del 2016:

Proveedores Nacionales	\$ 3.025.385
Proveedores del Exterior	<u>1.011.517</u>
Total	\$ <u><u>4.036.902</u></u>

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2016, presentan los siguientes saldos por Obligaciones Bancarias a corto plazo, están afectadas por una tasa de interés del 8.95% y su objeto es para capital de trabajo.

<u>Institución</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Sobregiros</u>
Banco Pichincha	\$ 863.684	81.725
Banco Internacional	1.355.134	524.552
Banco Bolivariano	416.667	68.993
Banco Rumiñahui	1.128.032	13.599
Banco de Machala	<u>257.079</u>	<u>15.029</u>
Total	\$ <u><u>4.020.595</u></u>	<u><u>703.898</u></u>

NOTA 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2016, presentan los siguientes saldos:

IVA por pagar	\$	162.685
Retenciones por pagar		40.857
Impuesto a la Renta		539.555
Total	\$	<u>743.097</u>

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos son los siguientes:

15% Participación trabajadores	\$	399.206
Beneficios Sociales		79.196
Aportes y deducciones al IESS		48.952
Total	\$	<u>527.354</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Las obligaciones bancarias a largo plazo son las siguientes:

Banco Pichincha	\$	6.079
Banco Bolivariano		229.167
Banco Internacional		382.857
Banco Rumiñahui		288.337
Total	\$	<u>906.440</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 2016, presentan los siguientes saldos:

Tableros y Controles Eléctricos S.A.	\$	696.069
Varios Acreedores		33.056
Total	\$	<u>729.125</u>

NOTA 16. PROVISIONES

En la cuenta Provisiones al 31 de diciembre del 2016, los saldos son los siguientes:

Mayor a 10 años de servicio	\$	216.901
Menor a 10 años de servicio		212.003
Bonificación por Desahucio		271.667
Total	\$	<u>700.571</u>

NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, la composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>País</u>	<u>Porcentaje</u>		<u>Capital</u>
		<u>de Partici-</u>	<u>pación %</u>	
Gallino Monroy Andrea Denisse	Ecuador	33,30	\$	333,002
Gallino Monroy Eduardo Fernando	Ecuador	33,40		333,996
Gallino Monroy Viviana Edith	Ecuador	33,30		333,002
		<u>100</u>	\$	<u>1,000,000</u>

NOTA 18. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre del 2016, presenta un saldo de \$ 13.358.383, y proviene de las utilidades de ejercicios anteriores.

NOTA 19. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Como utilidad neta del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2016, se presenta un saldo de \$ 1.550.349, después de considerar deducciones de ley.

NOTA 20. VENTAS NETAS

Se originan por la venta de materiales y suministros eléctricos en general. El saldo al cierre del año fiscal 2016 fue de \$ 35,813.926.

NOTA 21. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016, 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.