

(1) a) Descripción del negocio

ALEMINS A. S. A., fue constituida en Ecuador en Septiembre 21 de 1994 e inscrita en el registro mercantil en Octubre 11 de 1994, su actividad principal es la venta al por mayor de material eléctrico de alta y baja tensión. Las instalaciones se encuentran en el Cantón Guayaquil de la Provincia del Guayas.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en la Ciudadela Alborada Decimo Primera Etapa Av. Rodolfo Baquerizo Nazur Bloque D-2 Albocentro 5B Piso 2 Oficina 201, asignado con el Número de R.U.C. 0991297480001.

b) Contratos y Ordenes Compra en Firma vigentes al 2013

A Diciembre del 2013 la Compañía mantiene vigentes los contratos de ventas de equipos y suministros eléctricos a Clientes del Sector Eléctrico Público y Privado que se detallan a continuación:

**Contrato No. SIE-CEP. TE-SECEL-007-2013**

- Firmado con la CORPORACION ELECTRICIDAD DEL ECUADOR (UNIDAD DE NEGOCIO TERMOESMERALDAS-CELEC EP) para la provisión de luminarias industriales y accesorios para la central térmica esmeraldas.
- Valor del Contrato: \$ 60,000.00 más IVA.
- Firmado en Octubre 21 del 2013
- Los pagos se realizarán con un anticipo del 30% del valor del contrato y el saldo a la entrega final de los bienes objetos del contrato, luego de la firma del acta de entrega recepción definitiva.
- La compañía, entrega Garantías Técnicas que entrará en vigencia a partir de la recepción de los bienes y durará 12 meses.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 60 días.

**Contrato No. GGE-GJU-01-310-2013-EP**

- Firmado con la EMPRESA ELÉCTRICA PÚBLICA DE GUAYAQUIL, EP para la adquisición de empalmes, grilletos y grapas.
- Valor del Contrato: \$ 58,371.32 más IVA.
- Firmado en Diciembre 05 del 2013
- Los pagos se realizarán el 50% del valor del contrato en calidad de anticipo dentro del término de diez días contados a partir de la suscripción del contrato y entrega de garantía de buen uso del anticipo por el 100% del valor otorgado por ese concepto y el 50% del saldo final a la entrega de la totalidad de los bienes.
- La compañía, entrega Garantías Técnicas que entrará en vigencia a partir de la recepción de los bienes y durará 12 meses.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 60 días contados a partir de que el anticipo se encuentre a disposición del contratista.

**Contrato No. GGE-GJU-01-310-2013-EP**

- Firmado con la EMPRESA ELÉCTRICA PÚBLICA DE GUAYAQUIL, EP para la adquisición de focos de sodio para el mantenimiento de las luminarias del sistema de alumbrado público.
- Valor del Contrato: \$ 379,662.64 más IVA.
- Firmado en Octubre 14 del 2013
- Los pagos se realizarán el 70% del valor del contrato en calidad de anticipo dentro del término de diez días contados a partir de la suscripción del contrato y entrega de garantía de buen uso del anticipo por el 100% del valor otorgado por ese concepto y el 30% del saldo final a la entrega de la totalidad de los bienes.
- La compañía, entrega Garantías Técnicas que entrara en vigencia a partir de la recepción de los bienes y durara 24 meses.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 90 días contados a partir de que el anticipo se encuentre a disposición del contratista.

**Contrato No. GLR-CNEL-GLR-071-13**

- Firmado con la EMPRESA ELÉCTRICA PÚBLICA ESTRATÉGICA CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP UNIDAD DE NEGOCIO GUAYAS LOS RIOS para la adquisición de focos de sodio para el mejoramiento de compensación de reactivos 2013.
- Valor del Contrato: \$ 53,649.35 más IVA.
- Firmado en Noviembre 26 del 2013
- Los pagos se realizarán el 50% (valor que no incluye IVA) del valor del contrato en calidad de anticipo dentro del término de diez días contados a partir de la suscripción del contrato y entrega de garantía de buen uso del anticipo por el 100% del valor otorgado por ese concepto y el 50% del saldo final a los 30 días contados a partir de la suscripción del acta-recepción total definitiva de los bienes objetos del contrato.
- La compañía, entrega Garantías Técnicas que entrara en vigencia a partir de la recepción de los bienes y durara 12 meses.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 90 días contados a partir de la suscripción del contrato.

**Contrato No. EGU-152-13**

- Firmado con la CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP para la adquisición de carbones para los sistemas porta escobillas de los generadores térmicos.
- Valor del Contrato: \$ 14,778.40 más IVA.
- Firmado en Diciembre 02 del 2013
- Los pagos se realizarán al 100% contra entrega total de los bienes objeto de la presente contratación, previo a la presentación de la factura y del informe respectivo, el cual debe ser aprobado y aceptado por el administrador del contrato.
- La compañía, entrega Garantías Técnicas que entrara en vigencia a partir de la recepción de los bienes y durara 12 meses.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 42 días contados a partir de la suscripción del contrato.

### **Contrato No. 211-13**

- Firmado con la CENL EP – UNIDAD DE NEGOCIOS SUCUMBOS para la adquisición de siete equipo verificadores de medidores de energías eléctricas trifásicas y de 8 analizadores de calidad de energía trifásicos.
- Valor del Contrato: \$ 82,000.00 más IVA.
- Firmado en Agosto 26 del 2013
- Los pagos se realizaran al 50% del valor del contrato, en calidad de anticipo previo a la entrega de las garantías correspondientes y de la factura pertinente y garantía por el buen uso del anticipo por un monto equivalente al 100% del valor entregado, el 50% restante se cancelara posteriormente que el CONTRATISTA cumpla con la entrega total de los bienes señalados en el presente contrato.
- La compañía, entrega Garantías Técnicas que entrara en vigencia a partir de la recepción de los bienes y durara 12 meses.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 90 días contados a partir de la fecha de entrega del anticipo.

### c) Situación Actual País

En 2013 la economía se habría desacelerado cerca de un punto porcentual a 4.1%, según la más reciente previsión oficial. Pero los datos provisionales del primer semestre insinúan que el crecimiento de 2013 fue inferior al previsto, entre 3.5% y 3.8%.

A diferencia de 2011 y 2012, los de mayor crecimiento de la administración actual, la inversión pública no fue ya el motor de la economía. La formación bruta de capital fijo, que creció entre 11% y 16% en 2011 y 2012, sólo creció 4.0% en 2013, con lo que perdió dinamismo la demanda interna, y con ello la economía como un todo. La Inflación cerró en el 2013 en un 2,7%; el promedio anual fue de 2,72%.

A la formación bruta de capital fijo contribuyen tanto la inversión pública como la privada, pero es la pública la que ha sido particularmente dinámica bajo la administración del gobierno actual. El crecimiento del consumo de hogares, el otro gran factor de la demanda interna, se mantuvo estable en 4.0%.

La demanda externa, las exportaciones, creció menos que la demanda interna: sólo 3.7%, reflejando el énfasis de crecimiento hacia adentro de las políticas públicas del régimen.

Por sector económico, la construcción sigue siendo el de mayor crecimiento; pero reflejando la desaceleración de la formación bruta de capital, también se desacelera a 6.0%. Las autoridades prevén un crecimiento de 5.8% de las manufacturas, con mejor desempeño de las ramas alimenticias, con 7.8%. Pero en el primer semestre el crecimiento es de sólo 3.1% sobre el primer semestre de 2012. La agricultura no tuvo un buen año, luego de casi cero de crecimiento en 2012. Se prevé un muy fuerte crecimiento de la acuicultura, aunque el en primer semestre sólo se expandió 3.1%. La pesca habría crecido 3.3%. Hubo una importante expansión de la producción petrolera, de 4.2%, con lo que la producción alcanzó su nivel más alto de la administración actual, con 525 mil barriles diarios, pero aún por debajo del nivel de 2006.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Febrero 20 del 2014, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar.- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales ( bienes) y de la recepción de servicios( prestación del servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- Obligaciones Financieras.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a ALEMINSA S.A. tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

#### Mercado

La compañía opera en el mercado de importación y comercialización de materiales y equipos eléctricos principalmente para las Empresas de Generación y Distribución Eléctrica en el Ecuador.

#### Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

#### Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos y su personal se encuentra afiliado al IESS.

#### a) Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

#### b) Fondos en Garantía

Se registran al costo, y lo constituyen valores descontados de las facturas de clientes los mismos que se recuperan en un tiempo no mayor a 360 días luego de terminado el plazo de Garantía exigidos a la Compañía en cada contrato de obra firmado.

#### c) Propiedad vehículos y equipos netos

Las propiedades, vehículos y equipos están registrados al costo de adquisición re expresados y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurrén.

d) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos de los contratos de materiales y equipos eléctricos son reconocidos por el método del valor razonable de la contraprestación recibida, en función de los anticipos recibidos de clientes y la fecha de entrega de los materiales por parte de Aleminsa S.A., sustentados en Contratos de Compra y Órdenes de Compra licitadas mediante el Sistema Nacional de Compras Públicas del Gobierno Ecuatoriano y Contratos y Órdenes de Compra firmados con Clientes del Sector Privado.

Los Ingresos Diferidos se registran una vez recibido el pago o transferencias en bancos por parte de sus Clientes y se regularizan contablemente a Resultados una vez que la Compañía realiza la entrega de equipos y materiales de sus clientes.

e) Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

f) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2013 y 23% en el 2012 para sociedades y del 12% y 13% en caso de reinversión de utilidades respectivamente.

g) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, representan el saldo por cobrar a clientes por planillas de obra presentadas a sus clientes por los contratos de obra firmados.

		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2012</u>
Clientes	US\$	1,077,018	851,661
Provisión Incobrables		<u>(55,538)</u>	<u>(55,538)</u>
	US\$	<u>1,021,480</u>	<u>796,123</u>
El movimiento Provisión Incobrables es:			
Saldo Inicial	US\$	(55,538)	(55,538)
Cargo a Resultados		0	0
Castigos		<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo Final	US\$	<u>(55,538)</u>	<u>(55,538)</u>

(4) Cuentas por Cobrar y por Pagar Accionistas

Un resumen de los saldos por cobrar y pagar a corto y largo plazo a los Accionistas al 2013 y 2012 se detalla a continuación:

		<u>Saldo</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2012</u>
Cuentas por Cobrar			
Ing. Sara Vinueza Ocaña		20,497	10,000
Sr. Walter Durán Camacho		177	10,000
	US\$	<u>20,674</u>	<u>20,000</u>
Cuentas por Pagar			
Corto Plazo			
Ing. Sara Vinueza Ocaña		11,440	2,182
Sr. Walter Durán Camacho		5,707	4,140
	US\$	<u>17,146</u>	<u>6,322</u>
Largo Plazo			
Ing. Sara Vinueza Ocaña		37,130	46,706
	US\$	<u>37,130</u>	<u>46,706</u>

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los saldos por cobrar a corto plazo y por pagar a largo plazo no devengan intereses, ni tienen vencimientos corrientes durante el año 2013 y 2012.

(5) Servicios y Otros Pagos anticipados.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	<u>Saldos al 31/12/2013</u>	<u>Saldos al 31/12/2012</u>
Anticipos a Proveedores Nacionales	119,363	-
Anticipos a Proveedores Extranjeros	113,581	-
US\$	<u>232,944</u>	<u>-</u>

Se componen principalmente a valores entregados a proveedores nacionales por \$ 88,623 a HAVELLS SYLVANIA y \$ 9,760 a TABLICON y proveedores extranjeros por \$ 90,633 a NEXANS CANADA INC. Y \$ 12,650 SAFT DO BRASIL

(6) Inventarios

Se registran al costo de compra o de importación, más gastos de nacionalización, los que no excede el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	<u>Saldos al 31/12/2013</u>	<u>Saldos al 31/12/2012</u>
Inventarios		
Mercaderías	660,388	570,119
Proyectos	6,485	29,545
En Tránsito	380,959	700,993
US\$	<u>1,047,831</u>	<u>1,300,657</u>

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Propiedad, Vehículos y Equipos netos

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

		Saldos <u>31/12/2012</u>	Adiciones <u>y/o Bajas</u>	Saldos <u>31/12/2013</u>
Terrenos	US\$	0	101,052	101,052
Edificios		0	213,948	213,948
Vehículos		52,849	23,826	76,675
Muebles y Enseres		4,723	580	5,303
Equipos Computo		11,109	3,816	14,925
Otros		21,597	12,573	34,170
En Construcción		2,562	(2,562)	0
Total activos	US\$	<u>92,840</u>	<u>353,233</u>	<u>446,073</u>
Depreciación	US\$	<u>(29,143)</u>	<u>(23,091)</u>	<u>(52,234)</u>
Saldos Netos	US\$	<u>63,697</u>	<u>330,142</u>	<u>393,839</u>

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurren.

(8) Impuesto a la Renta por Pagar y Retenciones en la Fuente

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se determinó como sigue:

		<u>Saldo al 2013</u>	<u>Saldo al 2012</u>
Utilidad antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	US\$	177,828	241,905
15% Trabajadores		(26,674)	(36,286)
Gastos no deducibles		11,330	66,405
Deducciones Especiales		<u>(6,770)</u>	<u>(5,367)</u>
Base de cálculo para impuesto a la renta		<u>155,714</u>	<u>266,657</u>
Anticipo mayor que impuesto causado y 23% de Impuesto a la renta	US\$	<u>47,963</u>	<u>61,331</u>

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de los Saldos de Impuesto a la Renta de se detallan a continuación:

		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>
Impuestos por Pagar			
Anticipo mayor que impuesto causado y 23% de Impuesto a la renta	US\$	47,963	61,331
Retenciones y Otros		<u>18,833</u>	<u>8,267</u>
	US\$	<u><u>66,796</u></u>	<u><u>69,598</u></u>

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2006 al 2013 no sido revisadas por el SRI.

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% en el 2013 y 23% en el 2012 de impuesto a la renta. El Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en Registro Oficial No. 351 del 29 de Diciembre del 2010, establecen por medio de disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa de impuesto a la renta.

(9) Anticipos de Clientes

Incluye anticipos por licitaciones de equipos y suministros eléctricos ofertados y adjudicados, un detalle de estos Anticipos se detalla a continuación

		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2012</u>
Unidad Eléctrica Pública de Guayaquil	US\$	314,532	-
Empresa Eléctrica de Ambato		-	205,254
Consortio Isimanchi - 22		66,998	-
E.E. Quito S.A.		43,500	-
CENEL EP - El Oro		58,030	-
CENEL EP - Sucumbios		41,000	-
CENEL EP - Termoesmeraldas		26,995	-
Celec Transelectric		-	263,850
Otros		<u>43,680</u>	<u>110,881</u>
	US\$	<u><u>594,735</u></u>	<u><u>579,985</u></u>

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Obligaciones Financieras

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, representan Obligaciones (Capital de Trabajo) con Instituciones del Sistema Financiero, por Sobregiro Bancario con el Banco del Pichincha, Crédito por Compra de Material Eléctricos, Financiamiento de Vehículo, y Gastos de Representación mediante Tarjetas de Crédito Corporativas según el detalle que se resume a continuación:

		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>
Sobregiro Bancario	US\$	133,426	174,090
Cartas de Crédito		-	183,854
Banco de Guayaquil		5,843	8,548
Banco del Pichincha (tasa: 9.74% Vcto: Abril 2014 y Abril 2020)		302,432	-
Produbanco (tasa: 11.23% Vcto. Octubre 2017)		23,104	-
Tarjetas de Crédito		16,710	14,257
	US\$	<u>481,515</u>	<u>380,749</u>
<b>Porción corriente de las obligaciones a largo Plazo</b>		<u>(276,503)</u>	-
<b>Total</b>	US\$	<u>205,012</u>	<u>380,749</u>

(11) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo al Cálculo Actuarial de Actuaría Consultores Cía. Ltda. firmado por el Consultor Rodrigo Ibarra, la Compañía, contabilizó provisiones de reservas para Jubilación Patronal de los empleados de la Compañía, un resumen del saldo de estas provisiones se detallan a continuación:

		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>
Provisiones por:			
<b>Jubilación Patronal</b>			
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	US\$	48,931	11,392
Provisión cargo al gasto del año		107,903	37,539
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	US\$	<u>156,834</u>	<u>48,931</u>
<b>Desahucio</b>			
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	US\$	17,377	2,543
Provisión cargo al gasto del año		28,935	14,834
Saldo al 31 de Diciembre del 2013		<u>46,312</u>	<u>17,377</u>
Total	US\$	<u>203,146</u>	<u>66,308</u>

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

El cálculo actuarial presentado por el especialista incluye el " método prospectivo" o "método de crédito unitario proyectado", definido por las NIIF, que hace relación a cada individuo y cuantifica el valor presente de la obligación futura con una conmutación actuarial del 7% anual, Salario Básico de \$ 318, para el 2013, tasa de incremento salarial del 3% anual , tasa de incremento de pensiones del 2,5% en base a los artículos 185, ,188, 216, y 224 del Código de Trabajo Ecuatoriano, considerando la evolución futura de los sueldos y las probabilidades de salida y sobrevivencia de cada empleado proyectada cada año hasta el fin de su vida activa.

La provisión de Jubilación Patronal incluye a 26 empleados con una antigüedad entre 18 y1 año de antigüedad al 2013, considerando las Tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana del IESS.

(12) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la emisión de este informe (febrero 24 del 2014), no se produjeron eventos que en la opción de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.