94 6517

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
13 DIC. 2010
OPERADOR 1
QUITO

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSIÓN DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado al 31 de diciembre del 2009
con Opinión de los Auditores Externos Independientes

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSIÓN DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Expresados en US$ dólares

www.auditsolver.com

•AUDITORÍA EXTERNA •. CONTABILIDAD
•. REVISIÓN TRIBUTARIA

AUDITORES SOLVER CONTADORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de efectivo de **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.,** por el período terminado al 31 de diciembre del 2009. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia General. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.,** al 31 de Diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.,** al 31 de Diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 10 de noviembre del 2010

Christian Valenzuela
Socio

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750

Yasuní 434 y Av. El Inca • Oficina: 202B •Telefax: 2266 874
Mov. 09 801 1229 • Porta 09 756 6259
E-mail: contactos@auditsolver.com

SUMINISTROS DE ALTA Y BAJA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares)

ACTIVO		**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**	
ACTIVO CORRIENTE		**PASIVO CORRIENTE**	
Caja - Bancos	35,833	Instituciones Bancarias (nota 8)	54,060
Cuentas por cobrar:		Cuentas por pagar:	
Clientes (nota 4)	341,550	Proveedores (nota 9)	394,938
Provisión cuentas incobrables (nota 5)	(11,145)	Deudas fiscales y sociales:	
Anticipos terceros y empleados	1,527	Impuestos y obligaciones fiscales	1,886
Otros cuentas por cobrar	3,558	Provisiones por Pagar	21,813
Inventarios (nota 6)	531,851		
Impuestos anticipados	53,337	**Total Pasivo Corriente**	472,697
Total activo corriente	956,511		
		PASIVO NO CORRIENTE	
PROPIEDADES Y EQUIPO - neto (nota 7)	153,203	Préstamos largo plazo (nota 10)	230,854
		Total Pasivo No Corriente	230,854
		PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	406,162
TOTAL ACTIVO	**1,109,713**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**	**1,109,713**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SUMINISTROS DE ALTA Y BAJA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares)

INGRESOS OPERACIONALES	
Ingresos operacionales	1,574,614
Otros ingresos operacionales	532
	1,575,147
COSTO DE VENTA	
Costo de venta	(1,203,846)
GASTOS OPERACIONALES	
Cargos por nómina y demás remuneraciones	(102,317)
Honorarios comisiones y dietas	(66,200)
Mantenimiento y reparaciones	(7,403)
Arriendo de inmuebles	(51,840)
Promoción y publicidad	(3,588)
Combustibles	(4,620)
Seguros y reaseguros	(2,078)
Suministros y materiales	(4,369)
Transporte	(12,548)
Gastos de gestión	(584)
Gastos de viaje	(199)
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	(2,663)
Notarios y registradores	(40)
Impuestos, contribuciones y otros	(9,756)
Depreciaciones	(5,077)
Provisión cuentas incobrables	(3,416)
Intereses y comisiones bancarias	(10,994)
Otros gastos locales	(6,212)
	(293,904)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	77,397

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SUMINISTROS DE ALTA Y BAJA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	Total
Saldo al inicio	10,400	9,747	213,226	152,267	385,639
Participación Trabajadores				(22,840)	(22,840)
Impuesto a la renta				(34,034)	(34,034)
Transferencia a reserva legal		9,539		(9,539)	
Transferencia a utilidades acumuladas			85,853	(85,853)	
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta				77,397	77,397
	10,400	**19,286**	**299,079**	**77,397**	**406,162**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SUMINISTROS DE ALTA Y BAJA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

(EXPRESADO EN DOLARES)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
Efectivo provisto por clientes	1,471,226
Efectivo utilizado en proveedores y contratistas	(1,389,697)
Efectivo utilizado en empleados	(90,845)
Efectivo utilizado en otros	(74,679)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(83,994)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Efectivo utilizado en activo fijo	(1,870)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1,870)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo neto utilizado en préstamos bancarios	(1,273)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(1,273)
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(87,137)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	122,970
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	35,833

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SUMINISTROS DE ALTA Y BAJA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

Por el período comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

(EXPRESADO EN DOLARES)

Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	77,397
Partidas de conciliación entre la utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y el flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Depreciaciones	5,077
Provisión cuentas incobrables	3,416
Provisión décimos e indemnización	21,813
Utilidad Conciliada	107,703
Cambios netos en el Capital de Trabajo	
Aumento de clientes	(103,921)
Disminución de anticipos terceros y empleados	3,322
Aumento de otros cuentas por cobrar	(3,558)
Disminución de inventarios	39,504
Disminución de impuestos anticipados	44,816
Disminución de proveedores	(53,699)
Disminución de impuestos y obligaciones fiscales	(85,488)
Disminución de provisiones por pagar	(32,672)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(83,994)

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 11 de julio del 2003, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social es de US$ 10.400 y está compuesto por 10.400 participaciones de US$ 1 cada una.

2. OPERACIONES

La compañía tiene como objeto principal la importación, exportación, representación y comercialización de materiales eléctricos de baja y alta tensión, equipos eléctricos para control, mantenimiento y medición, de tableros de medición, tableros de control y distribución; también prestará servicios de asesoría, instalación, mantenimiento y reparación de todos los materiales antes descritos.

3. POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

Con fecha 4 de septiembre del 2006 la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y dispone que las referidas normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Con fecha 31 de diciembre del 2008 se emite la Resolución No. 08.QIJ.0011 en la que se decide prorrogar la fecha de adopción de las NIIF, para lo cual se establece un cronograma de aplicación que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA., de acuerdo con el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, debe iniciar el proceso de adopción de las NIIF a partir del año 2011 y emitirá sus primeros estados financieros bajo esta normativa en el año 2012.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía para la preparación de sus Estados Financieros:

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

c. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos de producción, para una adecuada toma de decisiones.

d. Cuentas por Cobrar y Provisión para Incobrables

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta, neto de descuentos. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

e. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando se ha producido la transferencia de dominio de los bienes al comprador en cualquier forma, independientemente de su cobro.

f. Inventarios

El costo de inventarios comprende el costo de adquisición más los correspondientes costos de importación hasta la llegada a las bodegas. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado. Los costos de los productos no exceden su valor neto de realización.

g. Propiedades y Equipo

Los saldos de propiedades y equipo están registrados a su costo histórico en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

h. Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Instalaciones	10%

Los gastos por depreciación del costo del activo se registran en los resultados del año.

i. Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La Compañía no ha registrado la respectiva provisión.

j. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 25%. La compañía no ha registrada la respectiva provisión.

k. Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 25% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

4. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto por:

Detalle	Valor
ENERGYPETROL S. A.	35,438
PRODUCTOS PARAISO	21,912
ACINDEC S.A.	19,098
CONSERMIN S. A.	15,302
GUEVARA SALGUERO SHIRLEY	14,654
BOPP DEL ECUADOR	12,881
TECHNICAL SYSTEMS POWER	11,393
GUZMAN GARCIA JORGE	10,426
OTROS CLIENTES	200,446
	341,550

5. PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de esta cuenta durante el período 2009 es como sigue:

Detalle	Valor
Saldo al inicio	7,730
(+) Incremento	3,416
(=) Saldo al final	11,145

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 el saldo de esta cuenta es de US$ 531,681, el mismo que se encuentra clasificado entre material eléctrico y material industrial especializado.

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS

El movimiento de propiedad y equipos fue como sigue

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo al Final
No depreciables			
Terrenos	100,000		100,000
Depreciables			
Instalaciones	47,572		47,572
Muebles y enseres	3,335	669	4,004
Maquinaria y equipo	7,222		7,222
Equipo de computación	6,411	1,201	7,612
	164,540	1,870	166,410
Menos:			
Depreciación Acumulada			
Instalaciones	240	2,379	2,619
Muebles y enseres	546	381	927
Maquinaria y equipo	2,295	722	3,018
Equipo de computación	5,049	1,595	6,645
	7,890	2,699	13,207
Total	156,650	(829)	153,203

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2009 las obligaciones bancarias corresponden al saldo por pagar un crédito por US$ 54.060, contratado con el Banco del Pacífico a 2520 días plazo a una tasa de interés de 10,5% anual.

9. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2009 las cuentas por pagar a proveedores se encuentran conformadas como se detalla a continuación.

Detalle	Valor
Proveedores Nacionales	318,860
Proveedores del Exterior	76,078
Total	394,938

10. PRESTAMOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009 los préstamos largo plazo corresponden a las obligaciones existentes con Socios por préstamos concedidos para la operación del negocio y por los aportes iniciales de inventarios cuando se constituyó la compañía.

El monto al cierre del ejercicio es de US$ 239,854 los cuales no generan intereses y no se han estipulado fechas de pago a través de tablas de amortización.

11. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

JUBILACION PATRONAL

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA., no ha registrado ninguna provisión por este concepto al 31 de diciembre del 2009.

RESERVA BONIFICACION POR DESAHUCIO

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre del 2009 la compañía no tiene provisionada una reserva para desahucio.

12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La conciliación tributaria realizada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes es la siguiente:

Utilidad contable	**77,397**
(-) 15% Participación utilidad de los empleados	11,610
Utilidad Gravable	65,787
25% Impuesto a la Renta causado	**16,447**

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2007 al 2009.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2010 y la fecha de preparación de nuestro informe 10 de noviembre del 2010, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.