



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD, SERCOEL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

📍 Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 60063281
📞 Celular: 0999618292
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.grupocamposconsultores.com
Guayaquil Ecuador

SERVICIOS TÉCNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD, SERCOEL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Opinión del Auditor Independiente	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5- 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Evolución del Patrimonio	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 17

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América.
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera.
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad.



Campos & Asociados Cia Ltda

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de:

SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD, SERCOEL S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD, SERCOEL S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y los Estados de Resultados Integrales, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros referidos están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

📍 Chimborazo 2408 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 60063281
☎ Celular: 0999618292
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.grupocamposconsultores.com
Cuzyaquil - Ecuador



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para emitir nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD, SERCOEL S.A., cotado al 31 de Diciembre del 2013, los resultados integrales de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Guayaquil, 18 de Junio del 2014

Campos & Asociados

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527

Econ. MBA Kavier F. Campos Cruz
Socio Principal
Registro No. 2481

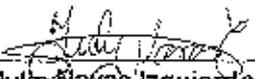
Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
Teléfax: (593 - 4) 2400013 - 60063281
Cálula: 0999618292
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.grupocamposconsultores.com
Guayaquil - Ecuador

SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD SERGOEL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

		Diciembre 31	
ACTIVOS	NOTAS	AÑO 2013	AÑO 2012
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja-Bancos	(Nota 3)	155.153,17	1.206,47
Cuentas por Cobrar, Clientes	(Nota 4)	43.817,48	97.338,60
Otras Cuentas por Cobrar	(Nota 5)	569.620,76	484.489,05
Otras Activos Corrientes		37.307,92	4.439,24
Total Activos Corrientes		805.899,33	587.473,36
 ACTIVO NO CORRIENTE			
Instalaciones		408.155,11	405.680,11
Equipos de Oficina		38.380,89	17.050,83
Equipo de Computación		98.898,32	82.868,64
Muebles y Enseres		26.887,69	28.887,69
Herramientas		38.065,50	38.834,22
Total		610.188,51	569.121,49
Menos: Depreciación Acumulada		-266.055,20	-208.713,94
Total Propiedad Planta y Equipo	(Nota 6)	344.133,31	360.407,55
 TOTAL ACTIVOS		1.150.032,64	947.880,91



Ing. Victor Acosta Villacis
Gérente General



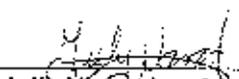
CPA Julia Navas Izquierdo
Contadora General

SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD SERCOEL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en US\$ Dólares Americanos)

PASIVOS	NOTAS	Diciembre 31	
		AÑO 2013	AÑO 2012
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro Bancario		0,00	22,27
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 7)	79.133,26	190.613,65
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota 8)	42.944,70	4.275,60
Provisiones Beneficios Sociales	(Nota 9)	41.884,01	10.217,99
Otras Cuentas por Pagar	(Nota 10)	24.821,48	27.385,79
Total Pasivos Corrientes		188.883,43	232.515,30
PASIVOS LARGO PLAZO			
Anticipo de Clientes	(Nota 11)	404.000,00	404.000,00
TOTAL PASIVOS		592.883,43	636.515,30
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		40.000,00	40.000,00
Aportes para Futura Capitalización		1.294.438,40	1.294.438,40
Reserva Legal	FC	29.338,20	7.459,30
Capital por Revalorización de Activo Fijo		56.876,00	56.876,00
Perdidas Acumuladas Años Anteriores		-1.087.408,09	-1.154.541,75
Utilidades del Ejercicio		223.904,70	67.133,68
Total Patrimonio de los Accionistas	(Nota 12)	557.149,21	311.365,61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.150.032,64	947.880,91



Ing. Víctor Acosta Villacis
Gerente General



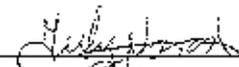
CPA Julia Navas Izquierdo
Contadora General

SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD SERCOEL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en US\$ Dólares Americanos)

	DICIEMBRE 31	
	AÑO 2013	AÑO 2012
VENTAS	2.136.538,37	1.425.713,11
COSTOS OPERACIONALES	<u>1.334.836,72</u>	<u>938.158,80</u>
UTILIDAD BRUTA	800.701,65	487.554,31
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>482.100,83</u>	<u>389.417,60</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	318.600,82	98.136,71
MAS/MENOS:		
GASTOS FINANCIEROS	1.371,38	526,62
OTROS INGRESOS	1.723,12	1.249,62
OTROS EGRESOS	<u>0,00</u>	<u>1.985,73</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	318.952,56	96.873,98
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA	<u>73.168,96</u>	<u>22.281,02</u>
UTILIDAD NETA	<u>245.783,60</u>	<u>74.592,96</u>



 Ing. Victor Acosta Villacis
 Gerente General

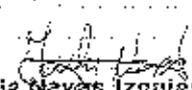


 CPA Julia Navas Izquierdo
 Contadora General

SERVICIOS TÉCNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD SERCOEL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

	2013
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(1.457.721,86)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	112.879,68
Clases de Cobro por Actividades de Operación	2.119.716,22
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.118.486,50
Otros cobros por actividades de operación	1.249,72
Clases de Pago por Actividades de Operación	(2.038.359,77)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.611.668,56)
Pagos a favor por cuenta de los empleados	(447.686,22)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones	(39.024,99)
Otros pagos por actividades de operación	91.523,23
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	41.067,92
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	41.067,92
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACION SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	
Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes del efectivo	153.946,70
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1.206,47
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	155.153,17
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	320.675,68
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	(57.341,26)
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	(57.341,26)
Ajustes por provisión de cuentas por cobrar	
Ajustes por gastos en provisión	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(150.454,74)
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(18.794,99)
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(45.684,28)
(Incremento) Disminución en otros activos	(41.067,02)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(515.502,99)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	24.710,20
Incremento (Disminución) en anticipos clientes	404.000,00
Incremento (Disminución) en otros pasivos	41.884,01
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES DE (UTILIZADAS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	112.879,68


Ing. Victor Acosta Villacis
Gerente General


CPA Julia Nevás Izquierdo
Contadora General

SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD, SERCOEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

1. - OPERACIONES.

La Compañía, **SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD, SERCOEL S.A.**, fue constituida en la ciudad de Cuenca, Ecuador desde el 27 de diciembre del año 2007 e inscrita en el Registro Mercantil. En el año 2009 se realizó una reforma a los estatutos ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, estableciéndose el cambio de denominación de "SERVICIOS COMPLEMENTARIOS EN ELECTRICIDAD, SERCOEL S.A." por "SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD, SERCOEL S.A." y el cambio del domicilio desde la ciudad de Cuenca a la ciudad de Guayaquil.

Su objetivo principal es prestar servicios complementarios en electricidad, así como la importación y exportación de la misma. Podrá así mismo realizar toda clase de actos comerciales e industriales que tengan relación con su objeto y podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la Ley.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Preparación de los estados financieros.-

Los Estados Financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000 y sus registros contables son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O No. 348 del 4 de septiembre del año 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por partes de las entidades sujetas a su control y vigilancia a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de ampliación de las NIIF por lo que mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetas a su control y vigilancia.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En

opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible del momento.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance de situación financiera.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros:

Efectivo y sus equivalentes de efectivo: incluye valores en caja, cuentas bancarias e inversiones mantenidas localmente.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar a clientes están registradas al valor de venta de los servicios prestados menos los cobros realizados.

Otras cuentas por cobrar: Están dadas principalmente por los anticipos entregados a proveedores hasta su liquidación total, además estos anticipos no generan interés, no es necesario el efectuar provisiones requeridas legalmente por no presentar incobrabilidad, toda vez que se liquidan en el periodo e igualmente no quedan valores pendientes de cobro por más de un año.

La Compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la Administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

Propiedad, planta y equipo: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos Fijos</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles enseres, equipos de oficina y herramientas	10 años
Instalaciones	10 Años
Equipos de computación	03 años

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Ingresos: Los ingresos por venta de servicios, se registran en los resultados del año en base a la facturación realizada por la Compañía.

Intereses pagados: Los intereses se han registrado bajo el método del devengado.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Por ser su principal accionista una empresa pública (100% del capital accionario) y por tratarse de una Compañía de economía mixta la Administración no realiza el pago del 15% de participación a trabajadores. El impuesto a la renta de la empresa constituido con cargo a los resultados del año 2013 se realizó a la tasa del 22%, de acuerdo con disposiciones tributarias y legales vigentes.

Moneda: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000

3.-EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Al 31 de Diciembre del 2013, las cuentas conciliadas de Efectivo y Equivalentes de efectivo, se presentan como sigue:

	<u>DICIEMBRE 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>US\$ DOLARES</u>	
CAJA	1.400,00	600,00
BANCO DEL PACIFICO	92.015,31	606,47
BANCO DE MACHALA	49.697,99	0,00
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	12.039,87	0,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	155.153,17	1.206,47

4.- CUENTA POR COBRAR CLIENTES.

Las Cuentas por Cobrar Clientes al 31 de Diciembre del 2013, se presentan de la siguiente manera:

CLIENTE	<u>DICIEMBRE 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>US\$ DOLARES</u>	
CNEL GUAYAS-LOS RIOS	7.307,07	70.150,56
CNEL MILAGRO	8.007,14	23.861,15
CNEL EL ORO	28.503,27	3.326,89
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	43.817,48	97.338,60

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Las Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2013 son como sigue:

	<u>DICIEMBRE 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>US\$ DOLARES</u>	
ANTICIPO PROVEEDORES (a)	141.920,02	126.336,00
PRESTAMOS EMPLEADOS Y FUNCIONARIOS	28.321,68	5.724,27
PRESTAMO ACCIONISTA	2.000,00	2.000,00
FONDO EN GARANTIA	1.446,00	180,00
CREDITO TRIBUTARIO IVA	323.777,93	278.093,65
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	72.155,13	72.155,13
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	569.620,76	484.489,05

- (a) La cuenta por cobrar Anticipos a Proveedores está conformada por los siguientes rubros: Isconet S.A. por US\$ 119.935, Omar Rodriguez Rizzo por US\$ 8.500, Jorge Freire Moran por US\$ 8.330 y Otros menores por US\$ 5.155,02.

6. ACTIVOS FIJOS, NETO.

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2013 se presenta como sigue:

SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD SERCOEL S.A.
DETALLE DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

CONCEPTO	Saldo Inicial 2012	Adiciones y Reclasificaciones	Retiros y/o Ajustes	Saldo Final 2013	% Depreciación sobre Costo
Instalaciones	405.680,11	2.475,00	-	408.155,11	10%
Equipos de Oficina	17.050,83	21.330,06	-	38.380,89	10%
Equipo de Computación	82.868,64	16.029,68	-	98.898,32	33%
Muebles y Enseres	26.637,69	0,00	-	26.637,69	10%
Herramientas	36.834,22	1.232,28	-	38.066,50	10%
Total	569.121,49	41.067,02	-	610.188,51	
Menos: Depreciación Acumulada	-208.713,94	-57.341,26	-	-266.055,20	
Total Propiedad Planta y Equipo	360.407,55	-16.274,24	-	344.133,31	

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2013, las cuentas y documentos por pagar se presentan así:

	DICIEMBRE 31	
	2013	2012
	US\$ DOLARES	
WAGNERELECTRIC CIA. LTDA.	0,00	55.981,14
OTECEL	38.650,80	38.650,80
COMPUEQUIP DOS S.A.	0,00	37.711,12
LUPERA NAVARRETE WALTER	0,00	24.452,28
ALÉMINSA S.A.	12.790,00	12.790,00
EASYMETERING S.A.	5.025,20	5.425,20
ENCALADA SOLIS MANUEL	3.312,00	3.312,00
CONSTRUPECAN CIA. LTDA	2.871,00	2.871,00
3FASICO S.A.	2.307,00	4.432,65
OTROS PROVEEDORES MENORES	14.177,46	4987,66
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	79.133,26	190.613,65

Estas cuentas no generan intereses por mora.

8.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2013, las otras obligaciones corrientes por pagar se presentan como sigue:

	DICIEMBRE 31	
	2013	2012
	US\$ DOLARES	
IMPUESTO A LA RENTA	27.558,78	0,00
RETENCION IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	10.479,45	2.501,32
RETENCION EN LA FUENTE IMPTO. RENTA	4.906,47	1.674,26
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR	42.944,70	4.275,60

9.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:-

Al 31 de Diciembre del 2013, la cuenta acumulados por pagar a largo plazo presentan los siguientes saldos:

	DICIEMBRE 31	
	2013	2012
	US\$ DOLARES	
DECIMO TERCER SUELDO	5.848,69	1.049,97
DECIMO CUARTO SUELDO	15.164,16	4.141,49
FONDO DE RESERVA	1.478,58	1.003,77
IESS POR PAGAR	19.392,58	4.022,76
TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	41.884,01	10.217,99

10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR:-

Al 31 de Diciembre del 2013, las Otras Cuentas por Pagar se presentan como sigue:

	DICIEMBRE 31	
	2013	2012
	US\$ DOLARES	
LIQUIDACIONES DE PERSONAL	21.381,54	27.070,13
NOMINA	540,52	315,66
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	21.922,06	27.385,79

11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:-

Al 31 de Diciembre del 2013, las Otras cuentas por pagar a Largo Plazo se presentan de la siguiente manera:

	DICIEMBRE 31	
	2013	2012
	S cUS\$ DOLARES	
CNEL GUAYAS-LOS RIOS	140.000,00	140.000,00
CNEL MANABI	264.000,00	264.000,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	404.000,00	404.000,00

Estas cuentas de largo plazo no generan intereses.

12.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2013, el Patrimonio de los Accionistas se presenta como sigue:

Capital Social.-

Esta representado por un Capital Autorizado de \$ 80.000 y tiene un Capital Suscrito y Pagado de \$40.000,00, acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 dólares cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

ACCIONISTA	No DE ACCIONES	VALOR
CORPORACION ELECTRICA DEL ECUADOR CELEC EP	40.000	40.000
	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	DICIEMBRE 31	
	2013	2012
	US\$ DOLARES	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	245.783,60	74.592,96
RESERVA LEGAL	21.878,90	7.459,30
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	223.904,70	67.133,66

Adopción NIIF primera vez.- Incluye el efecto en los estados financieros de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", cuyo saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubieren; en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

13.- RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de \$220,905,30.

14.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos..

15. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.JCI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G.DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

16.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario , Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del Agosto del 2011.

17.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.56
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	3.17
2012	4.85
2013	2.70

18.- EVENTOS SUBSECUENTES.

1.-Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Junio del 2014), en la Compañía Servicios Técnicos Especializados en Electricidad "SERCOEL" S.A. no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros y por consiguiente la opinión del Auditor Independiente.