

ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

INDICE:

- ❖ Informe de los Auditores Independientes
- ❖ Balance General
- ❖ Estado de Pérdidas y Ganancias
- ❖ Estado de Evolución del Patrimonio
- ❖ Estado de Flujo de Fondos
- ❖ Notas a los Estados Financieros

96567

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES DE
"ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHÍA CIA. LTDA."**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de "ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHÍA CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoria.

2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyen también la evaluación de los principios contables utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

Consultora Fausto Ávila
& ASOCIADOS CIA. LTDA.

3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHÍA CIA. LTDA." al 31 de diciembre de 2008, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

CONSULTORA Fausto Ávila & Asociados Cia. Ltda.



CPA. Eco. Fausto Ávila.
GERENTE
REGISTRO SC. RNAE 338

"ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHÍA CIA. LTDA"

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	49,592.07	23,608.11
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto de estimación para cuentas de cobro dudoso por \$12436.25 en 2008 y \$10,818.50 en 2007	5	1,231,188.48	986,252.05
Otras Cuentas por Cobrar	6	29,089.56	35,674.15
Impuestos Anticipados	7	121,373.90	49,104.86
Inventarios	8	1,802,113.77	769,377.68
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3,233,357.78	1,864,016.85
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	9	193,509.87	142,222.35
Otros Activos	10	5,604.07	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		199,113.94	142,222.35
TOTAL ACTIVOS		3,432,471.72	2,006,239.20
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas Por Pagar Comerciales	11	1,701,521.95	1,620,599.47
Impuestos por Pagar		3,043.01	17,202.02
Otras Cuentas por Pagar		2,148.01	12,096.23
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1,706,712.97	1,649,897.72
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Largo Plazo	12	1,565,286.39	204,998.14
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES		1,565,286.39	204,998.14
TOTAL PASIVOS		3,271,999.36	1,854,895.86
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Pagado	13	100,000.00	100,000.00
Reservas		3,703.75	2,987.75
Utilidad (Pérdidas) acumuladas		56,768.61	48,355.58
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		160,472.36	151,343.33
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3,432,471.72	2,006,239.19

Ing. Walter Vizuete
GERENTE GENERAL

Sra. María Eugenia Moreno
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
EN DOLARES AMERICANOS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
VENTAS NETAS	5,804,235.86	3,672,655.24
COSTO DE VENTAS:	- 4,880,684.69	- 2,896,485.17
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	923,551.17	776,170.07
 GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Ventas	-230,055.65	-137,386.63
Gastos Administrativos	-149,804.79	-71,053.29
Otros Gastos Operativos	-529,104.03	-479,503.50
Otros Ingresos Operativos	<u>3337.77</u>	<u>-687,943.42</u>
 UTILIDAD OPERACIONAL	17,924.47	88,226.65
 Gastos Financieros	<u>-3604.42</u>	<u>7,585.06</u>
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	14,320.05	80,641.59
Participación de Empleados en la Utilidades 15%	<u>2,148.01</u>	<u>12,096.24</u>
Imponible para pago de Impuesto a la Renta	<u>12,172.04</u>	<u>68,808.09</u>
Impuesto a la Renta 25%	<u>3,043.01</u>	<u>17,202.02</u>
 UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	9,129.03	51,343.33
 UTILIDAD NETA DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	9,129.03	51,343.33
Reserva Legal	<u>716.00</u>	<u>2987.75</u>
 UTILIDAD NETA DEL PERIODO	8,413.03	48,355.58

Ing. Walter Vizuete
GERENTE GENERAL

Sra. María Eugenia Moreno
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	CAPITAL PAGADO	PRIMA EN EMISIÓN ACCIONES	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	TOTAL
Saldo al 16/01/2007	100,000.00	-	-	-	51,343.33	100,000.00
Utilidad Neta del período				2,987.75	-	2,987.75
Dividendos				2,987.75	48,355.58	151,343.33
Apropiación para reservas					9,129.03	9,129.03
Saldo al 31/12/2007	100,000.00	-	-	-	-	-
Utilidad Neta del período				716.00	-	716.00
Dividendos				3,703.75	56,768.61	160,472.36
Apropiación para reservas						
Saldo al 31/12/2008	100,000.00	-	-	-	-	-

Sra. María Eugenia Moreno
CONTADORA GENERAL

Ing. Walter Vizuete
GERENTE GENERAL

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHÍA CIA. LTDA"

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

A. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad Neta antes de Impuestos y partidas extraordinarias	14,320.05
---	-----------

Ajustes por:

Depreciaciones	27,365.35
Amortizaciones	1,617.75
Pérdidas en Activos	<u>17,364.83</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes del cambio en el capital de trabajo	60,667.98

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Aumentos en Cuentas por cobrar a clientes y otros	- 246,554.18
Disminución en otras Cuentas por cobrar	6,584.59
Aumentos en Impuestos Anticipados -Tributos por Cobrar	- 72,269.04
Aumentos en Inventarios	- 1,032,736.09
Aumentos en Otros Activos	4,000.00
Aumentos en Cuentas por pagar	80,922.48

Flujo de Efectivo antes de Partida extraordinaria **- 1,260,052.24**

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: **- 1,199,384.26**

B. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo **- 78,151.42**

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **- 78,151.42**

B. ESTADO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Cuentas por pagar a Largo Plazo	1,360,288.25
Utilidades no distribuidas	<u>- 56,768.61</u>

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **1,303,519.64**

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	25,983.96
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	23,608.11
Efectivo y sus equivalentes al final del período	49,592.07

Ing. Walter Vizcute
GERENTE GENERAL

Sra. María Eugenia Moreno
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINACIEROS **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008** **(Expresada en dólares estadounidenses)**

NOTA 1.-

OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La compañía opera en el Ecuador fue legalmente constituida el 8 de Febrero de 2007. Su domicilio es la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo; El objeto Social y sus actividades relevantes son: la importación, compra, venta, comercialización y distribución de electrodomésticos en general al por mayor y menor, aparatos de línea blanca y mercaderías para el confort del hogar, artículos de bazar, cosméticos, bisutería y perfumería etc., artículos de Ferretería y accesorios para la construcción, maquinaria y herramientas, artículos de polietileno y plásticos en general, telas, ropa , diseño y confección así como su exportación, automotores, vehículos motorizados y no motorizados en general, maquinaria pesada y de uso agrícola, víveres y artículos de primera necesidad, equipos celulares con accesorios y piezas, equipos de computación, insumos y materiales de oficina. Y Servicios de telefonía celular, compra venta e intermediación de bienes inmuebles y bienes raíces en general.

Los estados financieros han sido preparados en USD. dólares de los Estados Unidos, como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América. Si bien el proceso señalado de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor (Ver nota 3) en la República del Ecuador, ha tenido como efecto, agregar ciertos indicadores económicos importantes incluidos en los estados financieros adjuntos, por el año terminado el 31 de diciembre del 2008. Por lo tanto, el análisis comparativo de dichos estados debe hacerse considerando tal circunstancia.

NOTA 2.-

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINACIEROS

Los Estados Financieros corresponden al periodo comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del año 2008. La Compañía prepara sus Estados Financieros en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas normas requieren la presentación de información comparativa, y es efectiva para los estados financieros que cubren períodos que empiezan en 0 o después del 1 de enero de 1999 y que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica que desarrolla la Compañía, 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 basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, por lo cual podría llegar a diferir de sus efectos finales.

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

- **Caja y sus equivalentes.**- Representa el efectivo disponible y los saldos en caja, y bancos, confiables y sometidos a conciliaciones periódicas.
- **Ingresos y Ventas.**- Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega del bien comercializado por la Empresa. Durante el año 2008 las operaciones de la Compañía (Ventas), se incrementaron en un 63.28%, con relación al año anterior. Debe puntualizarse que en el año 2007, la empresa empieza a facturar desde Febrero del 2007, lo cual explica la visión de un negocio en marcha con el incremento producido
- **Ingresos y gastos.**- Se contabilizan bajo la contabilidad de acumulación, las transacciones y eventos son reconocidos cuando ocurren, sobre la base de lo devengado.
- **Propiedades, planta y equipos.**- En el año 2008 los activos fijos son registradas al costo de adquisición, y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de las tasas estipuladas en la LORT., en aplicación de la NEC 12 y de conformidad al siguiente detalle:

Activo	Depreciación Anual (%)	Años de Vida Útil
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipo de Computación y Software	33	3
Vehículos	20	5

NOTA 3.-

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

A través de este cuadro representamos la información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, que son indicadores que miden la economía.

Año Terminado al 31 de Diciembre	Variación Porcentual En Dólares
2005	2.75%
2006	4.36 %
2007	3.32%
2008	8.83%
2009	0,71% de incremento mensual

NOTA 4.-

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un consolidado de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue

CUENTA	VALOR EN USD \$	TOTAL AL 31- 12-2008 EN USD \$
CAJA GENERAL	72227.08	
CAJA CHICA	843.48	
BANCOS	-23,478.49	
SUMAN		49,592.07

NOTA 5.-

CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar:

CUENTA	VALOR EN USD \$	TOTAL AL 31-12-2008 EN USD \$
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES NETO		
CLIENTES LOCALES	1,130,299.10	
CLIENTES CONVENIOS	113,325.63	
PROVISION	- 12,436.25	
SUMAN		1,231,188.48

NOTA 6.-

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	VALOR EN USD \$	TOTAL AL 31-12-2008 EN USD \$
OTRAS CUENTAS POR COBRAR:		
DINNERS CLUB	19,029.71	
MASTERD CARD	3,457.15	
VISA	4,922.70	
AMERICAN EXPRESS	502.00	
CUOTA FACIL	1,178.00	
SUMAN		29,089.56

NOTA 7.-

IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados es como sigue:

CUENTA	VALOR EN USD \$	TOTAL AL 31-12-2008 EN USD \$
IMPUESTOS ANTICIPADOS		
R. IMPUESTO A LA RENTA	18,515.98	
IVA CREDITO TRIBUTARIO	102,857.92	
SUMAN		121,373.90

NOTA 8.-

INVENTARIOS

Están clasificados en base a necesidad un resumen es el siguiente:

CUENTA	VALOR EN USD \$	TOTAL AL 31- 12-2008 EN USD \$
INVENTARIOS DE MERCADERÍA		
LINEA BLANCA	597,794.20	
LINEA CAFÉ	617,639.97	
LINEA MUEBLES	125,208.52	
MERCADERIAS	293,757.84	
LINEA VEHÍCULOS	73,098.99	
LINEA COLCHONES	94,614.25	
SUMAN		1,802,113.77

NOTA 9.-

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO

Un resumen de los movimientos de propiedades, planta y equipo netos son como sigue:

CUENTA	VALOR EN USD \$	TOTAL AL 31- 12-2008 EN USD \$
MUEBLES Y ENSERES		
EQUIPO DE OFICINA	40,168.06	
EQUIPO DE COMPUTACION	1,883.09	
VEHICULOS	37,362.40	
EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES	109,765.21	
EQUIPO DE COPIADO	9,490.50	
EQUIPO DE MONITOREO Y VIGILANCIA	3,957.14	
SOTFWARE Y EQUIPO MECANIZADO	28,874.60	
DEPRECIACION ACTIVOS	9,285.71	
SUMAN		193,509.87

**NOTA 10.-
OTROS ACTIVOS**

Un resumen es como sigue:

CUENTA	VALOR EN USD \$	TOTAL AL 31- 12-2008 EN USD \$
OTROS ACTIVOS		
ARRIENDOS ANTICIPADOS	4,000.00	
PATENTES Y MARCAS	1,604.07	
SUMAN		5,604.07

**NOTA 11.-
PASIVO CORRIENTE OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de otros documentos y cuentas por pagar es como sigue:

CUENTA	VALOR EN USD \$	TOTAL AL 31-12- 2008 EN USD \$
CUENTAS POR PAGAR		
OBLIGACIONES LABORALES	59,464.39	
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	15,623.69	
PROVEEDORES	1,626,433.87	
SUMAN		1,701,521.95

Esta cuenta incluye cuentas por pagar a: IESS, SRI, trabajadores y proveedores.

**NOTA 12.-
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Un resumen de obligaciones a largo plazo es como sigue:

CUENTA	VALOR EN USD \$	TOTAL AL 31- 12-2008 EN USD \$
PASIVOS NO CORRIENTES		
OBLIGACIONES LARGO PLAZO	1,340,386.39	
PRESTAMOS DE GERENCIA	135,900.00	
PRESTAMOS DE PRESIDENCIA	74,000.00	
PRESTAMOS DE SOCIOS	15,000.00	
SUMAN		1,565,286.39

**NOTA 13.-
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

CAPITAL SOCIAL.-

El Capital Social de la compañía es de \$100.000.00 dólares americanos dividido en cien mil participaciones de USD \$ 1.00 dólar cada una, las mismas que están representadas por certificados de aportación.

UTILIDAD (PÉRDIDAS) ACUMULADAS

Este rubro revela los Resultados obtenidos de los años 2007 y 2008, cuyo valor acumulado asciende a US \$ 160.472.36

VER ESTADO FINANCIERO ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

NOTA 14.-

EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha del informe de los Auditores independientes (Abril 25 del 2009) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la empresa, pudiera tener efectos significativos e importantes sobre los resultados registrados en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.