

107744-9

HAVELLS SYLVANIA GUATEMALA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN QUETZALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012.

NOTAS SUPLEMENTARIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012.

HAVELLS SYLVANIA GUATEMALA, S.A.

CONTENIDO PARA LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN QUETZALES

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

	Páginas
Dictamen del Auditor Independiente dirigido a la Asamblea de Accionistas de Havells Sylvania Guatemala, S. A.	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en la Situación Patrimonial	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7-11

W. GARCIA & ASOCIADOS

Auditors & Consultants



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas de Havells Sylvania Guatemala, S.A.

Informe sobre los Estados Financieros:

Hemos Auditado los estados financieros de Havells Sylvania Guatemala, S.A., que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas.

Responsabilidad de la Dirección en relación con los Estados Financieros:

La dirección es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las políticas contables expresadas en la Nota No. 3, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error

Responsabilidad del Auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

W. GARCIA & ASOCIADOS

Auditors & Consultants



Fundamento para Calificar la Opinión:

Como se describe en la Nota 20, no obtuvimos certeza sobre la recuperabilidad del saldo de Q 14,485,213 a cargo de Fort Lauderdale, que según información proporcionada por la Administración dicha empresa cerró operaciones, por lo que se gestionará ante la Casa Matriz el correspondiente reconocimiento de deuda. Complementariamente, como se describe en la misma nota no fue posible satisfacernos de Q.164,843 incluidos en el Costo de Ventas. No se reversaron Q.705,674.00 de intereses por cobrar calculados sobre el saldo deudor a cargo de Fort Lauderdale. Debido a implicaciones del sistema, no se pudieron regularizar Q.552,024 correspondientes al complemento de prestaciones laborales a favor de la Sra. Sonia de Maldonado, los cuales fueron contabilizados como Cuentas Incobrables.

Opinión:

En nuestra opinión, excepto por los efectos de lo descrito en el párrafo anterior, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Havells Sylvania Guatemala, S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como sus resultados, flujos de efectivo y cambios en la situación patrimonial, correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las políticas contables descritas en la Nota 3.

Lic. Luis O. Ricardo de la Rosa
Contador Público y Auditor
Colegiado No. 2,547

Guatemala, 12 de marzo de 2014

HVELLS SYLVANIA GUATEMALA, S.A. (Nota 1)
BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL
Al 31 de diciembre 2013 y 2012
Cifras expresadas en Quetzales (Nota 2)

	Notas	2013	2012
ACTIVO			
CORRIENTE		42,202,123	53,891,280
Caja y Bancos	4	2,126,400	470,693
Cuentas por Cobrar (Neto)	5	27,059,921	32,251,422
Inventario Producto Terminado (Neto)	6	7,267,518	14,608,541
Partidas Prepagadas	7	5,748,284	6,560,624
NO CORRIENTE		104,698	67,513
Activos Fijos (Neto)	8	104,698	67,513
TOTAL ACTIVO		42,306,821	53,958,793
PASIVO			
CORRIENTE		35,493,780	40,200,031
Cuentas por Pagar	9	31,786,629	36,255,696
Otras Cuentas por Pagar	10	34,095	9,337
Provisiones Planillas	11	387,592	232,807
Provisiones de Impuestos	12	20,371	13,656
Provisiones otros Pasivos	13	3,265,093	2,728,353
Interco loans	14	0	960,182
PATRIMONIO NETO		6,813,041	13,758,762
Ajuste Traslación 1999	15	(87,504)	(87,504)
Capital Social		10,000	10,000
Utilidades No Distribuidas		22,483,997	22,483,997
Pérdidas Acumuladas		(10,415,732)	(8,275,050)
Pérdida del Ejercicio		(5,177,720)	(372,681)
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		42,306,821	53,958,793

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros

HAVELLS SYLVANIA GUATEMALA, S.A. (Nota 1)
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre 2013 Y 2012
Cifras expresadas en Quetzales (Nota 2)

	Notas	2013	2012
Ventas Netas	16	30,485,190	28,214,589
Costo de Ventas	17	(24,912,290)	(21,015,931)
Margen Bruto		<u>5,572,900</u>	<u>7,198,658</u>
Gastos de Operación	18	<u>10,845,106</u>	<u>7,442,384</u>
Gastos de Administración		1,010,869	899,330
Servicios al Cliente		153,095	127,172
Gastos de Venta		9,415,361	6,008,871
Gastos de Manufactura		265,781	407,011
Margen de Operación		<u>(5,272,206)</u>	<u>(243,726)</u>
Otros (Gastos) e Ingresos	19	94,486	(128,956)
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio		<u><u>(5,177,720)</u></u>	<u><u>(372,681)</u></u>

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros

HAVELLS SYLVANIA GUATEMALA, S.A. (Nota 1)
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 31 de diciembre 2013 y 2012
Cifras expresadas en Quetzales (Nota 2)

Cuentas	Nota	Saldos al 31/12/2012	Disminuciones	Aumentos	Saldos al 31/12/2013
Ajuste de Traslación 1999		(87,504)			(87,504)
Capital Pagado	15	10,000			10,000
Utilidades No Distribuidas		22,483,997			22,483,997
Pérdidas Acumuladas		(8,275,050)	2,140,681		(10,415,732)
Resultado del Período		(372,681)	(372,681)	(5,177,720)	(5,177,720)
TOTAL PATRIMONIO		<u>13,758,762</u>	<u>1,768,000</u>	<u>(5,177,720)</u>	<u>6,813,041</u>

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros

HAVELLS SYLVANIA GUATEMALA, S.A. (Nota 1)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Cifras expresadas en Quetzales (Nota 2)

	Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo provisto por Actividades de Operación		1,734,054	(506,915)
Resultado del período		(5,177,720)	(372,681)
(+) Cuentas de activo y pasivo que no requieren de efectivo		3,407,224	669,247
Depreciaciones		41,162	59,925
Provisiones Laborales		410,806	232,807
Estimacion Cuentas Incobrables		2,356,130	375,743
Provisiones otros pasivos		599,126	0
		0	772
(+) Aumentos (Disminuciones) en cuentas de Activo y Pasivo		3,504,550	(803,481)
Aumento en Cuentas por Cobrar		2,835,371	(5,854,462)
Disminución en Inventario de Mercadería		7,341,022	(5,606,774)
Aumento en Activos Diferidos		(955,661)	(790,026)
Aumento en Cuentas por Pagar		(5,716,182)	11,447,781
Efectivo Aplicado a Actividades de Inversión		(78,347)	(53,709)
Adquisición de Activos Fijos		(78,347)	(53,709)
Efectivo provisto por Actividades de Financiamiento		0	0
Efectivo Generado en el Período		1,655,707	(560,624)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Período		470,693	1,031,317
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Período	4	<u>2,126,400</u>	<u>470,693</u>

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros

HAVELLS SYLVANIA GUATEMALA, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2013 Y 2012
Cifras expresadas en Quetzales (Nota 2)

Nota 1 ORGANIZACIÓN Y FINES

Havells Sylvania Guatemala, Sociedad Anónima, fue constituida según escritura pública No. 47 en la Ciudad de Guatemala el día 8 de Marzo de 1974, ante notario público Eduardo Mayora Dawe. La entidad tiene por objeto: la venta de radios, tocadiscos, televisores, gabinetes en especial, artículos de iluminación, productos electrónicos en general, equipos para los productos anteriores, repuestos y productos similares. El plazo de la sociedad, será indefinido a partir de la fecha de registro definitivo en el Registro Mercantil Central.

Sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en la 20 calle Final, Km 6.8 carretera a Muxbal, Complejo Pradera Ofibodegas, Ofibodega No. 18 Ciudad de Guatemala.

Nota 2 UNIDAD MONETARIA

Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparados en Quetzales moneda oficial de la República de Guatemala identificada con el símbolo (Q).

Las transacciones que se realizan en moneda extranjera son contabilizadas a su equivalente en Quetzales, al tipo de cambio vigente en el mercado cambiario a la fecha en que se realiza la operación; por variación del tipo de cambio surgen diferencias entre el registro de la operación y fecha de cancelación, las cuales se registran en cuentas de ganancia o pérdida cambiaria.

Los activos y pasivos adquiridos en moneda extranjera son presentados a su valor equivalente en quetzales, al tipo de cambio vigente a la fecha de presentación de los estados financieros.

El tipo de cambio de referencia según el Banco de Guatemala al 31 de Diciembre de 2013 es de Q 7.84137 por \$ 1.00 y para el 2012 fue de Q7.90230

Nota 3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Reconocimiento de Ingresos y Egresos.

La Empresa Havells Sylvania Guatemala, S.A. reconoce sus ingresos y egresos por el método de acumulación o devengado.

3.2 Efectivo y Equivalente de Efectivo

Dentro de las Disponibilidades se incluyen los saldos de Caja y Bancos.

Los saldos de bancos son de cuentas monetarias las cuales se encuentran únicamente en moneda nacional y sobre los mismos no existen restricciones para su uso.

3.3 Inventarios

El método de valuación de los inventarios, es el promedio ponderado de las existencias de conformidad con lo descrito en el Registro Tributario Unificado -RTU-. Crean estimación para Obsolescencia.

3.4 Cuentas Por Cobrar

La empresa concede a sus clientes crédito por plazo de 30 días. Para clientes catalogados como especiales se concede crédito por 60 días previa autorización de Administración y de acuerdo al récord crediticio del cliente.

Para el cálculo de la provisión sobre cuentas incobrables no se utiliza un porcentaje determinado, la política es establecida por Casa Matriz.

La política actual es de provisionar el 100% de las facturas que tienen vencimiento mayor de 150 días. Para la determinación de la estimación de saldos incobrables utilizan el método indirecto.

3.5 Prestaciones Laborales

Para registrar el gasto por prestaciones laborales la entidad aplica según lo estipulado por ley, un 8.33% de Aguinaldo y Bono 14, por concepto de indemnización aplica un 9.72% y para el cálculo de las vacaciones utiliza un 4.16%.

La empresa no ha adoptado la indemnización universal.

El gasto por concepto de estas prestaciones laborales es cubierto por la entidad.

3.6 Propiedad, Planta y Equipo

Las inversiones en Propiedad, Planta y Equipo están valuadas al costo, la depreciación de tales activos se determina a través del método de línea recta basado en la vida útil estimada de los activos.

Los porcentajes utilizados por la Empresa para determinar las depreciaciones anuales son:

Propiedad Arrendada	5%
Equipo de Cómputo	33.33%
Mobiliario y Equipo	20%
Montacargas y Equipo Auxiliar	20%

Nota 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Caja Chica	10,000	10,000
Banco Agrícola Mercantil (Depósitos Monetarios)	2,116,400	460,693
TOTAL	2,126,400	470,693

Sobre los saldos de Caja y Bancos no existen restricciones para su uso.

Nota 5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Cuentas a Cobrar Comerciales Locales	11,114,748	14,234,607
Empleados	31,652	47,566
Misceláneos	3,525,196	2,970,870
Entre Compañías C.A.O.	5,117,538	5,406,035
Otras Compañías	10,966,460	10,931,887
Sub-Total	30,755,594	33,590,965
Provisión Para Cuentas Dudosas	(3,695,673)	(1,339,543)
TOTAL	27,059,921	32,251,422

Nota 6 INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Inventario en Tránsito	1,418,870	0
Arrancadores	285,289	484,492
Incandescentes	369,236	1,029,578
Fluorescentes	1,555,476	6,605,350
Lámparas	2,561,227	3,219,398
Inventario Obsoleto	11,571	0
Otros Inventarios	2,399,193	4,454,724
Sub-total	8,600,862	15,793,542
Reserva para Obsolescencia	(1,333,344)	(1,185,001)
TOTAL	7,267,518	14,608,541

Estos inventarios se encuentran libres de gravámenes o pignoraciones.

Nota 7 PARTIDAS PREPAGADAS

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Depósitos	70,065	76,377
Impuestos Prepagados	2,169,519	2,883,145
Prepagados Miscelaneos	3,508,700	3,601,102
TOTAL	<u>5,748,284</u>	<u>6,560,624</u>

Nota 8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Montacargas y Equipo Auxiliar	50,257	4,674
Propiedad Arrendada	160,843	160,843
Mobiliario de Oficina	377,753	371,682
Equipo de Cómputo	573,073	547,377
Sub-total	<u>1,161,926</u>	<u>1,084,576</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	(1,057,228)	(1,020,740)
Cargos Diferidos	0	3,677
TOTAL	<u>104,698</u>	<u>67,513</u>

Los activos fijos se encuentran libres de gravámenes o pignoración.

Nota 9 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Comerciales Exterior	63,570	102,132
Comerciales Locales	367,969	788,449
Sub-total	<u>431,539</u>	<u>890,581</u>
Entre Compañías C.A.O	<u>31,355,090</u>	<u>35,365,115</u>
Havells Sli de Mexico, S.A. de C.V.	6,188	6,235
IC PIAY. IC PIAY TRADE. ERUPCION	62,751	30,242
Havells Sylvania de Salvador, S.A.	3,991,144	1,212,372
Panamá Trading Hub	2,038,621	5,611,444
Havells Sylvania de Panama, S.A.	36,525	0
Havells Sylvania Colombia, S.A.	2,431,978	3,297,285
Havells Sylvania Costa Rica, S.A.	22,787,883	25,207,537
TOTAL	<u>31,786,629</u>	<u>36,255,696</u>

Nota 10 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Retenciones ISR 5%	3,602	925
Retenciones Impto. S/la Renta	24,919	3,206
Retenciones IGSS	5,574	5,206
TOTAL	<u>34,095</u>	<u>9,337</u>

Nota 11 PROVISIONES PLANILLAS

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Salarios Por Pagar	0	3,214
Comisiones	14,366	12,923
Aguinaldo	9,231	7,713
Vacaciones	101,737	53,378
Bonificación 42-92	56,083	33,726
Indemnización	206,175	121,853
TOTAL	387,592	232,807

Nota 12 PROVISIONES DE IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Cuota Patronal IGSS	14,621	13,656
IVA por Pagar Ventas	5,750	0
TOTAL	20,371	13,656

Nota 13 PROVISIONES OTROS PASIVOS

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Honorarios Profesionales	34,056	19,200
Provisión Otros Gastos	13,045	43,186
Cuenta Por Pagar Demanda Sonia Maldonado	3,217,992	2,665,967
TOTAL	3,265,093	2,728,353

Nota 14 INTERCO LOANS

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Interco Loan / Costa Rica	0	960,182
TOTAL	0	960,182

Nota 15 PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Pérdida del Ejercicio	(5,177,720)	(372,681)
Pérdidas Acumuladas	(10,415,732)	(8,275,050)
Ajuste de Traslación 1999	(87,504)	(87,504)
Capital Social	10,000	10,000
Utilidades No Distribuidas	22,483,997	22,483,997
TOTAL	6,813,041	13,758,762

El capital social autorizado esta integrado por 10,000 acciones comunes con valor nominal de Q. 1.00 C/U las cuales se encuentran debidamente suscritas y pagadas.

El Valor en Libros por Acción es: **681.30** **1,375.88**

Nota 16 VENTAS

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Ventas Brutas Arrancadores	538,086	351,361
Ventas Brutas de Otros Inventarios	2,343,785	2,539,800
Ventas Brutas Lámparas	8,358,073	8,160,993
Ventas Brutas Incandescentes	9,624,413	7,446,770
Ventas Brutas Fluorescentes	12,023,291	10,891,965
Sub-total	<u>32,887,648</u>	<u>29,390,889</u>
(-) Devoluciones y Rebajas Sobre Ventas	(2,330,372)	(1,026,579)
(-) Diferencial de Precios	(72,086)	(149,721)
TOTAL	<u><u>30,485,190</u></u>	<u><u>28,214,589</u></u>

Nota 17 COSTO DE VENTAS

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Inventario Inicial	14,608,541	9,001,767
(+) Compras	17,571,267	26,622,705
Mercadería Disponible	<u>32,179,808</u>	<u>35,624,472</u>
(-) Inventario Final	(7,267,518)	(14,608,541)
Costo de Ventas	<u><u>24,912,290</u></u>	<u><u>21,015,931</u></u>

Nota 18 GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Servicio al Cliente	153,095	127,172
Gastos de Administración	1,010,869	899,330
Gastos de Manufactura	265,781	407,011
Gastos de Venta	9,415,361	6,008,871
TOTAL	<u><u>10,845,106</u></u>	<u><u>7,442,384</u></u>

Nota 19 OTROS INGRESOS Y GASTOS

Al 31 de Diciembre se integraban así:

	2013	2012
Diferencias Cambiarias	43,582	169,751
Comisiones Bancarias	(19,638)	17,782
Int. Fort Lauderdale	(20,193)	(59,692)
Miscelaneos Gasto (Ingreso)	90,733	1,135
TOTAL	<u><u>94,486</u></u>	<u><u>128,956</u></u>

Nota 20 LIMITACIONES AL ALCANCE

No pudimos satisfacer de la integridad y confiabilidad de la totalidad de los Estados Financieros debido a las limitaciones que se listan a continuación:

- No hay Integración del saldo de Activos Fijos, lo cual no permitió determinar la veracidad del saldo de la cuenta y la exactitud de las depreciaciones calculadas durante el ejercicio 2013 así como el saldo de depreciaciones acumuladas.
- No se obtuvo certeza razonable sobre la recuperabilidad del saldo a cargo de Fort Lauderdale por Q 14,485,213.39 y no pudo confirmarse el saldo. Según información de la Administración, dicha empresa cerró operaciones y está pendiente que la Casa Matriz reconozca la deuda.
- El Costo de Ventas presentó una diferencia de Q 164,842.91 debido a que no se proporcionaron los auxiliares de traslados entre bodegas por el período de septiembre a diciembre 2013
- No se regularizaron Q. 552,024 por complemento de prestaciones laborales a favor de la Sra. Sonia de Maldonado, que se contabilizaron como gastos por cuentas incobrables.