

# **Havells Sylvania Argentina S.A.**

## **MEMORIA Y ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 COMPARATIVOS CON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

### **INDICE**

Nomina del Directorio

Memoria

Estado de Situación Patrimonial Comparativo

Estado de Resultados Comparativo

Estado de Evolución del Patrimonio Neto Comparativo

Estado de Flujo de Fondos Comparativo

Notas

Anexos

Informe del Auditor

# **Havells Sylvania Argentina S.A.**

## **NOMINA DEL DIRECTORIO**

**PRESIDENTE**

**Fernando C. Arnedo de Vega**

**DIRECTOR SUPLENTE**

**Maria E. Arostegui**

### **VENCIMIENTO DEL MANDATO DE LOS SEÑORES DIRECTORES:**

Hasta la Asamblea General Ordinaria que trate los Estados Contables del 31 de Diciembre de 2014

# Havells Sylvania Argentina S.A.

## ESTADOS CONTABLES

Ejercicio Económico N° 15 iniciado el 1ro. de enero de 2013.  
Expresados en moneda constante (pesos) del 31 de Diciembre de 2013.

Denominación	: Havells Sylvania Argentina S.A.
Domicilio Legal	: Arias N° 3751 Piso 21 Of. NW Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT N°	: 30-69726961-0
Actividad Principal	: Importacion y Venta de Productos Electricos
Inscripción en el Registro Publico de Comercio	: 21/04/1998
Inscripción en la Inspección General de Justicia	: 1027
Fecha de vencimiento del estatuto	: 2057
Información sobre la Sociedad Controlante	: Sylvania Lighting International Rokin 55, KK Amsterdam The Netherlands

### Composición del Capital (en pesos)

Cantidad	Tipo	V/N	Votos	Suscripto	Integrado
9.960.664	Ordinarias Nominativas	1	1	\$ 9.960.664	\$ 9.960.664

## Havells Sylvania Argentina S.A.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL al 31 de Diciembre de 2013 Comparativo con el ejercicio anterior ( en pesos ).

	31/12/2013	31/12/2012		31/12/2013	31/12/2012
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos (Nota 4a)	2.062.847,77	2.645.796,00	Cuentas por Pagar (Nota 4f)	21.928.826,95	12.602.442,00
Inversiones Corrientes (Nota 4b)	3.052,29	2.663,00	Deudas Fiscales (Nota 4g)	113.118,22	280.957,00
Créditos por Ventas (Nota 4c)	24.430.065,63	31.037.131,00	Deudas Sociales (Nota 4h)	98.612,15	115.492,00
Otros Créditos (Nota 4d)	13.063.016,67	12.643.686,00	Deudas Bancarias y Financ. (Nota 4i)	5.486.199,78	7.255.737,00
Bienes de Cambio	9.594.156,95	19.891.780,00	Otras Deudas (Nota 4j)	370.591,33	796.239,00
<b>Total del activo corriente</b>	<b>49.153.139,31</b>	<b>66.221.056,00</b>	<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>27.997.348,43</b>	<b>21.050.867,00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Bienes de Uso (Anexo 2 y Nota 2)	364.295,79	524.766,00	Deudas Bancarias (Nota 4k)	0,00	0,00
Otros Creditos (Nota 4e)	101.166,00	83.433,50	Otras Deudas (Nota 4l)	0,00	0,00
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>465.461,79</b>	<b>608.199,50</b>	<b>Total del Pasivo no corriente</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>49.618.601,10</b>	<b>66.829.255,50</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>27.997.348,43</b>	<b>21.050.867,00</b>
			<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>21.621.252,67</b>	<b>45.778.388,50</b>
			(Según estado respectivo)		
			<b>TOTAL</b>	<b>49.618.601,10</b>	<b>66.829.255,50</b>

Las notas 1 a 5 que se acompañan forman parte integrante de este estado.

Informe profesional de fecha 25 de Abril de 2014, extendido por separado.

  
Presidente

  
Apoderado

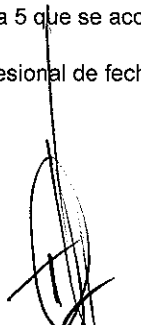
## Havells Sylvania Argentina S.A.

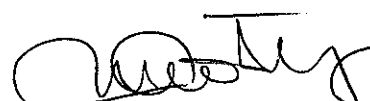
**ESTADO DE RESULTADOS** correspondiente al ejercicio cerrado el  
el 31 de Diciembre de 2013 comparativo con el ejercicio anterior ( en pesos )

	31/12/2013	31/12/2012
	\$	₱
Ingresos por Servicios	75.569.538,20	84.313.669,00
Costos de los Servicios Prestados	-77.233.545,15	-63.884.431,00
Ganancia Bruta	-1.664.006,95	20.429.238,00
menos: ( Según Anexo 1 )		
Gastos Administración	-8.176.006,38	-9.791.690,00
Gastos de Comercialización	-12.362.533,28	-6.210.840,00
Resultados Financieros y por Tenencia	-8.947.279,89	-7.747.017,00
	-----	-----
Otros Ingresos y Egresos	263.890,72	0,00
Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias	-30.885.935,78	-3.320.309,00
Impuesto a las Ganancias	0,00	0,00
	-----	-----
Resultado del Ejercicio (G)	-30.885.935,78	-3.320.309,00

Las notas 1 a 5 que se acompañan forman parte integrante de este estado.

Informe profesional de fecha 25 de abril de 2014, extendido por separado.

  
 Presidente

  
 Apoderado

# Havells Sylvania Argentina S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO por el ejercicio económico cerrado el 31 de Diciembre de 2013  
Comparativo con el ejercicio anterior ( en pesos )

CONCEPTO	APORTES DE LOS PROPIETARIOS					GANANCIAS RESERVADAS		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	
	CAPITAL SUSCRIPTO	APORTES IRREVOCABLES	PRIMA DE EMISION	TOTAL CAPITAL	LEGAL	FACULTATIVA	31/12/2013		31/12/2012	
Saldo al inicio del ejercicio	9.536.234,00	0,00	18.960.178,61	28.496.412,61	383.316,50	13.755.588,00	45.778.388,50	22.258.974,50		
Aumento de Capital Anterior		6.728.799,95					6.728.799,95	26.839.723,00		
Ajuste de Cuentas		5.287.673,36	-5.287.673,36			-7.048.769,50				
Capitalizaciones del Ejercicio	424.430,00	-424.430,00								
Absorcion Perdida según Asamblea General Ordinaria del 27/12/2013						-3.320.309,00				
Resultado del Ejercicio - Perdida -							-30.885.935,78	-3.320.309,00		
<b>SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>9.960.664,00</b>	<b>11.592.043,31</b>	<b>13.672.505,25</b>	<b>28.496.412,61</b>	<b>383.316,50</b>	<b>3.386.509,50</b>	<b>21.621.252,67</b>	<b>45.778.388,50</b>		

Las notas 1 a 5 que se acompañan forman parte integrante de este estado.  
Informe profesional de fecha 25 de Abril de 2014, extendido por separado.



Presidente



Apoderado

# Havells Sylvania Argentina S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Correspondientes al ejercicio económico expresado al 31 de diciembre de 2013  
Comparativo con el ejercicio anterior

### NOTA 1: CONSIDERACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION.

A partir de la sancion del Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo, la Inspeccion General de Justicia emitio la Resolucion General 04/2003 mediante la cual dispone que las entidades discontinuaron la aplicacion del metodo de reexpresion en moneda homogenea establecido por la Resolucion Tecnica N° 6, con las modificaciones introducidas por la Resolucion Tecnica N° 19 de la Federacion Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Economicas, tal como fueran adoptadas por las Resoluciones MD 41/2003 y CD 190/2003 del Consejo Profesional de Ciencias Economicas de la Ciudad Autonoma de Buenos Aires.

La Sociedad ha preparado la informacion contable al 31 de diciembre de 2013 en base a cifras historicas, no habiendose aplicado ningun coeficiente de reexpresion para adecuar los valores originales al poder adquisitivo de moneda de cierre.

La Resolucion N° 84/96 del Consejo Profesional de Ciencias Economicas de la Ciudad Autonoma de Buenos Aires, aprobo la Resolucion N° 140/96 de la F.A.C.P.C.E. Que modifico la Resolucion Tecnica N° 6 permitiendo utilizar la moneda de curso legal como unidad de medida en tanto no se supere la pauta objetiva de variacion anual del IPIM. La variacion de dicho indice no supera la pauta mencionada para el ejercicio iniciado el 1 de enero de 2013 y finalizado el 31 de diciembre de 2013,

### NOTA 2: CRITERIOS DE VALUACIÓN.

Se han aplicado los siguientes criterios de valuación:

a) Bienes de Uso

Han sido valuados a su costo de adquisición, reexpresado a moneda de cierre del ejercicio, neto de las amortizaciones acumuladas correspondientes. El valor de los Bienes de Uso, considerados en su conjunto, no supera su valor de utilizacion economica,

b) Otros Creditos y Deudas

Estan valuados a su valor nominal.

c) Moneda Extranjera

Los activos en moneda extranjera han sido valuados al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre del ejercicio

### NOTA 3: NORMAS CONTABLES DE EXPOSICIÓN.

a) La exposicion de los presentes Estados Contables ha sido realizada siguiendo los lineamientos establecidos en las Resoluciones Técnicas 8 y 11 de la Federacion Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Economicas, aprobadas por Resolucion CD 087/2003 por el Consejo Profesional de Ciencias Economicas de la Ciudad Autonoma de Buenos Aires.

b) En el Estado de Resultados se expone en forma conjunta bajo la denominación "Resultados Financieros y por Tenencia", los siguientes conceptos:

- \* Egresos financieros
- \* Resultado por Tenencia

c) Las cifras se expresan en pesos y en forma comparativa con el ejercicio anterior.

### NOTA 4: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Se expone a continuación la composición de los principales rubros del Estado de Situación Patrimonial.

(en pesos)

	31/12/2013	31/12/2012
<b>a) CAJA Y BANCOS</b>		
Caja en Moneda Nacional	17.245,08	19.749,00
Caja en Moneda Extranjera	17.456,15	0,00
Bancos en Moneda Nacional	2.028.146,54	2.626.047,00
	<u>2.062.847,77</u>	<u>2.645.796,00</u>
<b>b) INVERSIONES CORRIENTES</b>		
Fondos Comunes de Inversion	3.052,29	2.663,00
	<u>3.052,29</u>	<u>2.663,00</u>
<b>c) CREDITOS POR VENTAS</b>		
Comunes en Moneda Nacional	12.940.098,37	25.083.925,00
Comunes en Moneda Extranjera	4.193.408,84	3.110.763,00
Valores a Depositar	6.285.383,73	2.884.266,00
Deudores Morosos	818.033,11	0,00
Valores en Custodia	1.261.220,42	0,00
Deudores en Gestion Judicial	0,00	8.219,00
Menos: Prevision para Deudores Incobrables	-1.068.078,84	-50.042,00
	<u>24.430.065,63</u>	<u>31.037.131,00</u>

# Havells Sylvania Argentina S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES ( Continuacion )

en pesos

31/12/2013	31/12/2012
------------	------------

NOTA:4

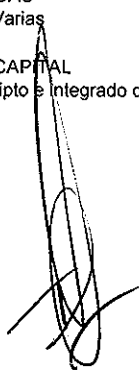
( Continuacion )

<b>d) OTROS CREDITOS</b>		
Anticipo a Proveedores en Moneda Extranjera	185.411,79	0,00
Seguros a Devengar	30.299,55	0,00
Anticipos para Viajes	11.937,91	0,00
Gastos por Cta.y Orden de 3ros.	53.505,51	0,00
Anticipos a Despachante	52.590,31	0,00
Impuesto a las Ganancias. Saldo a Favor	3.243.782,34	4.057.341,00
Retencion Imp.a las Ganancias	2.905.167,78	0
Imp.a los Creditos Bancarios. Pago a cuenta	24.539,67	0
Impuestos al Valor Agregado	4.592.020,64	3.543.079,00
Credito Ganancia Minima Presunta	462.339,82	0,00
Anticipos Ganancia Minima Presunta	421.012,31	0,00
Ingresos Brutos.Saldo a Favor	736.702,18	606.554,00
Cuentas Particulares Socios	343.706,86	0,00
Creditos varios	0,00	4.436.712,00
	<u>13.063.016,67</u>	<u>12.643.686,00</u>
<b>e) BIENES DE CAMBIO</b>		
Mercaderia de Reventa	9.583.445,90	17.465.216,00
Menos: Prevision para Roturas de Mercaderias	-264.931,28	-94.095,00
	<u>9.318.514,62</u>	<u>17.371.121,00</u>
Mercaderia en Transito	275.642,33	2.520.659,00
	<u>9.594.156,95</u>	<u>19.891.780,00</u>
<b>f) OTROS CREDITOS NO CORRIENTES</b>		
Depositos en Garantia	101.166,00	83.433,50
	<u>101.166,00</u>	<u>83.433,50</u>
<b>g) CUENTAS POR PAGAR</b>		
Proveedores en Moneda Nacional	480.998,77	746.993,00
Proveedores en Moneda Extranjera	45.627,27	10.453.433,00
Proveedores Vinculados	21.394.666,02	0,00
Adelanto en Cuenta Corriente	7.534,89	1.402.016,00
	<u>21.928.826,95</u>	<u>12.602.442,00</u>
<b>h) DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS</b>		
Depositos pendientes de Contabilizar	22.153,16	0,00
Cheques Diferidos Banco Galicia	2.872.911,25	0,00
Prestamos Bancarios	2.304.397,12	7.255.737,00
Cheques Rechazados No Identificados	286.738,25	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>5.486.199,78</u>	<u>7.255.737,00</u>
<b>i) DEUDAS SOCIALES</b>		
Remuneraciones a Pagar	3.319,99	0,00
Provision Vacaciones	22.661,29	0,00
Cargas Sociales a Pagar	73.262,41	113.631,00
Retenciones Suss	-631,54	0,00
Sidicato a pagar	0,00	1.861,00
	<u>98.612,15</u>	<u>115.492,00</u>
<b>g) DEUDAS FISCALES</b>		
Provision Impuesto a las Ganancias	0,00	0,00
Sicore	76.585,51	55.668,00
Percepcion Ing. Brutos a Depositar	32.390,65	0,00
Retenciones Ing. Brutos a Depositar	3.613,14	147.193,00
Impuestos a los Ingresos Brutos a Pagar	528,92	78.096,00
	<u>113.118,22</u>	<u>280.957,00</u>
<b>j) OTRAS DEUDAS</b>		
Provisiones Varias	370.591,33	796.239,00
	<u>370.591,33</u>	<u>796.239,00</u>

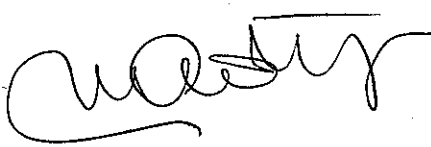
NOTA:5

**ESTADO DEL CAPITAL**

El Capital suscrito e Integrado de Havells Sylvania Argentina S.A. al 31 de Diciembre de 2013 ascendió a \$ 9.960.664.'



Presidente



Apoderado



# Havells Sylvania Argentina S.A.

ESTADOS CONTABLES AL 31 de Diciembre de 2013 comparativo con el ejercicio anterior

INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64 ( INC. B ) DE LA LEY 19550 ( en pesos )


ANEXO "1"

RUBROS	TOTAL AL 31/12/2013	COSTO SERVICIOS	GASTOS ADMINIST.	GASTOS COMERC.	RTADOS FINANCIEROS Y POR TENEN.	TOTAL AL 31/12/2012
Sueldos	3.580.549,68	315.392,63	635.261,81	2.629.895,24		3.163.905,00
Cargas Sociales	1.062.891,15	214.995,24	180.553,97	667.341,94		851.355,00
Honorarios y Retribuciones por Servicio	2.191.861,43	147.524,54	1.710.121,35	334.215,54		2.953.503,00
Gratificaciones e Indemnizaciones al Personal	262.430,95	0,00	0,00	262.430,95		81.875,00
Costo de Muestras y de Exposiciones	264.897,19			264.897,19		
Fallas, Roturas y Faltantes de Stock	1.900.794,71	1.900.794,71	0,00			1.535.476,00
Gastos de Deposito	2.766.463,12	2.766.463,12				3.018.164,00
Alquileres	757.680,00	234.064,35	156.001,69	367.613,96		519.938,00
Seguro de Logistica y Stock	56.121,27	56.121,27	0,00	0,00		191.189,00
Fletes	3.896.140,04	3.896.140,04	0,00	0,00		1.579.249,00
Certificaciones y Ensayos	796.152,77	796.152,77				0,00
Stock Obsoleto y de Baja Rotacion	1.527.804,15	1.527.804,15				0,00
Gastos de Mantenimiento	100.144,54	28.898,51	25.058,47	46.187,56		76.046,00
Depreciacion de Bienes de Uso	364.089,19	132.676,52	90.174,32	141.238,35		162.348,00
Gastos de Viaje y Movilidad	824.247,78	165.723,85	102.394,50	556.129,43		786.759,00
Gastos de Comunicaciones	167.907,11	52.083,62	36.780,59	79.042,90		107.514,00
Gastos Bancarios	3.899.493,22	0,00	3.899.493,22	0,00		1.465.559,00
Comisiones Agentes	1.045.327,44	0,00	0,00	1.045.327,44		1.296.703,00
Publicidad, Promociones y Eventos	936.317,99	0,00	0,00	936.317,99		963.067,00
Gastos de Representacion	296.212,56	0,00	0,00	296.212,56		56.291,00
Ingresos Brutos	3.102.760,12	0,00	0,00	3.102.760,12		3.191.095,00
Impuestos y tasas	2.998.704,64	2.787.133,47	69.353,80	142.217,37		71.114,00
Intereses Sufridos	2.187.234,16				2.187.234,16	0,00
Intereses Ganados	-401,52				-401,52	0,00
Diferencias de Cambio	6.760.447,25				6.760.447,25	0,00
Gerenciamiento	920.173,98		920.173,98			0,00
Correos y Mensajerias	368.011,64	112.081,42	72.523,31	183.406,91		0,00
Papeleria, Diarios y Suscripciones	58.056,22	14.334,23	12.573,63	31.148,36		0,00
Deudores Incobrables	1.049.372,94	0,00	0,00	1.049.372,94		32.000,00
Seguros	156.260,67	2.124,17	145.659,18	8.477,32		28.424,00
Otros Gastos	472.511,13	134.329,36	119.882,56	218.299,21		408.067,00
<b>SALDOS AL CIERRE</b>	<b>44.770.657,52</b>	<b>15.284.837,97</b>	<b>8.176.006,38</b>	<b>12.362.533,28</b>	<b>8.947.279,89</b>	<b>22.539.641,00</b>

Las notas 1 a 5 que se acompañan y los anexos 1 a 3 forman parte integrante de este estado

Informe profesional de fecha 25 de Abril de 2014, extendido por separado.

  
Presidente

  
Apoderado

## Havells Sylvania Argentina S.A.


BALANCE GENERAL AL 31 de Diciembre de 2013. Comparativo con el ejercicio anterior ( en pesos).

### BIENES DE USO

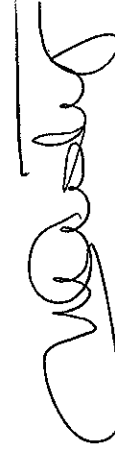
Anexo 2

CUENTA	Valor Inicial	Aumentos	Disminucion	Valor Cierre	AMORTIZACIONES			Amort. Acum.	Neto Result. al 31/12/13	Neto Result. al 31/12/12
					Amort. al Inicio	Bajas del Ejerc.	Amort. del Ej.			
Mejoras en Inmuebles de Terceros	437.196,60	0,00		437.196,60	71.154,00		210.047,64	281.201,64	155.994,96	366.042,00
Muebles y Utiles	203.536,00	122.487,62		326.023,62	136.888,00		66.226,08	205.114,08	120.909,54	66.648,00
Elementos de Computacion	525.889,00	81.130,46		607.019,46	433.813,00		85.815,17	519.628,17	87.391,29	92.076,00
<b>TOTALES</b>	<b>1.166.621,60</b>	<b>203.618,08</b>	<b>0,00</b>	<b>1.370.239,68</b>	<b>641.855,00</b>	<b>0,00</b>	<b>364.088,89</b>	<b>1.005.943,89</b>	<b>364.295,79</b>	<b>524.766,00</b>

Informe profesional de fecha 25 de abril de 2014, extendido por separado.



Presidente



Apoderado

# Havells Sylvania Argentina S.A.

**BALANCE GENERAL AL 31 de Diciembre de 2013. comparativo con el ejercicio anterior (en pesos**

ANEXO "3"

	31/12/2013	31/12/2012
1) Existencias al comienzo del Ejercicio	19.891.780,00	25.967.461,00
2) Compras del Ejercicio	51.651.084,13	51.280.638,00
3) Costo de Servicios según Anexo 1	15.284.837,97	6.528.112,00
	<hr/>	
Subtotal	86.827.702,10	83.776.211,00
4) Existencias al cierre del Ejercicio	-9.594.156,95	-19.891.780,00
	<hr/>	
Costo de los Servicios Prestados	<u>77.233.545,15</u>	<u>63.884.431,00</u>

Las notas 1 a 5 que se acompañan y los anexos 1 a 3 forman parte integrante de este estado  
Informe profesional de fecha 25 de Abril de 2014, extendido por separado.



Presidente



Apoderado

## **INFORME DEL AUDITOR**

A los Señores Directores de Havells Sylvania S.A.:  
Domicilio Legal: Arias N° 3751 Piso 21 Of. NW - Ciudad Autonoma de Buenos Aires  
CUIT N° 30-69726961-0

En mi carácter de Contador Público independiente, informo sobre la auditoria de los estados contables de Havells Sylvania Argentina S.A., individualizados en el Apartado I. Mi tarea profesional consiste en emitir una opinion sobre los mismos.

### **I. ESTADOS CONTABLES OBJETO DE AUDITORIA.**

1. Estado de Situación Patrimonial Comparativo al 31 de Diciembre de 2013 y los correspondientes Estados de Resultados Comparativos y de Evolución del Patrimonio Neto Comparativo por el ejercicio economico finalizado en esa fecha.  
Las Notas 1 a 5 y los Anexos 1 a 3, que forman parte de los estados precedentes.

### **II. ALCANCE DEL TRABAJO DE AUDITORIA.**

Mi examen fue realizado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autonoma de Buenos Aires.

### **III. DICTAMEN.**

En mi opinión: Los estados contables mencionados en I.1. presentan razonablemente, en sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Havells Sylvania Argentina S.A. Al 31 de Diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones y la evolucion del patrimonio neto por el ejercicio económico en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales.

### **IV. INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES VIGENTES.**

A efectos de dar cumplimiento a las disposiciones vigentes informo que:

1. Los estados contables mencionados en I., surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de acuerdo con las normas legales.

2. Los estados contables han sido preparados de acuerdo con lo establecido por la Ley de Sociedades Comerciales y las Resoluciones vigentes de la Inspección General de Justicia.

3. Al 31 de Diciembre de 2013, según surge de las registraciones contables, las deudas devengadas a favor del Régimen Nacional de la Seguridad Social, son de \$ 94.613,46 ; no siendo exigibles a esa fecha.

Buenos Aires, 25 de Abril de 2014.