

MALEMEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS RESPECTIVAS

MALEMEC S.A.				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
Para el año terminado al 31 de diciembre del 2012 vs. Año de transición				
En US\$ Dólares				
	<u>NOTAS</u>	<u>FINAL</u>		<u>Inicial</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	8.628	8.910	8.275
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	4	23.921	24.918	15.321
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	195	400	59
ANTICIPOS A PROVEEDORES	6	949	785	541
CUENTAS POR COBRAR SRI	7	43.563	24.500	35.230
INVENTARIOS	8	13.139	31.945	8.622
ACTIVO FIJO NETO	9	45.136	25.522	29.733
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES - GARANTIAS		1.000	2.683	1.000
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		1.067	799	682
TOTAL ACTIVOS		137.599	120.461	99.464
<u>PASIVOS</u>				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	10	5.761	4.626	2.893
PROVEEDORES	11	28.483	47.726	18.898
ANTICIPOS DE CLIENTES		1.478	3.500	0
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	12	21.221	5.716	6.053
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		10.818	1.270	594
CON EL IESS	13	4.915	1.804	1.491
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14	3.437	928	7.194
PASIVO LARGO PLAZO BENEFICIOS SOCIALES	15	7.570	5.189	4.445
TOTAL PASIVO		83.683	70.759	41.569
<u>PATRIMONIO</u>				
CAPITAL		1.000	1.000	1.000
APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES		24.000	24.000	24.000
RESERVA LEGAL		500	5.521	4.130
RESULTADOS ACUMUALDOS 1ERA. VEZ NIFF		-3.762	-3.762	-3.762
UTILIDADES ACUMULADAS		4.214	-208	21.887
UTILIDAD DEL EJERCICIO		27.964	23.151	10.640
TOTAL PATRIMONIO		53.916	49.702	57.895
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		137.599	120.461	99.464

MALEMEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AÑO 2011 Y 2012
En US\$ Dólares

	<u>FINAL</u>	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
VENTAS NETAS	240.845	395.123
(-) COSTO DE VENTAS	174.534	289.500
MARGEN BRUTO	66.311	105.623
(-) GASTOS	66.525	100.831
(-) PERDIDA OPERACIONAL	-214	4.792
(+) Ingresos no Operacionales	1.480	1.180
(-) Gastos no Operacionales	1.474	1.758
(PERDIDA) DEL EJERCICIO	-208	4.214

MALEMEC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En US\$ Dólares

INCREMENTO NETO DE EFECTIVO		-281
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		21.665
Cobros por actividades de operación	374.983	
Ventas año 2012	395.123	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	741	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-2.022	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-18.859	
(Incremento) disminución en otros activos	0	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-290.101	
Costo de Ventas año 2012	-289.500	
(Incremento) disminución en inventarios	18.806	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-19.244	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-164	
Otros pagos por actividades de operación	-63.545	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	10.378	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	17.155	
Gastos de Ventas 2012	-91.079	
(Aumento) Disminución Pasivos de Largo Plazo Jub-Desahucio		
(Aumento) Disminución Provision Cuentas Incobrables GASTO		
Intereses pagados	-852	
Otras entradas (salidas) de efectivo OTROS INGRESOS	1.180	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-23.082
(Aumento) Dismin. Total Otros Activos	-23.082	
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		1.136
Pagos de préstamos	1.136	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		-281
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		8.910
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		8.628
CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
(PÉRDIDA) NETA		7.353
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		7.520
Ajustes por gasto de depreciación, amortización y provisiones L/P	7.520	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		6.793
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	741	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-18.859	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-164	
(Incremento) disminución en inventarios	18.806	
(Incremento) disminución en otros activos	0	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-19.244	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	10.378	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	17.155	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-2.022	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIV. DE OPERACIÓN		21.665

MALEMEC S.A
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En US\$ Dólares

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO								
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$								
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2012	1.000	24.000	5.521	23.151	-3.762	0	-208	49.702
								-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				-208			208	-
Otros cambios (detallar)			-5.021	5.021				-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						4.214		4.214
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	1.000	24.000	500	27.964	-3.762	4.214	-	53.916

MALEMEC S.A
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En US\$ Dólares

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO								
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$								
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2012	1.000	24.000	5.521	23.151	-3.762	0	-208	49.702
								-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				-208			208	-
Otros cambios (detallar)			-5.021	5.021				-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						4.214		4.214
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	1.000	24.000	500	27.964	-3.762	4.214	-	53.916

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

La Empresa Mantenimiento Eléctrico Mecánico Malemec S.A. fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 9 de marzo del 2006 cuyo objeto Social constituye el Servicio de Instalación, Mantenimiento, Reparación y Rebobinado de Motores y en general toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles que tenga relación con su objeto social y que sean permitidos en el país.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas en la sesión que se realizó el 31 de mayo del 2013.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para Pymes.

Los estados financieros de Malemec S.A., al 31 de diciembre del 2010 y 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

b) Bases de preparación

b.1 Los estados financieros de Malemec S.A. comprenden los estados de situación los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 (año de transición).

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los proyectos en curso que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluye la provisión de incobrabilidad para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, que para el año de implementación se estimó a razón del 1 por ciento.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

e) Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el valor neto de realización.

f) Bienes de maquinaria, muebles y equipos

Las partidas de maquinaria muebles y equipos se encuentran valorados al costo menos la depreciación acumulada.

Utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada,

La depreciación de los activos se registra mediante el método de línea recta, tomando en cuenta la vida útil estimada del activo.

g) Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h) Obligaciones sociales por pagar

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal a la compañía.

i) Impuesto a la renta corriente

Malemec S.A si generó impuestos por pagar a la administración Tributaria

j) Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

k) Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

l) Reconocimiento del Costo de Ventas y Gastos de Operación

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado.

a. Reconocimiento de Ingresos –

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

b. Medio Ambiente -

Los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimientos de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio.

m) Administración de Riesgos Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta de la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.:

Riesgo de mercado –

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como; i) Riesgo de crédito ii) Riesgo de liquidez; e, iii) Riesgo de capital. Con fin de cubrir total o parcialmente estos riesgos la Compañía no opera con instrumentos financieros derivados para fijar o minimizar las alzas de activos subyacente.

Riesgo de crédito –

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas por cobrar a clientes están compuestas por un número significativo de clientes que no están relacionados entre sí. Cuando se trata de clientes nuevos, antes de otorgar crédito, se realizan ventas con tarjeta de crédito o con pago anticipado, se fijan límites de crédito máximos para todos los clientes, y se debe actualizar la información de clientes en forma anual.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes que realizan sus consumos principalmente con tarjetas de crédito, cheques y en efectivo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez –

La Junta de Accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES LA EFECTIVO

	NOTAS	FINAL		Inicial
		2012	2011	2011
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3	8.628	8.910	8.275
Caja Chica		400	400	300
Banco del Pihincha		8.228	8.510	7.975

NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

	NOTAS	FINAL		Inicial
		2012	2011	2011
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	4	23.921	24.918	15.321
Cuentas por cobrar		25.555	26.296	17.698
Provisión de cuentas incobrables		-1.634	-1.378	-2.377

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	NOTAS	FINAL		Inicial
		2012	2011	2011
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	195	400	59
Otros cuentas por cobrar		195	400	59

NOTA 6. ANTICIPO A PROVEEDORES

	NOTAS	FINAL		Inicial
		2012	2011	2011
ANTICIPOS A PROVEEDORES	6	949	785	541

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR SRI.

	NOTAS	FINAL		Inicial
		2012	2011	2011
CUENTAS POR COBRAR SRI	7	43.563	24.500	35.230
Credito Tributario		31.524	17.507	24.929
Retenciones en la fuente por ventas		6.905	4.587	7.108
Anticipo de impuesto a la renta		5.135	2.406	3.192

NOTA 8. INVENTARIOS

	NOTAS	FINAL		Inicial
		2012	2011	2011
INVENTARIOS	8	13.139	31.945	8.622
Inventarios en Planta		13.139	31.945	8.622

NOTA 9. ACTIVO FIJO NETO

	NOTAS	FINAL		Inicial
		2012	2011	2011
ACTIVO FIJO NETO	9	45.136	25.522	29.733
Maquinaria y herramienta		39.905	35.708	35.708
(-) Dep. acumulada maquinaria y herramienta		-14.461	-11.824	-8.253
Muebles y enseres		2.863	1.727	1.727
(-) Dep. acumulada equipos		-875	-699	-526
Equipos de Oficina		442	442	442
(-) Dep. acumulada equipos de Oficina		-148	-119	-75
Equipos de Computacion		6.238	4.824	4.824
(-) Dep. acumulada equipos de Computacion		-4.950	-4.537	-4.114
Vehiculos		17.750	0	0
(-) Dep. acumulada de Vehiculos		-1.627	0	0

NOTA 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	NOTAS	FINAL		Inicial
		2012	2011	2011
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	10	5.761	4.626	2.893

NOTA 11. PROVEEDORES

	NOTAS	FINAL		Inicial
		2012	2011	2011
PROVEEDORES	11	28.483	47.726	18.898
Proveedores nacionales		28.483	47.726	18.898

NOTA 12. BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

	NOTAS	FINAL		Inicial
		2012	2011	2011
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	12	21.221	5.716	6.053
Décimo tercer sueldo por pagar		7.157	431	371
Décimo cuarto sueldo por pagar		1.623	595	721
Sueldos por Pagar		10.981	4.571	4.961
Participación a trabajadores		1.460	120	0

NOTA 13. OBLIGACIONES CON EL IESS

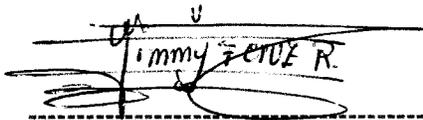
	NOTAS	FINAL		Inicial
		2012	2011	2011
CON EL IESS	13	4.915	1.804	1.491
Aportes less		3.918	1.495	1.218
Préstamos less		187	133	123
Fondos de reserva		810	177	150

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	NOTAS	FINAL		Inicial
		2012	2011	2011
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14	3.437	928	7.194
Otros Préstamos por pagar		0	0	6.678
Otras cuentas por pagar		3.437	928	517

NOTA 15. PASIVO LARGO PLAZO BENEFICIOS A EMPLEADOS

	NOTAS	FINAL		Inicial
		2012	2011	2011
PASIVO LARGO PLAZO BENEFICIOS SOCIALES	15	7.570	5.189	4.445



Contador

Malemec S.A.

Jimmy F. Cruz Ramírez