



**INDUSTRIAL K. KRAAEE
COMPAÑÍA LIMITADA**

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INDUSTRIAL K. KRAAEE

COMPAÑÍA LIMITADA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Quito, 27 de mayo del 2012

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS
K.KRAAEE COMPAÑÍA LIMITADA**

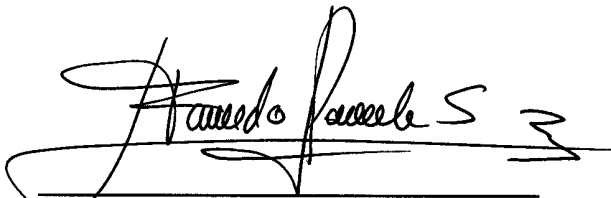
- 1.- Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **INDUSTRIAL K. KRAAEE CÍA. LTDA.**, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2011, el Estado de Resultados, Estado de cambios en el patrimonio y Estado del Flujo del Efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.
- 2.- La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
- 3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



- 4.- En nuestra opinión, los estados financieros se presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la compañía **INDUSTRIAL K. KRAAEE CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



CPA. Dr. Fernando Paredes Santacruz
GERENTE GENERAL
Registro Nacional de Auditores Externos No. 679

INDUSTRIAL K. KRAEE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2011
ACTIVOS		
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	25.138
Cuentas por Cobrar comerciales	4	70.698
Inventarios	5	613.123
Pagos anticipados	6	30.957

Total activos corrientes		739.916
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>	7	
Edificio		157.660
Instalaciones y Mejoras		58.421
Equipo de oficina		199
Muebles y enseres		62.419
Vehículos		270.218

Total		548.917
Menos: Depreciación acumulada		(470.895)

Propiedades, planta y equipo neto		78.022

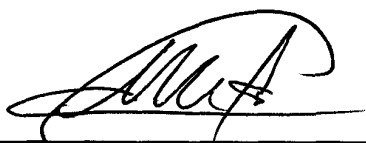
Total activos no corrientes		78.022

TOTAL ACTIVOS		817.938
		=====

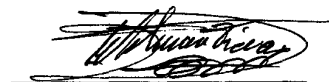
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIAL K. KRAEE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO		
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Cuentas por Pagar Comerciales	8	113.852
Beneficios sociales	9	7.304
Impuestos por Pagar	10	9.721
Otras cuentas por pagar	11	7.512
Total pasivos corrientes		138.389
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar Largo	12	376.099
Total pasivos no corrientes		376.099
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Pagado	13	400
Reserva legal	14	4.415
Otras reservas		83.452
Utilidad (Pérdida) ejercicios anteriores		208.471
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2011		6.712
TOTAL PATRIMONIO		303.450
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		817.938



YANG CHONG WILLIS
GERENTE GENERAL

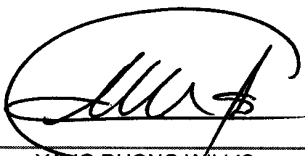


WILMAN VICENTE VIERA
CONTADOR GENERAL

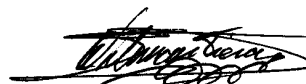
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIAL K. KRAEE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)

	NOTAS	PARCIAL	2011
VENTAS NETAS			1.062.724
MARGEN BRUTO			1.062.724
<u>COSTOS Y GASTOS</u>			
<u>COSTOS</u>			
Costos de bienes			(953.593)
Inventario inicial de bienes		(690.560)	
Compras locales de bienes		(314.734)	
Importaciones de bienes		(493.599)	
(-) Inventario final de bienes		613.123	
Gastos de personal de ventas		(42.642)	
Otros costos		(25.181)	
GASTOS			
GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			(87.318)
Gastos de administracion		(56.066)	
Gastos financieros		(25.300)	
Otros gastos		(5.952)	
TOTAL			(1.040.911)
UTILIDAD LIQUIDA ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRAB.			21.813
(-) 15% Participación Trabajadores			3.272
BASE PARA IMPUESTO A LA RENTA			18.541
Más: Gastos no deducibles			5.951
B. I. IMPUESTO A LA RENTA DESPUES DE DEDUCCIONES			24.492
24% IMPUESTO A LA RENTA			5.878



YANG DHONG WILLIS
GERENTE GENERAL



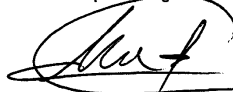
WILMAN VICENTE VII
CONTADOR GENEF

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIAL K. KRAAEE CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	400	4.415	83.452	144.386	64.085	296.738
Transferencia a resultados acumulados				64.085	(64.085)	0
Transferencia a Capital de Trabajo						0
Utilidad del Ejercicio					6.712	6.712
Saldos al 31 de diciembre del 2011	400	4.415	83.452	208.471	6.712	303.450

Las notas son parte integrante de los estados financieros



YANG DHONG WILLIS
GERENTE GENERAL



WILMAN VICENTE VIERA
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIAL K. KRAAEE CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por el período comprendido entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2011

(EXPRESADOS EN DOLARES)

2011

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo provisto por clientes	1.382.637
Efectivo utilizado en proveedores	(580.342)
Efectivo utilizado por accionistas	(820.000)
Efectivo utilizado en empleados	(71.189)
Efectivo utilizado en otros	(29.944)

Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(118.838)</u>
---	------------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Efectivo utilizado en propiedad y equipo	0
Efectivo provisto por (utilizado en) otros activos	(13.247)
Efectivo provisto por (utilizado en) activos diferidos	0

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(13.247)</u>
---	-----------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo utilizado en pago de dividendos	0
Efectivo provisto por accionistas	(233.167)
Efectivo (utilizado en) préstamos bancarios	0

Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(233.167)</u>
--	------------------

DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(246.414)
---	-----------

EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	271.552
---------------------------------	---------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>25.138</u>
--	----------------------

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIAL K. KRAAEE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el período comprendido entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2011
(EXPRESADOS EN DOLARES)

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES
E IMPUESTO A LA RENTA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

2011

Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta 21.813

Partidas de conciliación entre la utilidad antes de participación de trabajadores
e impuesto a la renta y los flujos provistos por actividades de operación

Depreciaciones	25.126
Amortizaciones	0
Provisiones sociales	8.849
Venta de activos fijos	0
Baja de otros activos	0
Provisión por jubilación patronal	-
Baja de activos diferidos	-

Utilidad conciliada	<u>55.788</u>
---------------------	---------------

Cambios netos en el Capital de Trabajo

Aumento Disminución de cuentas por cobrar clientes	(355.487)
Disminución de cuentas por cobrar terceros	0
Aumento Disminución de otras cuentas por cobrar	18.317
Aumento (Disminución) de inventarios	77.437
Disminución (Aumento) de impuestos anticipados	0
Aumento de anticipo a proveedores	0
Disminución (Aumento) de proveedores	144.858
Aumento de provisiones sociales	3.675
Aumento de obligaciones laborales	(3.162)
Aumento de obligaciones fiscales	(4.476)
Aumento de Jubilación Patronal	0
Disminución (Aumento) de proveedores largo plazo	0

Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(118.838)</u>
---	------------------



YANG DHONG WILLIS
GERENTE GENERAL



WILMAN VICENTE VIERA
CONTADOR GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

1.- OPERACIONES

Industrial k. Kraaee Compañía limitada domiciliada en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador legalmente constituida el 27 de enero de 1.984 según consta en su registro mercantil cuyo objeto social es: establecer un sistema de ensamblaje de taxímetros electrónicos en el país, para tal objeto tendrá su distribución, comercialización y exportación, además de poder realizar la importación de productos electrónicos.

La compañía inició sus operaciones en Quito Ecuador, comenzó en 1.983 como una pequeña empresa venta de herramientas de construcción y maquinaria. Desde entonces ha crecido y expandido en la fabricación y distribución de diversos productos y se ha convertido en Ecuador en la empresa líder de su industria.

Industrial k. kraaee Compañía Limitada apoya a sus clientes con una gama de servicios, es la única empresa en el mercado para proporcionar incondicional servicio post-venta, incluido el apoyo técnico, la disponibilidad de piezas de repuestos y soluciones para el hogar. La empresa goza de los beneficios de la alta y creciente fidelidad de sus clientes.

Las líneas de productos que comercializa la compañía es calefones, extractores, cocinetas taxímetros, calefactores, ventiladores y bicicletas.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

VALUACIÓN DE INVENTARIOS.- El costo de los inventarios se encuentran valorados por sus artículos terminados

VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- La propiedad, planta y equipo, se encuentran registradas al costo, se deprecian de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años vida útil	Porcentaje de depreciación
Edificios e instalaciones	20	5
Equipos de Computación	3	33,33
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Vehículos	5	20

3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Caja General	7.077
<u>Bancos:</u>	
Banco del Pacífico Cta. Cte. 101548715-6	14.326
Internacional Cta. Cte. 2591704	3.735
Total	25.138

La entidad mantiene dos (2) cuentas bancarias activas para su giro operacional, la cuales son manejadas a nivel nacional.

4. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2011, son como sigue:

(Expresado en dólares)

Cientes Locales	(a)	70.389
Tarjetas de Crédito		309
Total		70.698

(a) Corresponde a préstamos internos a los socios, valores que según la administración van a ser compensados en el año 2012 con las deudas que mantiene la compañía hacia los socios.

Las ventas que realiza la compañía son bajo la modalidad de ventas al contado y a crédito a través de tarjetas de crédito

La administración de la compañía no ha estimado conveniente realizar la provisión para cuentas incobrables correspondiente al ejercicio económico 2011.

5. - INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Calefones	112.421
Secadora de vajillas	1.960
Calefactor de ambiente	656
Extractores	266.216
Cocinetas	41.402
Bicicletas Durango Jamis	61.564
Hasa (azul y roja)	64.119
Jamis (celeste)	13.860
Estilo	18.900
EM-X08 Blanca	32.025
Total	613.123

6. - PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

(Expresado en dólares)

<u>Impuestos Anticipados</u>		
Crédito tributario IVA		24.214
Anticipo Impuesto a la Renta	(a)	2.004
Retención en la Fuente		4.739
Total		30.957

7. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2011, es como sigue:

(Expresado en dólares)

ACTIVOS DEPRECIABLES	
Edificios,	157.660
Instalaciones y mejoras	58.421
Equipo de oficina	199
Muebles y Enseres	62.419
Vehículos	270.218
Total activo fijo	548.917
(-) Depreciación acumulada	(470.895)
Total activo fijo neto	78.022

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2011, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo neto al comienzo del año	65.835
Activación vehículos	270.219
Ajuste costo vehículos	(113.155)
Depreciación del año	(24.275)
Bajas depreciación acumulada	161.457
Ajustes depreciación acumulada	(282.059)
Saldo neto al fin del año	78.022

8. - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Proveedores Locales	(a)	113.852
Total		113.852

(a) Corresponde a valores por pagar a socios por préstamos internos, los mismos que según comentarios de la administración de la entidad van a ser compensados en el ejercicio 2012 con la cuentas por cobrar que mantiene la compañía a los socios.

9. - BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Décimo Tercer Sueldo	398
Décimo Cuarto Sueldo	1.526
Vacaciones por pagar	2.108
Utilidad ejercicio anterior	3.272
Total	7.304

10. - IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Retención IVA	3.544
Retención en la Fuente	299
Impuesto renta compañía	5.878
Total	9.721

11. - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Sueldos liquidación personal	4.697
Otros valores por pagar personal	1.666
Aportes al IESS	1.024
Préstamos Quirografarios	72
Fondo de reserva	53
Total	7.512

12. - CUENTA POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de otras cuentas por pagar a los socios al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

(Expresado en dólares)		
Préstamos largo plazo	(a)	376.099
Total		376.099

a) Corresponde a cuentas por pagar a los socios que sobrepasan los 360 días, las mismas que se van devengando de acuerdo a la disponibilidad de la compañía.

13.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía consiste en la suma de USD\$ 400 (CUATROCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), dividido en 400 participaciones con un valor nominal de USD\$ 1,00 dólar cada una.

14.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que las Sociedades Anónimas destinen por lo menos el 5% de su utilidad anual como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

15.- ASPECTOS RELEVANTES

- La compañía con el objeto de ir mejorando en la ejecución de sus procesos operacionales a procedido a contratar los servicios de un profesional contable con el objeto de mejorar el registro de la información como la estructuración del sistema de control interno de la entidad.

16.- CONTINGENCIA

A un futuro mediano la compañía tiene que acogerse a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías con el objeto de preparar el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera como la implementación de los ajustes correspondientes para este caso.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión del informe de auditoría (27 de mayo del 2012), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de INDUSTRIAL K.KRAAEE CÍA. LTDA., pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

FIN.