

**INDUSTRIAL K. KRAAEE. CIA. LTDA.**

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<b>CONTENIDO</b>	<b>pág.</b>
Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-13

---

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas y Señores Miembros del Directorio de  
INDUSTRIAL K. KRAAEE. CIA. LTDA.

---

### **1. Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIAL K. KRAAEE. CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas y las notas aclaratorias correspondientes.

### **2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esa responsabilidad también incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a fraude o error.

### **3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros como resultado de fraude o error. Al efectuar esa evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

#### 4. Bases para opinión adversa

Debido a que fuimos contratados para el examen de auditoría en septiembre del año en curso, no observamos los inventarios físicos en existencia al 31 de diciembre del 2014. Los saldos de esos inventarios suman 1.530.357,00 USD.

No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos de Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar. Consideramos que esas confirmaciones son imprescindibles, para determinar la razonabilidad de los importes informados en los estados financieros.

Tal como se explica con más detalle en el Informe de Control Interno presentado a la Gerencia, ciertas cuentas de activo, pasivo, patrimonio, ventas y costo de ventas registran en la fecha de cierre, ajustes y reclasificaciones que suman 1.854.265,00 USD, cuyo efecto final en los estados financieros será determinado mediante la conciliación de saldos.

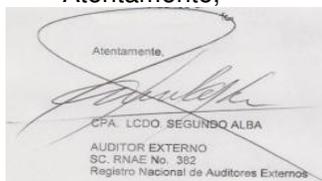
#### 5. Opinión del Auditor

En nuestra opinión debido a la importancia de los asuntos descritos en el numeral 4 de bases para opinión adversa, los referidos estados financieros no presentan razonablemente la situación financiera de INDUSTRIAL K. KRAAEE. CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014 así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### 6. Otros asuntos

Los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 que se presentan con fines comparativos no han sido examinados por otros auditores independientes. La compañía en el periodo examinado registra una pérdida de 633.647,00 USD.

Atentamente,



Atentamente,  
CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA  
AUDITOR EXTERNO  
SC. RNAE No. 382  
Registro Nacional de Auditores Externos

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO  
SC. RNAE No. 382  
Registro Nacional de Auditores Externos

Quito DM, 30 de octubre 2015

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	1.687	35.547
Documentos y cuentas por cobrar	4	33.427	1.496.949
Inventarios	5	1.530.357	901.807
Anticipos a proveedores		45.000	-
Activos por impuestos corrientes	6	148.524	222.934
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.758.995</b>	<b>2.657.237</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, Planta y Equipo:			
Muebles y enseres		62.897	62.419
Equipo de computación		71.327	66.500
Vehículos		270.615	270.615
Maquinaria y equipo		1.595	478
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQ.</b>	7	<b>406.434</b>	<b>400.012</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>		<b>(406.434)</b>	<b>(355.278)</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQ. (Neto)</b>		<b>-</b>	<b>44.734</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>44.734</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.758.995</b>	<b>2.701.971</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

		<b>31 de diciembre</b>	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores del exterior		1.284.859	882.323
Obligaciones con Instituciones Financieras		-	140.012
Con la administración tributaria	8	-	146.598
Cuentas por pagar diversas relacionadas	9	7.057	80.132
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.291.916</b>	<b>1.249.065</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Préstamos de socios		-	352.180
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>352.180</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.291.916</b>	<b>1.601.245</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	10	400	400
Reservas	11	87.867	87.867
Resultados acumulados de ejercicios ant.	12	1.012.459	990.753
Resultados del ejercicio		(633.647)	21.706
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>467.079</b>	<b>1.100.726</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.758.995</b>	<b>2.701.971</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(Expresado en U.S. dólares)

		<b>31 de diciembre</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos por ventas	13	790.578	1.579.634
Descuentos y devoluciones		(36.435)	-
Otros ingresos		554.768	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.308.911</b>	<b>1.579.634</b>
<b>menos: COSTOS</b>	14	<b>(1.715.977)</b>	<b>(990.771)</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>(407.066)</b>	<b>588.863</b>
<b>Menos: GASTOS</b>			
Gastos administrativos		226.221	556.319
Gastos Financieros		360	-
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>(226.581)</b>	<b>(556.319)</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>(633.647)</b>	<b>32.544</b>
Participación a trabajadores (15%)		-	(4.882)
Impuesto a la renta		-	(5.956)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)</b>		<b>(633.647)</b>	<b>21.706</b>

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>	10	<u>400</u>	<u>400</u>
<b>RESERVAS</b>			
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>	11	<u>87.867</u>	<u>87.867</u>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
Saldo al 1 de enero		990.753	990.753
Transferencia		21.706	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>	12	<u>1.012.459</u>	<u>990.753</u>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Saldo al 1 de enero		21.706	-
Transferencia		(21.706)	-
Resultados del Ejercicio (Neto)		<u>(633.647)</u>	<u>21.706</u>
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>		<u>(633.647)</u>	<u>21.706</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>467.079</u>	<u>1.100.726</u>

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Recibido de clientes y otros	2.217.665
Pagado a proveedores y otros	(2.161.081)
Impuestos por pagar	(146.598)
Participación a trabajadores	-
Otros ingresos	554.768
Otros	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u><b>464.754</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Propiedades, Planta y Equipo	(6.422)
Otros activos	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u><b>(6.422)</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Obligaciones con Instituciones bancarias	(140.012)
Pasivos no corrientes	(352.180)
Anticipo de clientes	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>(492.192)</b></u>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	
Disminución / aumentos durante el año	(33.860)
Al inicio del año	<u>35.547</u>
<b>A FIN DE AÑO</b>	<u><u><b>1.687</b></u></u>

Continúa...

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2014</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
<b>Resultados del Ejercicio (Pérdida)</b>	<b>(633.647)</b>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:	
Depreciaciones	51.156
Reserva legal	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
Cuentas por cobrar	1.463.522
Inventarios	(628.550)
Pagos anticipados	(45.000)
Otras cuentas por cobrar	74.410
Proveedores	402.536
Otras cuentas por pagar	-
Provisiones sociales	(73.075)
Obligaciones con el SRI	(146.598)
<b>Total de los cambios en activos y pasivos</b>	<b><u>1.047.245</u></b>
<b>Total de los ajustes</b>	<b><u>1.098.401</u></b>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b><u>464.754</u></b>

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

### **1. LA COMPAÑÍA**

INDUSTRIAL K. KRAAEE. CIA. LTDA., es una Compañía constituida en el Ecuador el 18 de enero de 1984 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Trigésima del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito, ésta ha sido creada para 30 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. El plazo podrá ampliarse o restringirse y aún resolverse su disolución y liquidación anticipada si así lo resolviere la Junta General de Accionistas, con la participación del 75% del capital concurrente.

Las actividades de la Compañía, están orientadas a:

Establecer dentro de la República un sistema de ensamblaje de taxímetros electrónicos y registradores electrónicos, para cuyo efecto tendrá la distribución, venta interna y propenderá también a la exportación.

Importación de productos electrónicos tales como cautines electrónicos, soldaduras electrónicas, semiconductores, condensadores integrados, circuitos integrados, y en general mercancías de ferreterías tales como cerraduras, pistolas de soldar, candados magnéticos, candados de bronce.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES**

El registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros no se ha realizado de acuerdo con las de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aceptadas en el Ecuador.

A continuación se resume las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros. Estas se basan en el costo histórico.

#### **2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Registra el efectivo disponible en las cuentas de Caja y Bancos para uso de las operaciones financieras de la Compañía, como activos de liquidez inmediata.

#### **2.2 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes, son cuentas a corto plazo que se recuperan en el curso normal del ejercicio sin ningún tipo de interés sobre la base de instrumentos financieros básicos y otros aspectos relacionados, estas no se negocian en un mercado activo de valores, en razón de lo cual no se considera necesario estimar la provisión para cuentas incobrables.

### 2.3 INVENTARIOS

Lo constituye el inventario de productos ensamblados en el país y los productos electrónicos importados y otros productos de ferretería. Ese inventario se reconoce al costo de adquisición que suma el precio de compra, aranceles, transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de la mercadería. Para su valoración se aplica el método del costo promedio ponderado. A la fecha de cierre del ejercicio se reconoce en cuentas de resultados.

### 2.3 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las Propiedades, Planta y Equipo se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. El costo inicial comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a resultados cuando se incurren. La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta sobre la base de la vida útil estimada.

Maquinaria y equipo, equipo de oficina, muebles y enseres	10 %
Vehículos	20 %
Equipo de computación	33 %

### 2.4 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Registra las cuentas de pasivo a corto plazo a proveedores locales y otras registradas en el periodo. Estos pasivos son reconocidos en el momento de negociación de la compra con la recepción de la factura.

### 2.5 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social autorizado y las reservas constituidas de acuerdo a disposiciones legales establecidas, incluye además las cuentas de resultados acumulados en ejercicios anteriores y del ejercicio actual. En el periodo de examen la Compañía ha incurrido en una pérdida significativa de 633.647,00 USD., ante lo cual la Administración de la Compañía se ha visto obligada a estructurar un plan de contingencia con el propósito de mejorar la situación patrimonial.

### 2.6 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos por la prestación de servicios profesionales se revelan sobre la base de la factura por cobrar y los gastos operacionales se reconocen en el Estado de Resultados Integral del ejercicio, cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o se desembolsan.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	(en U.S. dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja	-	35.547
Banco del Pacífico	102	-
Banco Internacional	1.585	-
<b>TOTAL.</b>	<u><b>1.687</b></u>	<u><b>35.547</b></u>

<b>4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>(en U.S. dólares)</b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Al 31 de diciembre registra:		
Lu Yang Calen del Ecuador S.A.	33.427	243
Importaciones Keyang	-	326
Ing. Juliana Yang	-	12
Cuentas por cobrar ventas a crédito	-	1.412.356
Cuentas por cobrar tarjetas	-	98.136
Provisión para cuentas incobrables	-	(14.124)
<b>TOTAL</b>	<b><u>33.427</u></b>	<b><u>1.496.949</u></b>
<b>5. INVENTARIOS</b>		
Inventario de kalefones	394.877	-
Inventario de taxímetros	554.336	-
Inventario de partes y piezas	581.144	901.807
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.530.357</u></b>	<b><u>901.807</u></b>
<b>6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
IVA compras 12%	-	105.157
Crédito tributario IVA compras	48.998	13.994
Crédito tributario IVA retenciones	1.667	6.716
IVA de ejercicios anteriores	40.932	55.934
Anticipo impuesto a la renta	56.927	41.133
<b>TOTAL</b>	<b><u>148.524</u></b>	<b><u>222.934</u></b>
<b>7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		
La evolución de los bienes de Propiedades, Planta y Equipo, se presenta a continuación:		
Saldo al comienzo del año	400.012	400.012
Retiros y adiciones (neto)	6.422	-
<b>Costo histórico de los activos</b>	<b><u>406.434</u></b>	<b><u>400.012</u></b>
Depreciación acumulada	(406.434)	(355.278)
<b>Saldo a fin de año (NETO)</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>44.734</u></b>
<b>8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		
Con la administración tributaria	-	183.326
Con el IESS	-	(8.493)
Por beneficios de ley a empleados	-	1.765
Participación a trabajadores	-	(346)
Sueldos y Salarios por pagar	-	(29.654)
<b>TOTAL</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>146.598</u></b>

<b>9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>(en U.S. dólares)</b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Al 31 de diciembre registra:		
Importaciones Keyan Cía. Ltda.	-	75.105
Tarjetas de crédito por liquidar	7.058	7.057
Cuenta por liquidar	-	(2.030)
<b>TOTAL</b>	<b><u>7.058</u></b>	<b><u>80.132</u></b>
<b>10. CAPITAL SOCIAL</b>		
Yang Chong Willis	240	240
Otros	160	160
<b>TOTAL</b>	<b><u>400</u></b>	<b><u>400</u></b>
<p>La Compañía registra un capital autorizado de cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América (400,00 USD) de cinco accionistas, dividido en cuatrocientos acciones ordinarias y nominativas de 1 dólar cada una.</p>		
<b>11. RESERVAS</b>		
Reserva legal (1)	4.416	4.416
Otras reservas	83.451	83.451
<b>TOTAL</b>	<b><u>87.867</u></b>	<b><u>87.867</u></b>
<p>(1) La Ley de Compañías establece que de las utilidades anuales, se destine por lo menos un 5%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad.</p>		
<b>12. RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
Utilidades acumuladas de ejercicios ant.	1.012.459	990.753
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.012.459</u></b>	<b><u>990.753</u></b>
<b>13. INGRESOS POR VENTAS</b>		
Venta de kalefones	29.453	-
Venta de taxímetros	760.612	1.579.634
Venta de cocinetas	513	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>790.578</u></b>	<b><u>1.579.634</u></b>
<b>14. COSTO DE VENTAS</b>		
Costo taxímetros	832.250	990.771
Otros costos varios	883.727	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>(1.715.977)</u></b>	<b><u>(990.771)</u></b>

**15. INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO**

El informe de cumplimiento de obligaciones tributarias por el periodo examinado se emite por separado, para conocimiento del Servicio de Rentas Internas (S.R.I).

**16. EVENTOS POSTERIORES**

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de algún evento importante que a criterio de la Administración de la Compañía pueda tener algún efecto en los estados financieros examinados.