

Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011

Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Ecuador

Av. Amazonas N21-147 y Roca
Edificio Rio Amazonas - Piso 7 Of. 701
Quito
T +593 2 222 1719 / 250 3893
F +593 2 255 1811

Av. Fco de Orellana
Edificio World Trade Center - Piso 2
Of. 221
Guayaquil
T +593 4 263 0697
F +593 4 263 0706

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:

Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas 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 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, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye 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. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión limpia

Opinión

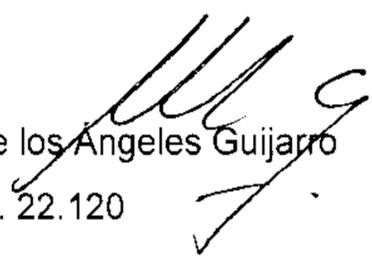
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril, 18 del 2013

Quito, Ecuador


María de los Angeles Guijarro
CPA No. 22.120

 **GRANT THORNTON** DEBAG ECUADOR
RNAE No. 322

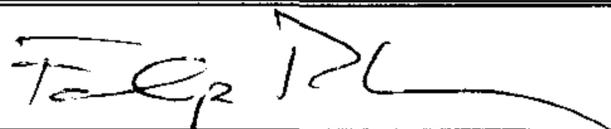
CÍA. LTDA

Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.

Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012,
con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Nota	2012	2011	2010
Activos				
Corriente				
Efectivo en caja y bancos	6	82.840	29.876	94.056
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7			
Cuentas por cobrar comerciales		546.108	247.010	434.611
Otras cuentas por cobrar		17.043	131.156	96.385
Activos por impuestos corrientes		10.617	40.640	84.678
Inventarios	8	1.164.535	458.397	595.799
Gastos anticipados		2.600	2.562	3.745
Total activo corriente		1.823.743	909.641	1.309.274
No corriente				
Equipos -neto	9	16.565	45.666	53.806
Activos intangibles		724	3.084	5.444
Activos por impuestos diferidos	15(c)		14.674	11.014
Total activo no corriente		17.289	63.424	70.264
Total activos		1.841.032	973.065	1.379.538
Pasivos y patrimonio				
Corriente				
Préstamos con instituciones financieras	10		160.000	240.000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar				
Proveedores	11	1.288.361	479.339	663.480
Pasivos por impuestos corrientes	13(b)	98.375	38.949	21.321
Participación trabajadores	11	30.400		
Acreedores Varios	11	38.332	26.524	16.689
Otros pasivos	12	52.226	83.720	76.555
Total pasivo corriente		1.507.694	788.532	1.018.045
No corriente				
Obligaciones con Terceros				75.078
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio	14	171.119	123.038	79.551
Pasivos por impuestos diferidos	13(c)		11.448	14.189
Total pasivo no corriente		171.119	134.486	168.818
Patrimonio				
Capital social		90.000	90.000	90.000
Reservas		11.248	11.248	11.248
Resultados acumulados		60.971	(51.201)	91.427
Total patrimonio	15	162.219	50.047	192.675
Total pasivos y patrimonio		1.841.032	973.065	1.379.538



Felipe Tobar Cordovez
Representante Legal



Lcda. Angélica Reyes
Contador - Registro No. 29559

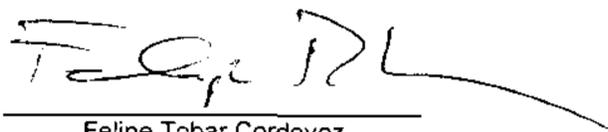
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 21 forman parte integral de los estados financieros

Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.

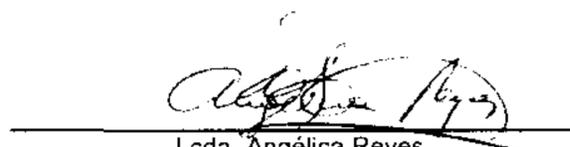
Estados del Resultado Integral

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012,
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos ordinarios	16	2.667.143	1.645.354
Costo de ventas		1.831.540	1.193.956
Margen bruto		835.603	451.398
Gastos de ventas	17	340.984	224.895
Gastos de administración	17	276.285	212.182
Otros gastos:			
Gastos financieros		27.589	33.937
Otros gastos		51.681	101.877
Otros ingresos:		33.203	2.160
Resultado neto antes de impuesto a la renta		172.267	(119.333)
Impuesto a la renta	13 (a)	60.095	9.897
Resultado neto		112.172	(129.230)



Felipe Tobar Cordovez
Representante Legal



Lcda. Angélica Reyes
Contador - Registro No. 29559

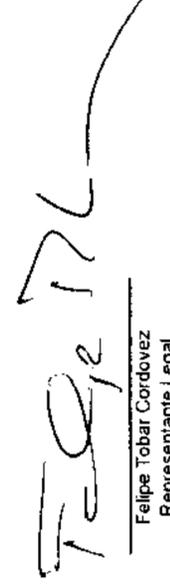
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 21 forman parte integral de los estados financieros

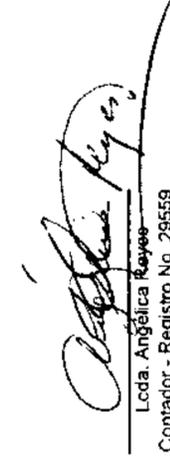
Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre de 2010
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Nota	Resultados acumulados				Total
	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados por aplicación de NIIF	
Saldos al 31 de diciembre del 2010 en NEC	90.000	26.595	11.248	90.737	205.297
Reversión de deterioro de incobrables				5.383	5.383
Impuesto diferido de la reversión de deterioro incobrables				(1.346)	(1.346)
Depuración de cuentas de activo				(1.347)	(1.347)
Baja de otros activos				(10.345)	(10.345)
Impuesto diferido por baja de otros activos				2.586	2.586
Baja de activos totalmente depreciados				(1)	(1)
Impuesto diferido por pérdidas tributarias				1.449	1.449
Provisión por desahucio				(16.230)	(16.230)
Impuesto diferido por provisión de desahucio				4.058	4.058
Reclasificación de aportes al pasivo		(26.595)		(11.684)	(26.595)
Provisión por vacaciones				2.921	2.921
Impuesto diferido por provisión de vacaciones				18.801	18.801
Baja de vehículos en uso de empleados				(4.700)	(4.700)
Impuesto diferido por baja de activos de empleados				32.571	32.571
Baja de inventarios en consignación				(8.143)	(8.143)
Impuesto diferido por baja de inventarios en consignación					
Saldos al 31 de diciembre del 2010 en NIIF	90.000	-	11.248	90.737	192.675
Transferencias de resultados acumulados				(13.283)	(13.283)
Ajuste registro impuesto a la renta 2010				(13.398)	(13.398)
Resultado neto				(129.230)	(129.230)
Saldos al 31 de diciembre del 2011 en NIIF	90.000	-	11.248	64.056	50.047
Transferencia a resultados acumulados				(129.230)	(129.230)
Resultado neto				112.172	112.172
Saldos al 31 de diciembre del 2012 en NIIF	90.000	-	11.248	65.174	162.219


Felipe Tobar Cordovez
Representante Legal

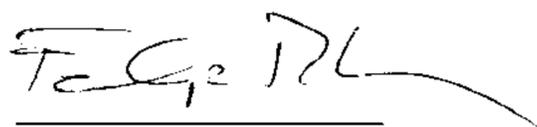

Leda Angélica Reyes
Contador - Registro No. 29559

Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Recibido de clientes	2.368.045	1.832.955
Pagos a proveedores y a empleados	(2.174.269)	(1.735.340)
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	193.776	97.615
Flujo originado por actividades de inversión		
Venta (adquisición) de equipo, neto	19.188	(6.717)
Total efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversión	19.188	(6.717)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Préstamos y otros pasivos financieros	(160.000)	(80.000)
Préstamos mutuos		(75.078)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(160.000)	(155.078)
Variación neta del efectivo en caja y bancos	52.964	(64.180)
Saldo inicial de efectivo en caja y bancos	29.876	94.056
Saldo final de efectivo en caja y bancos	82.840	29.876



Felipe Tobar Cordovez
Representante Legal



Lcda. Arigética Reyes
Contador - Registro No. 29559

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 21 forman parte integral de los estados financieros

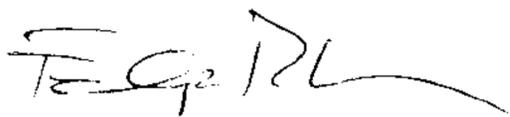
Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.

Conciliación

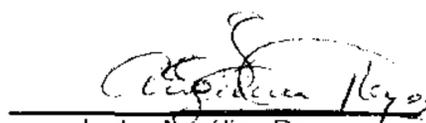
Entre el flujo neto originado por actividades de operación y el resultado neto

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012,
con cifras comparativas de los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado neto	112.172	(129.230)
Partidas de conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación		
Depreciación	9.913	14.856
Amortización	2.360	2.360
Jubilación patronal y desahucio	48.081	43.487
Provisiones de beneficios sociales	27.208	19.656
Provisión por impuesto a la renta corriente	56.869	16.298
Impuestos diferidos	3.226	(19.799)
Provisión por participación trabajadores	30.400	
Resultado conciliado	290.229	(52.372)
Cambios netos en el capital de trabajo		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar comerciales	(299.098)	187.601
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar	114.113	(34.771)
Disminución activo impuestos corrientes	30.023	44.038
(Aumento) disminución de inventarios	(706.138)	137.402
(Aumento) disminución de gastos anticipados	(38)	1.183
Aumento (disminución) de proveedores	809.022	(184.141)
Aumento de pasivo impuesto corrientes	59.426	17.628
Aumento de acreedores varios	11.808	9.836
Disminución otros pasivos	(115.571)	(28.789)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	193.776	97.615



Felipe Tobar Cordovez
Representante Legal



Lcda. Angélica Reyes
Contador - Registro No. 29559

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 21 forman parte integral de los estados financieros