Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de San Francisco de Quito el 10 de junio de 1988, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 28 de septiembre de 1993 amplio el plazo de duración de la Compañía a cincuenta años a contarse desde la fecha, mismo plazo que podría ampliarse o reducirse. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

Mediante resolución No. 92.1.2.1.1425 emitida por la Superintendencia de Compañías en septiembre de 1992, aprobó el cambio de nombre de **Industria Eléctrica Kieme Cía. Ltda.** a **Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.**, e inscrita en el registro mercantil el 24 de Abril de 1992.

2. Operaciones

El objeto de la compañía es la fabricación, importación, distribución, comercialización y exportación de artículos eléctricos, telefónicos, aparatos de iluminación, sus componentes partes y piezas, ensamblajes, montaje y más implementos de control de medida y autorización eléctrica; de electrodomésticos, línea blanca de uso doméstico o industrial, materia prima y semielaborados. En definitiva la compañía para el cumplimiento de sus fines podrá establecer agencias de fabricación y ventas dentro o fuera del territorio ecuatoriano, pudiendo asociarse a otras Compañía existentes o por constituirse, mediante la suscripción de acciones o participaciones sociales, por lo que podrá realizar toda clase de actos o contratos de comercio que sean permitidos por las Leyes Ecuatorianas y que, desde luego guarden relación con su objetivo.

3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

a) Base de presentación

i) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitida por la International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), la que ha sido adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explicita y sin reservas de la referida norma internacional.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía.

d) Uso de estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la administración realice juicios; estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Provisión para cuentas incobrables

La administración evalúa la posibilidad de recaudación de las cuentas comerciales por cobrar, basándose en una serie de factores. Cuando se evalúa una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado que se recaudará. Además, de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, basándose, entre otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en

periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Vida útil de la planta y equipos

La determinación de las vidas útiles definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a software y equipo informático.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Industria Ecuatoriana de Material Eléctrico Kieme Cía. Ltda.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Instrumentos financieros básicos

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los instrumentos financieros de la Compañía están compuestos por el efectivo en caja y bancos, créditos por ventas, otras cuentas por cobrar, préstamos bancarios, deudas comerciales y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos, que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro; sin embargo, considerando que las ventas realizadas a clientes por la Compañía se manejan en condiciones normales de crédito las cuales no superan los 60 días plazo, las transacciones mencionadas no incluyen una transacción de financiamiento por lo cual las cuentas por cobrar no se descuentan y se registran al valor de la contrapartida por concepto de la entrega de los productos o servicios

Al final de cada período la Administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período, una pérdida por deterioro.

ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañia incluyen préstamos, proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros por préstamos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato, se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

h) Planta y equipo-neto

Son reconocidos como planta y equipos aquellos bienes para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no se han establecido indicios de deterioro.

i) Planta y equipos

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

ii) Medición en el reconocimiento inicial

La planta y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de planta y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

iii) Medición posterior

Los elementos de planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la

vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la planta y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

i) Depreciación de la planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos. La depreciación de cada periodo se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

Tipo de Activo	Vida Útil (años)
Instalaciones	10%
Equipo de computación	33%
Equipo de oficina	10%
Maquinaria	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada periodo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

j) Intangibles

Son considerados como activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. La Compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo puede medirse en forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros.

i) Software

Las licencias adquiridas de programas informáticos son capitalizadas, al valor de los costos incurridos en adquirirlas y prepararlas para usar los programas específicos. Estos costos se amortizan por el método de línea recta, durante sus vidas útiles estimadas de 5 años de acuerdo a los parámetros determinados de uso por parte de los técnicos y aprobados por la administración, considerando un valor residual de cero.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos cuando se incurren en ellos.

k) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta liquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) *Impuesto Corriente*

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) *Impuesto Diferido*

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

l) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

m) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

n) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Vacaciones de personal

La Compañia reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un periodo ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios Post - empleo y por terminación

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laborar termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% anual, la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

o) Ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de material eléctrico a terceros.

i) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

j) Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja y bancos en instituciones financieras del país.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

k) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

	2014	2013
Caja	100	100
Efectivo en bancos:		
Instituciones financieras locales	141.758	93.816
Instituciones financieras del exterior	2.541	2.566
Total	**144.399**	**96.482**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales **(1)**:		
Cuentas por cobrar clientes	962.377	665.578
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar empleados	3.435	5.796
Anticipo proveedores		12.582
Otros anticipos	10.181	235
Otras cuentas por cobrar	2.710	2.710
	16.326	21.323
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente del período		10.243
Crédito tributario IVA	19.397	4.548
	19.397	14.791
Total	**998.100**	**701.692**

(1) Las cuentas por cobrar - comerciales son a la vista y no devengan intereses tienen un vencimiento de hasta 60 días plazo. A continuación se presenta un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar - comerciales, sin incluir la provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

Cartera	2014	2013
Por vencer	915.656	267.246
Vencida entre 1 y 360 dias	45.817	398.330
Vencida mayor a un 1 año	904	
Total	**962.377**	**665.576**

6. Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

Detalle	2014	2013
Producto terminado **(1)**	671.526	567.742
Materia prima	6.940	3.368
Importaciones en tránsito	576.110	71.517
Provisión por obsolescencia	(22.042)	(15.907)
Saldos al fin del año	**1.232.534**	**626.720**

(1) Corresponde a material eléctrico, interruptores, conmutadores, etc., entre los principales productos que mantiene la Compañía.

7. Planta y equipo-neto

Los movimientos de la planta y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son como siguen:

	2014			
	Saldo al Final del año	Adiciones	Bajas	Saldo al Final del año
Depreciables				
Maquinaria	7.348			7.348
Instalaciones	6.183		(6.183)	0
Muebles Y Enseres	9.153	6.329	(3.666)	11.816
Equipo De Oficina	1.945	446	(306)	2.085
Equipo De Computación	16.474		(5.684)	10.790
Vehiculo	4.126	35.840	(4.126)	35.840
Total costo	**45.229**	**42.615**	**(19.965)**	**67.879**
Depreciación acumulada				
Maquinaria	(4.013)	(733)		(4.746)
Instalaciones	(5.977)	(206)	6.183	(0)
Muebles Y Enseres	(5.712)	(1.027)	3.666	(3.073)
Equipo De Oficina	(1.435)	(186)	306	(1.315)
Equipo De Computación	(12.136)	(2.657)	5.684	(9.109)
Vehiculo	(4.126)	(5.662)	4.126	(5.662)
Total depreciación	**(33.399)**	**(10.471)**	**19.965**	**(23.905)**
Saldos al fin del año	**11.829**	**32.144**		**43.973**

	2013			
	Saldo al Final del año	Adiciones	Bajas	Saldo al Final del año
Depreciables				
Maquinaria	7.348			7.348
Instalaciones	6.597		(414)	6.183
Muebles Y Enseres	9.153			9.153
Equipo De Oficina	2.012		(67)	1.945
Equipo De Computación	15.116	1.690	(332)	16.474
Vehículo	4.126			4.126
Total costo	**44.352**	**1.690**	**(813)**	**45.229**
Depreciación acumulada				
Maquinaria	(3.890)	(122)	-	(4.013)
Instalaciones	(6.288)	(103)	414	(5.977)
Muebles Y Enseres	(5.620)	(91)	-	(5.712)
Equipo De Oficina	(1.476)	(27)	67	(1.434)
Equipo De Computación	(11.833)	(636)	332	(12.136)
Vehículo	(4.126)	-	-	(4.126)
Total depreciación	**(33.233)**	**(980)**	**813**	**(33.399)**
Saldos al fin del año	**11.119**	**710**		**11.829**

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 3-i).

8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	2013
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	28.177	13.808
Proveedores del exterior **(1)**	1.563.467	905.711
	1.591.644	919.519

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

(1) Constituye cuentas por pagar al principal proveedor del exterior denominado VETO GLOBAL SOURCING INC. con el cual se mantiene un convenio de distribución de productos.

El detalle clasificado por antigüedad de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	2013
Corriente	530.550	4.434
De 1 a 360 días	1.061.094	915.085
	1.591.644	**919.519**

9. Impuesto a la renta

a. Conciliación Tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador, la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa corporativa del 22% aplicable a las utilidades gravables. Si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto renta tendrá una reducción de 10 puntos porcentuales.

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Detalle	2014	2013
Ganancia antes de la participación de los empleados en las utilidades	336.650	47.071
15% participación trabajadores	50.497	7.061
Utilidad después de participación trabajadores	286.153	40.010
Más: Gastos no deducibles	12.560	15.242
Base imponible	**298.713**	**55.252**
Impuesto a la renta causado	65.717	12.156
Anticipo calculado	23.221	21.165
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	**65.717**	**21.165**
Menos crédito tributario por:		
Retenciones en la fuente del año	36.518	31.408
Crédito tributario de años anteriores	10.243	
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor del contribuyente)	**18.956**	**(10.243)**

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, debido a lo siguiente:

	2014	Valor
Tasa impositiva nominal	22%	62.954
Más: gastos no deducibles	1%	2.763
Tasa impositiva efectiva	**23%**	**65.717**

b. Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

Detalle	2014	2013
Impuesto a la renta por pagar	18.956	
Impuesto al Valor Agregado por pagar	33.416	25.701
Retenciones de IVA por pagar	3.541	2.810
Retenciones en la fuente por pagar	2.397	3.140
Provisión ISD	52.764	45.300
Saldos al fin del año	**111.074**	**76.951**

a) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2010 al 2014.

10. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Jubilación Patronal

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal.

La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 6,54% anual.

El movimiento por este concepto en los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 ha sido el siguiente:

Bonificación por Desahucio

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los

años de servicio, cuando la relación laboral termine. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía registró una provisión con cargo a los resultados del ejercicio por este concepto basado en el estudio actuarial practicado por un perito calificado como sigue:

	2014		
	PASIVO - Obligación por Beneficios Definidos	PATRIMONIO - (Pérdidas) ganancias actuariales no realizadas	Total
Jubilación patronal:			
Saldo al inicio del año	156.631		156.631
Costo laboral de servicios actuariales	21.416		21.416
Interés neto (costo financiero)	10.964		10.964
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas		(13.808)	(13.808)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas			(29.808)
Saldo al final del año	**189.011**	**(13.808)**	**145.395**
Bonificación por desahucio:			
Saldo al inicio del año	48.717		48.717
Costo laboral de servicios actuariales	3.236		3.236
Interés neto (costo financiero)	3.337		3.337
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas		(15.362)	(15.362)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas			-
Saldo al final del año	**55.290**	**(15.362)**	**39.928**
Total obligación por beneficios definidos	**244.301**	**(29.170)**	**185.323**

	2013		
	PASIVO - Obligación por Beneficios Definidos	PATRIMONIO - (Pérdidas) ganancias actuariales no realizadas	Total
Jubilación patronal:			
Saldo al inicio del año	130.777		130.777
Costo laboral de servicios actuariales	18.042		18.042
Interés neto (costo financiero)	9.154		9.154
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas		(1.213)	1.213)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas			(129)
Saldo al final del año	**157.973**	**(1.213)**	**156.631**
Bonificación por desahucio:			
Saldo al inicio del año	40.342		40.342
Costo laboral de servicios actuariales	3.878		3.878
Interés neto (costo financiero)	2.824		2.824
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas		1.673	1.673
Saldo al final del año	**47.044**	**1.673**	**48.717**
Total obligación por beneficios definidos	**205.017**	**460**	**205.348**

11. Patrimonio de los socios

a) Capital Social

El capital social de la Compañía asciende a US$90.000 y está constituido por 90.000 participaciones sociales de US$1 cada una.

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

c) Resultados acumulados

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas

acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Compañía, las políticas de administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos en el contrato de constitución del fideicomiso de titularización y la estrategia de la Compañía.

12. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

	2014	2013
Ventas	4.316.648	3.876.624
Descuento en ventas	(569.612)	(586.741)
Otras		1.384
	3.747.036	**3.291.267**

13. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

	2014	2013
Gastos de venta		
Remuneraciones	231.606	221.887
Publicidad	164.655	113.208
Gastos del personal	59.644	29.555
Otros gastos de venta	50.087	42.751
	505.992	**407.401**
Gastos de administración:		
Otros gastos administrativos	51.699	25.391
Gastos de personal	373.824	298.303
Servicios básicos	9.901	7.713
	435.424	**331.407**

14. Transacciones con partes relacionada

Transacciones con personal clave de la Compañía

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía ha generado gastos por sueldo, comisiones y bonos a los altos directivos de acuerdo al siguiente detalle:

	2014	2013
Beneficios a corto plazo	184.772	190.606
Beneficios definidos	4.009	3.599
Total	**188.781**	**194.205**

15. Reclasificaciones

El resumen de las reclasificaciones realizadas para efectos de presentación de nuestro informe en comparación con el balance presentado con la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

2014

	Saldo Balance de la Compañía	Debe	Haber	Saldo informe
Estado de Situación Financiera				
Activo				
Corriente				
Provisión inventario obsoleto			(22.042)	(22.042)
Pasivo				
Corriente				
Provisión inventario obsoleto	(22.042)	(22.042)		

2013

	Saldo Balance de la Compañía	Debe	Haber	Saldo informe
Estado de Situación Financiera				
Activo				
Corriente				
Provisión inventario obsoleto			(15.907)	(15.907)
Pasivo				
Corriente				
Provisión inventario obsoleto	(15.907)	(15.907)		

16. Eventos Subsecuentes

El 6 de marzo del 2015, se publicó mediante Registro Oficial 011-2015, establece una sobretasa arancelaria, de carácter temporal y no discriminatoria, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y, de esta manera, salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos.

La sobretasa arancelaria será adicional a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el Estado ecuatoriano en parte contratante.

17. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros individuales de la Compañía Kieme Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (incluyendo saldos comparativos) serán aprobados por la Junta General de Socios.

Felipe Tobar Cordovez
Representante Legal

Lcda. Angélica Reyes
Contador-Registro No. 29569