

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA LTDA.

INDICE

Estados Financieros
Informe de los auditores independientes
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
SEC-35	-	“Transición a las NIIF para Pymes”

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de:

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA LTDA .

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA LTDA. al 31 de diciembre del 2014, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Abril 22 del 2015

C.P.A. Carlos Varela Patiño
Auditor Externo
C.C. 0915026314



No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
RNAE-2 No. 627

1. OPERACIONES

“Estructuras y Cubiertas Klaere” es una compañía Limitada constituida en la ciudad de Guayaquil en 04 de octubre de 1979. La principal actividad económica de la compañía es la Fabricación y Montaje de estructuras metálicas. Cuenta con un posicionamiento de mercado interesante y un nombre ganado en su sector económico. Entre sus principales obras desarrolladas durante este presente periodo tenemos la construcción y montaje de las estructuras de MEGAKIWI, así como la estructura metálica de ocho torres de iluminación en Parque Samanes. Sus instalaciones están ubicadas en el complejo industrial INMACONSA KM. 10 y medio de la vía a Daule, calles Palmeras 11 y 12 y av. Casuarinas.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades en su sección 35, transición a las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF Vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF PARA PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

2.2 Cambios en políticas contables y desgloses

(a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

Las NIIF para Pymes es una sola norma compuesta por 35 secciones las cuales fueron emitidas en el año 2009, en el prólogo de dicha norma menciona que el IASB, espera proponer proyectos de reformas a las NIIF para Pymes cada tres años, hasta la emisión de este informe no se conoce de modificación alguna que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.5 Cuentas y documentos por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 7.

2.8 Propiedades, planta y equipo

Las Propiedades Planta y equipo se miden al costo menos depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de acuerdo con lo establecido en la SECCION 17.

El valor de las propiedades, plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Los valores residuales y la vida útil se revisan y ajustan de ser necesario al cierre de cada balance.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. Las tasas de depreciación anual de las propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	2.5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33.33%
Equipos médicos	20%
Adecuaciones e instalaciones	6.67%

2.9 Cuentas por pagar

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de los contrario son presentados como pasivos no corrientes.

2.10 Provisiones

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una situación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Impuesto a la Renta

El impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales existente sobre las ganancias obtenidas en el periodo que se reporta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del periodo que se reporta.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos y facturados después de haber entregado el servicio, bajo el método del devengo, en caso de recibir anticipos de clientes, estos son registrados como pasivos hasta que cumplan las condiciones para su reconocimiento.

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para Pymes)

3.1 Base de la transición a las NIIF para Pymes

3.1.1 Aplicación de la Sección 35.

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014 son Estados Financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

De acuerdo a Sección 35 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han acogido algunas de sus excepciones y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para Pymes.

3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

(a) Costo atribuido de Propiedades, Planta y Equipos

La política contable adoptada por la Compañía en la fecha de transición a las NIIF para Pymes en relación con las exenciones permitidas para la valoración de las propiedades, plantas y equipos, para el rubro de edificios e instalaciones la compañía estaban influenciadas por disposiciones tributarias, para lo cual la compañía determinó nuevas vidas útiles y asignó valores residuales, basados en la experiencia y el uso de cada uno de ellos.

(b) Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias contables entre las NEC y las NIIF.

3.2. Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

(1) Propiedades, Planta y Equipo

Las NIIF para Pymes establecen que la vida útil de un activo está definida en términos de la utilidad esperada que el activo represente para la Compañía. Al determinar la vida útil de un activo se debe considerar, entre otros factores, el uso esperado del activo, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica y comercial y las limitaciones para su uso, sean legales o de otra índoles y no necesariamente esto concuerda con las tasas de depreciación tributarias utilizadas anteriormente.

Para efectos de corregir los aspectos antes indicados la Compañía determinó el costo bajo 2 alternativas:

- a) tomar el costo original del activo y depreciarlo a través del tiempo en base a su vida útil económica además de considerar aspectos de valores residuales, componentes, etc., y
- b) acogerse a la exención del costo atribuido permitido bajo la Sección 35, bajo el cual se permite presentar el valor de los activos a valor razonable a través de tasaciones de los mismos.

(2) Reconocimiento de impuestos diferidos

Las NIIF para Pymes requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, ha significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

3.2. Conciliación del estado de resultados integrales

Cuenta	NIF
Ventas netas	16,820,343.34
Ingresos Netos	16,820,343.34
Gastos de operación	
Gastos Administrativos	(14,962,464.36)
Costos operacionales	(1,496,645.60)
Utilidad en operación	361,233.38
Otros ingresos (egresos), neto	
Gastos financieros	(18,450.33)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	342,783.05
Participación trabajadores	51417.46
Impuesto a la Renta	64,100.43
Utilidad del ejercicio	227,265.16

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, no existen concentraciones significativas.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).

Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

5. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto al futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso en forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieren de ajustes por impuestos en el futuro.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Efectivos y equivalentes	31 diciembre del 2014	de 31 diciembre del 2013	de
Bancos	362,394.78	948,522.33	
Total Efectivo Equivalente	362,394.78	948,522.33	

Al 31 de diciembre del 2013, representa valores disponibles en los Bancos de Bolivariano, Pichincha en Cuenta Corriente y de Ahorros.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Cuentas y Documentos por Cobrar	31 diciembre del 2014	de 31 diciembre del 2013	de
Cuentas por Cobrar Clientes (1)	2,816,995.16	21,817.44	
Total de Cuentas por Cobrar	2,816,995.16	21,817.44	

Corresponden a facturas pendientes de cobro, la cartera presentada esta en un 100% por vencer, todos los valores son cobrables.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 diciembre del 2014	de 31 diciembre del 2013	de
Activo de Impuesto Corriente			
Impuestos corrientes	308,880.01		
Anticipo Impuesto a la Renta	117,675.14	103,062.68	
Total Impuestos Activos	426,555.15	103,062.68	

Corresponden a los de los formularios 103 y 104 del mes de Diciembre que estaban pendientes de pago al 31/12/2014, y el anticipo del Impuesto a la Renta.

9. INVENTARIOS

El inventario a 31 de diciembre del 2014, está valorado por **US\$ 199.684,25**, por estructuras pendientes de la obra Senderos y la Planta Promarvi.

10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 diciembre del 2014	de 31 diciembre del 2013	de
Propiedad Planta y equipo			
Terreno	485,720.26	485,720.26	
Muebles y equipos de oficina	37,391.88	37,391.88	
Maquinaria y equipos	65,871.32	65,871.32	
Equipo de Computación	14,300.71	14,300.71	
Vehículos	58,003.09	21,000.00	
(Menos) Depreciación acumulada	(177,155.14)	(177,155.14)	
Total Propiedad Planta y equipo	484,132.12	470,696.25	

11. PROVEEDORES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 diciembre 2014	de 31 del diciembre del 2013
Cuentas por Pagar		
Proveedores Locales (1)	719,527.67	1,340,524.44
Total Proveedores	719,527.67	1,340,524.44

(1)Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales que serán canceladas dentro del período corriente.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 diciembre 2014	de 31 del diciembre del 2013
Obligaciones Bancarias		
Con Instituciones financieras	513,472.00	513,472.00
Total obligaciones financieras	513,472.00	513,472.00

13. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado es de US\$ 250,000.00 suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014; . El Aporte para futura capitalización es de US\$ 350,000.00 .

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva alcanza el valor de US \$ 17,512 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 aumentar el capital.

14. RESULTADOS ACUMULADOS

La compañía al 31 de diciembre del 2014 presenta un Patrimonio de US \$ 1,406,315.53; este resultado se origina a la suma de Resultados periodos anteriores de US\$ 479,788.54, más la suma del resultado del año fiscal US\$ 291,365.59, y otras cuentas del patrimonio.

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Gastos Administrativos	31 de diciembre del 2014
Sueldos y Salarios	562,537.36
Mantenimiento	135,981.44
Suministro y materiales	18,541.23
Transporte	12,541.23
Publicidad	1,350.22
Intereses	11,670.21
Gastos de viaje	2,320.11
Seguros	12,687.98
Impuestos y otros	18,742.36
Servicios públicos	21,687.49
Otros gastos	509,144.71
Depreciaciones	189,441.26
Total gastos Corporativos	1,496,645.28

16. Costos de Producción

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cotos de Producción	31 de diciembre del 2014
Compras de materia prima	14,800,036.63
Total Costos Corporativos	14,800,036.63

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (22 de abril del 2015), no se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros