

**BKB MAQUINARIA
INDUSTRIAL CIA. LTDA.**

**EXAMEN A LOS ESTADOS
FINANCIEROS AL
DICIEMBRE 31 DEL 2.011**

VICTOR H. RIVADENEIRA G.

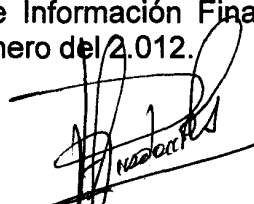
ECONOMISTA – AUDITOR EXTERNO – CONTADOR PUBLICO

Gaspar de Villarreal E14-33 y Cochapata – Edificio Las Carabelas - Oficina "B"
Web: www.rivcs.com / e-mails.: vhrivadeneira@rivcs.com / rivadeneira7@yahoo.ec
Telefax.: 2459 428 - Telef. 2458 771 / celular 099 720 548

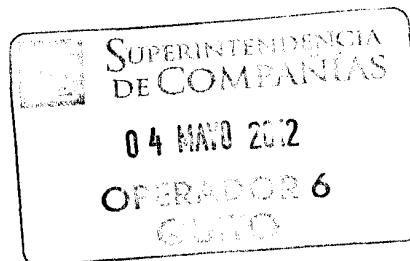
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de la compañía
BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

- 1.- He auditado el balance general adjunto de la compañía **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los correspondientes estados de: Resultados, de Patrimonio de los socios y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad exclusiva de la Administración de la Compañía.
- 2.- La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. (NIA) Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que demuestre que los estados financieros están libres de errores importantes, el examen fue realizado en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las principales estimaciones realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros, procedimientos que proporcionan una base razonable para emitir la presente opinión.
- 3.- Por lo expuesto, los estados financieros, preparados bajo NEC, adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la compañía **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011.
- 4.- Auditoría Externa no participó en lo toma física de inventarios de mercaderías.
- 5.- Los Resultados obtenidos en la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), serán implementados a partir del primero de enero del 2012.


Ec. Víctor H. Rivadeneira G.
Registro SC-RNAE No. 064
Licencia RNC No. 10471

Quito DM, Marzo del 2.012



BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,748,431	809,394
Cuentas por cobrar	5 15	2,179,193	2,073,016
Inventarios	6	1,907,586	863,291
Otros Activos Corrientes		8,100	9,100
Crédito Tributario			4,450
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		5,843,309	3,759,252
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
	7		
Instalaciones		47,935	0
Maquinaria y equipo		20,428	20,428
Muebles y enseres		13,387	5,126
Vehículos		100,685	102,128
Equipos de computación		15,092	14,001
Equipo de Oficina		5,696	4,940
Edificio		0	47,935
Depreciación Acumulada		-113,157	-86,007
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Neto		90,067	108,552
TOTAL		5,933,376	3,867,803

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	8	3,374,756	3,165,464
Otras cuentas por pagar		104,072	94,978
Instituciones Financieras		1,500,000	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4,978,828	3,260,442
Pasivo acumulados	12 15	28,631	20,319
TOTAL PASIVOS		5,007,459	3,280,761
PATRIMONIO			
Capital Social	13	64,400	64,400
Reserva Legal		27,883	27,883
Reserva de Capital	14	61,135	61,135
Resultados acumulados		254,416	188,429
Utilidad del Ejercicio		518,083	245,195
TOTAL PATRIMONIO		925,916	587,042
TOTAL		5,933,376	3,867,803

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

INGRESOS	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas, netas		4,831,902	4,562,313
Costo de Ventas		-3,549,303	-3,741,758
Productos en proceso		-764,515	
UTILIDAD BRUTA		518,084	820,555
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		-582,973	-481,154
Ventas		-139,887	
Financieros		-41,655	
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		-764,515	-481,154
UTILIDAD EN OPERACIONES		518,084	339,401
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		518,084	339,401
Menos:			
Participación trabajadores	10	-77,713	50,910
Deducciones		-38,162	
Gastos no deducibles		18,127	
TOTAL Deducciones		-97,747	
Base Imponible Impuesto a la Renta		420,337	
Impuesto a la renta	11	100,881	72,123
Reserva Legal	12		16,393
TOTAL		319,456	139,426

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2006	64,400	6,987	61,135	95,125	45,729	273,376
Transferencia de saldos	0	0	0	45,729	-45,729	0
Utilidad del ejercicio 2007	0	9,848	0	0	88,633	98,481
Saldos al 31 de diciembre del 2007	64,400	16,835	61,135	140,854	88,633 0	371,857
Transferencia de saldos	0	0	0	88,633	-88,633	0
Utilidad del ejercicio 2008	0	0	0	0	209,908	209,908
Saldos al 31 de diciembre del 2008	64,400	16,835	61,135	229,487	209,908	581,765
Transferencia de saldos	0	0	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio 2008	0	11,048	0	-229,487	-209,908	-428,347
Utilidades 2.009	0	0	0	0	188,429	188,429
Saldos al 31 de diciembre del 2009	64,400	27,883	61,135	0	188,429 0	341,847
Transferencia de saldos	0	0	0	188,429	-188,429	0
Utilidades 2.010	0	0	0	0	385,736	385,736
Saldos al 31 de diciembre del 2010	64,400	27,883	61,135	188,429	385,736 0	727,583
Transferencia de saldos	0	0	0	188,429	-385,736	-197,307
Utilidades 2.010	0	0	0	245,195	0	245,195
Utilidades del 2.011	0	0	0	0	338,875	338,875
Saldos al 31 de diciembre del 2011	64,400	27,883	61,135	433,624	338,875 0	925,917

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Recibido de clientes	4,831,902	4,831,902
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-4,222,912	-4,314,434
Efectivo neto proveniente (Utilizado) en operación	608,990	517,468
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	10,108	
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	10,108	0
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de socios	580,249	621,184
Préstamos exterior		1,500,000
Efectivo neto proveniente de financiamiento	580,249	2,121,184
 AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	590,357	2,121,184
 SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	283,549	835,367
 SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	873,906	1,738,431
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIÓN		
Utilidad	385,737	414,629
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente (Utilizado) en operación:		
Depreciación del activo fijo	25,343	28,593
Provisión para cuentas incobrables	55,645	14,499
Provisión para jubilación y desahucio	15,889	9,318
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	106,177	106,177
Variación de inventarios	1,044,295	1,044,295
Variación de cuentas por pagar	-1,024,096	-1,100,043
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIÓN	608,990	517,468

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**, se constituyó en la República del Ecuador, el 27 de diciembre de 1989, con la denominación **PLÁSTICOS BEKABE CIA. LTDA.** El 5 de marzo del año 2007 se cambió la razón social a **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.** . El objeto social de la compañía desde la fecha de constitución es la fabricación, producción y construcción de partes y piezas de plástico, la fabricación y producción de moldes, de envases, botellas, frascos y recipientes de todo tipo, tapas de todo tipo, utensilios de todo tipo, así como elementos para la industria y el hogar, prestación de servicios en el sector de plásticos, importación y exportación de materia primas, partes y piezas para los usos antes indicados, y en general podrá realizar toda clase de actos, contratos, y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas relacionadas con su objeto social. El objeto social actual es diferente al que realiza en los últimos años.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Ingresos y Costos de Ventas- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Valuación de Inventarios.- Están valorados al costo de adquisición, y no excede a los valores de mercado.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 10 para instalaciones en edificios, 10 años para maquinaria y equipo, muebles y enseres, y equipos de oficina, 5 años para vehículos, y 3 años para equipos de computación (Ver Nota 7).

Provisión para Jubilación y desahucio.- Se determinan, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales determinados por profesionales independientes, emitidos para el año 2.011

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2006	2.87
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.30
2010	3.30
2011	3.80

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	300	300
Bancos	1.348.131	809.097
Inversiones temporales	400.000	
Total	1.748.431	809.394

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	2.098.415	2.072.755
Impuestos	89.079	52.745
Empleados	8.444	1.150
Otras cuentas por cobrar	53.400	54.758
Provisión para cuentas incobrables	-70.145	-55.646
Total	2.179.193	2.125.763

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante los ejercicios económicos 2011 es como sigue:

	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	55.646
Provisión del año	20.984
Baja de cuentas	0
Saldo al final del año	-76.630

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materiales	1.780.829	643.490
Importaciones en tránsito	126.757	219.801
Total	1.907.586	863.291

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		Saldo Final 2010	Adiciones	Transfe ncias	Saldo Final 2011
Edificios		0			0
Instalaciones		47.935			47.935
Equipo de Oficina		4.940	756		4.940
Muebles y enseres		5.126	8.126		5.126
Vehículos		102.128		-1.443	100.685
Maquinaria y equipo		20.428		0	20.428
Equipos de computación		14.001	1.091		15.092
Subtotal		194.558	10.108	-1.443	203.223
Depreciación acumulada		-86.007		-27.150	-113.157
Total		108.551		0	90.066

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obligaciones bancarias	1.500.000	0
Proveedores	439.215	434.471
Proveedores del Exterior	1.717.513	1.590.772
Anticipo de clientes	1.218.028	290.078
Compañías Relacionadas	0	200.000
Socios	0	0
Impuestos	16.221	26.450
IESS	4.798	5.243
Otras cuentas por pagar	83.052	621.184
Provisiones	0	2.734
Total	<u>4.978.828</u>	3.165.463

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 9 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provisión Jubilación Patronal	18.484	13.952
Provisión Desahucio	10.147	6.367
Total	28.631	20.319

NOTA 10 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores es cargada a resultados es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	518.084	385.736
15% Participación Trabajadores	77.713	57.860

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2011 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24% sobre las utilidades sujetas a distribución..

La conciliación de la utilidad según resultados de los estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	518.084	385.736
Menos		
15% participación trabajadores	-77.713	57.860
Otras deducciones	-38.162	
Más		
Gastos no deducibles	18.127	2.844
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 24%	420.337	330.710
Impuesto a la renta	100.881	82.677
Menos		
Anticipos de Impuesto a la Renta	989	13.909
Retención en la Fuente	34.053	34.386
Leyes Especiales	56.726	34.382
Impuesto a la renta por pagar	7.742	

NOTA 12 – PASIVO LARGO PLAZO

El Pasivo a Largo Plazo y las provisiones para jubilación patronal y desahucio, durante los ejercicios económicos 2011 y 2010, es como sigue:

	Saldo final 2010	Provisión del año	Saldo Final 2011
Provisión para jubilación	13.952	4.532	18.484
Provisión para desahucio	6.367	3.780	10.147
Total	20.319	8.312	28.631

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

Jubilación.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

Desahucio.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

El 24 de enero del año 2006, la compañía aumentó su capital social de \$ 400 a \$ 64.400, por lo que desde esa fecha el capital social suscrito y pagado asciende a \$ 64.400, está representado por 64.400 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

NOTA 14 – RESERVA DE CAPITAL

Representa los valores acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización de patrimonio y Reexpresión Monetaria originados de la corrección monetaria de años anteriores. El monto de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, puede ser capitalizado total o parcialmente.

NOTA 15 – COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas con relacionados se reduce a los préstamos a empleados y otros de menor cuantía

	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar:	
Empleados y otros.	8.444
Total Neto	8.444

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

El borrador del presente informe fue conocido y discutido con los señores Ing. César Bermeo en su condición de Gerente General y el señor Eduardo Arroyo, Contador General.

A la fecha de emisión del Informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros cortados al 21 de diciembre del 2.011

=====