

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA.LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en miles de USDolares)

ACTIVOS	NOTAS	AL 31 DE DICIEMBRE 2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo		1.599	471
Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por cobrar	5	2.632	3.908
Inventarios	6	7.417	3.217
Servicio y otros Pagos Anticipados	7	1	688
Activos por Impuestos Corrientes	8	462	24
Total Activos Corrientes		<u>12.111</u>	<u>8.308</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	9	91	100
Total Activo no Corriente		<u>91</u>	<u>100</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>12.202</u>	<u>8.408</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	10	141	-
Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	11	5.112	4.259
Pasivos por impuestos Corrientes	12	285	60
Provisiones	13	425	121
Otras Obligaciones Corrientes	14	4.518	2.353
Total Pasivos Corrientes		<u>10.481</u>	<u>6.793</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por Beneficios a Empleados	15	75	62
Otros Pasivos		18	29
Total Pasivo no Corriente		<u>93</u>	<u>91</u>

Total Pasivos		<u>10.574</u>	<u>6.884</u>
PATRIMONIO	16		
Capital Social		64	64
Reservas		156	32
Resultados Acumulados		<u>1.408</u>	<u>1.428</u>
Total Patrimonio		<u>1.628</u>	<u>1.524</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>12.202</u>	<u>8.408</u>

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en miles de US\$olares)**

	NOTAS	2014	2013
INGRESOS	17	6.699	5.616
CÓSTO DE VENTAS	18	<u>4.729</u>	<u>3.847</u>
UTILIDAD BRUTA		1.970	1.769
Ingresos Financieros	19	30	7
Otros Ingresos Actividades Ordinarias	19	31	55
Gastos de Administración y Ventas	18	(1.114)	(1.077)
Depreciaciones y Amortizaciones	2	(33)	(37)
Costos Financieros	18	(22)	(15)
Participación trabajadores	12	(129)	(105)
Impuesto Renta	12	(166)	(134)
Resultado Neto del Ejercicio		<u>567</u>	<u>463</u>
ORI			
Resultado Integral del Ejercicio		<u>567</u>	<u>463</u>

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en miles de USdolares)**

	Capital Social	Reserva Legal	Otros resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total
Saldos a Enero 01 del 2014	64	32	-	1.427	1.523
Apropiación de Reserva		-		-	-
Dividendos				(462)	(462)
Utilidad del año 2014				567	567
Saldos a Diciembre 31 del 2014	<u>64</u>	<u>32</u>	<u>-</u>	<u>1.532</u>	<u>1.628</u>

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en miles de USdolares)**

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	7.855	6.021
Pagos a Proveedores y Empleados	(8.596)	(5.605)
Intereses Pagados	(22)	(15)
Intereses Recibidos	31	-
Impuesto a la Renta	(133)	(140)
Otras Entradas (Salidas) Efectivo Neto	<u>(87)</u>	<u>2.101</u>
Flujo Neto de Efectivo proveniente de Actividades de Operación	<u>(952)</u>	<u>2.362</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta/(Adquisición) Propiedad planta y equipo Neto	(25)	(8)
Otras Entradas/(salidas) efectivo	<u>1.339</u>	<u>(1.436)</u>
Flujo Neto de Efectivo proveniente de Actividades de Inversión	<u>1.314</u>	<u>(1.044)</u>

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Financiación por Prestamos	141	(500)
Dividendos Pagados	(463)	(643)
Otras Entradas/(salidas) efectivo	34	-
	<u>(288)</u>	<u>(1.143)</u>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

(Disminución)/Incremento Neto en Efectivo y sus equivalentes	74	(225)
Saldo Inicio del Año	471	596
Saldo al Final del Año	<u>545</u>	<u>471</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACION GENERAL

BKB Maquinaria Industrial Cía. Ltda., esta constituida en Ecuador y su actividad principal es la Importación y Comercialización de equipos industriales para el Sector de la Metalmecánica.

Inicialmente se había concebido la empresa como una Industria dedicada a la Industria del plástico, pero a partir del año 2007 cambio su objeto social.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**2.1 Estado de Cumplimiento**

Los Estados Financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de BKB Maquinaria Industrial Cía. Ltda. Al 31 de diciembre del 2014, así como sus resultados de las operaciones y el flujo de efectivo por dicho año.

A continuación se describen las principales políticas contables, adoptadas en la preparación de los Estados Financieros.

2.2 Bases de preparación

Los Estados Financieros, de BKB Maquinaria Industrial Cía. Ltda., comprenden la Situación Financiera del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014, los Resultados Integrales, cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

2.3 Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo, en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen provisiones para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de su análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, son registradas a su costo, en caso de que estas tengan vencimiento mayor de 90 días, se registrarán intereses, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses será reconocido como interés ganado.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en Activos Corrientes, si su vencimiento es hasta a 18 meses plazo de la fecha del Estado de Situación Financiera, si su plazo es mayor al señalado se registrarán como activos no corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios de Productos Terminados están valuados a costo promedio de adquisición, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

Las Importaciones en Tránsito están registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación ocurridos hasta la fecha del estado de Situación Financiera.

2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, más todos los costos relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados, en el periodo en que se producen.

METODO DE DEPRECIACION, VIDA ÚTIL Y VALORES RESIDUALES

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, En función de la vida útil.

La compañía no considera el valor residual de los activos fijos, para la determinación del cálculo de la depreciación, y la diferencia entre el valor de venta y el costo en libros se reconoce como Ingresos en el periodo en que se sucedan.

2.7 Obligaciones Bancarias

Las Obligaciones Bancarias son pasivos financieros que son registrados a su valor razonable, el valor de los costos que estas cuentas generan son registradas en los resultados del ejercicio que se generen.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivos corrientes si su vencimiento es dentro de los próximos 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera, caso contrario se considerara como obligaciones no corrientes.

2.8 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son registradas a su valor razonable.

2.9 Impuestos

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable o tributaria, registrada durante el año.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y paridas que no son gravable o deducibles.

El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo y restando los anticipos que por este concepto le retienen a la compañía en el periodo corriente.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio

Los costos de lo beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.

El costo de los beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado por el método actuarial del "Método Actuarial del Costeo de Crédito Unitario Proyectado "con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación, reconociendo a resultados en el año que se determinen.

2.10.2 Participación a trabajadores

BKB Maquinaria Industrial, reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables, de acuerdo a disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial de la empresa pueda otorgar.

2.11.1 Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento.

2.12 Costo y gastos

Los Costos y gastos se registran al costo histórico; y se reconocen, a medida que son incurridos, independientes de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.13 Compensaciones de saldos y transacciones

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

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Por otro lado, mediante Resolución ADM.08199 de fecha 03 de julio de 2008, la Superintendencia ratificó el cumplimiento de la Resolución del año 2006. En vista de la complejidad de las Normas Internacionales, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 el día 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de ese año, mediante la cual se estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, correspondiendo para la compañía BKB Maquinaria industrial Cía. Ltda., en particular el Grupo 3 de implementación; el cual tiene como período de transición el año 2011 y aplicación integral de las normas en cuestión a partir del 1 de enero de 2012.

Por su parte, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No.SC.Q.ICI,CPAIFRS.11.01 emitida el 12 de Enero de 2011, modificó la resolución anteriormente descrita ordenando principalmente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes en aquellas compañías con activos inferiores a US\$4,000,000, ventas inferiores a US\$5,000,000 y que cuenten con menos de 200 empleados; siempre que las mismas no participen en el Mercado de Valores o sean constituyentes u originadores de un contrato de Fideicomiso.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011 la compañía, preparo sus estados financieros de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y a partir del 01 de enero del 2012 los estados financieros son preparados de acuerdo a NIIF.

De lo antes anotado, la compañía definió como su periodo de transición a las NIIF, el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 01 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados Financieros.
- La incorporación de un nuevo Estado Financiero, el estado de Resultado Integral; y ,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

4. Estimaciones y Juicios Contables

En la aplicación de las políticas contables de la compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre, o cuando sea necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Durante el año 2014, BKB Maquinaria Industrial Cía. Ltda., provisiono deterioro en las cuentas por cobrar de años anteriores al 2010, que todavía tienen saldos y tienen una alta probabilidad de no cobrarse.

4.2 Vida útil de propiedades, planta y equipo

La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades, planta y equipo al final de cada periodo anual. BKB Maquinaria Industrial, no ha cambiado la vida útil de las propiedades, planta y equipo a la fecha.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	2.675	1.699
Cuentas y documentos por cobrar clientes relacionados	6	-
Provisión para incobrables y deterioro	(215)	(188)
Subtotal	2.466	1.511
Activos Financieros a valor razonable		2.393
Otros Cuenta por Cobrar	166	4
TOTAL	2.632	3.908

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de clientes locales representan los saldos por cobrar por ventas de equipos y servicios a nuestros clientes a nivel nacional

Los cambios en la provisión para cuentas incobrables y deterioro se generan de la siguiente forma:

(Expresados en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Saldo Inicial	188	173
Provisión del año	27	15
Saldo Final	215	188

6. Inventarios

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Inventarios de producto terminado comprado a terceros	7.357	3.205
Mercadería en Tránsito	64	15
Provisión VNR y otras pérdidas	(4)	(4)
	7.417	3.216

Los inventarios de productos terminados comprados a terceros incluyen las compras locales e importaciones de maquinas y motores.

Las Importaciones en Tránsito están registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación ocurridos hasta la fecha del estado de Situación Financiera.

Finalmente la provisión por VNR se determino en base al costo en la contabilidad y el Valor neto de reposición.

7. Servicios y otros pagos anticipados

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Anticipos a Proveedores	1	688

Total	1	688
-------	---	-----

El saldo al 31 de diciembre del 2014, corresponde a Anticipos de proveedores que en el lapso del año 2015 serán amortizados.

8. Activos por impuestos Corrientes

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	462	24
Total	462	24

Los valores corresponden al crédito tributario originado en la diferencia a favor de la empresa por el IVA cobrado en ventas contra el IVA pagado por las compras y las importaciones. Hay que resaltar la adquisición de torno para Celec, que será facturado en el transcurso del 2015 y se podrá recuperar gran parte de este crédito tributario.

9. Propiedades, planta y equipo

	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO DE COMPUTACION	VEHICULOS
Saldos					
01/01/2014	47	13	26	24	160
ADQUISICIONES					34
VENTAS					(26)
SALDO					
31/12/2014	47	13	26	24	168

10. Obligaciones bancarias

El saldo al 31 de diciembre del 2014 el saldo corresponde a un sobregiro ocasional, constante en libros pero que en el saldo del banco no se refleja.

11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Locales	1.770	385
Del Exterior	3.342	3.874
TOTAL	5.112	4.259

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de incluye valores por pagar a proveedores locales y del extranjera.

La cuentas por pagar al exterior corresponden a facturas por importaciones que serán canceladas en el transcurso del próximo año

12. Pasivos por Impuestos corrientes

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Impuestos Retenidos	218	27
Impuesto a la renta	67	33
TOTAL	285	60

Los impuestos retenidos son los que en la operación de la empresa y por mandato de la Ley, la compañía tiene que retener a sus proveedores y deben liquidarse en el mes inmediato superior

12.1 Movimientos de la provisión de impuesto a la renta

Saldo Inicial al 01 de enero del 2014	33
Pago de Impuesto a la renta año anterior	(33)
Gasto del Impuesto a la renta corriente	166
Anticipo Pagado	(18)
Retenciones en la fuente	(53)
Crédito Tributario por ISD	(29)
Saldo por Pagar	66

El anticipo de impuesto a la renta fue pagado en los meses de julio y septiembre del 2014, de acuerdo a lo que exige la Ley

Hasta la fecha de 31 de marzo del 2014, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años anteriores, por lo cual dichos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones sobre los cuales podría existir diferencias de criterio, en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos, gastos no deducibles y otros.

13. Provisiones

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Provisiones por beneficios de ley a empleados	24	16
Facturas por Recibir	272	-
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	129	105
	425	121

BKB Maquinaria Industrial, reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables, de acuerdo a disposiciones legales.

La provisión de facturas por recibir, esta generada por cuanto los clientes, han solicitado facturas por los equipos que se terminaran de importar y comprar entre enero y febrero del 2015

14. Otras Obligaciones Corrientes

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Dividendos por pagar	0	-
Prestamos de socios	0	14
Anticipos de clientes	4.512	2.208
Con el less	6	5
Otros pasivos financieros	-	86
Total	4.518	2.313

El valor de Anticipos de Clientes se origina por los valores entregados por CELEC para la provisión de equipos que se deben concretar hasta el mes de junio del año 2015.

15. Provisiones por beneficios a Empleados

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Jubilación Patronal	48	36
Provisión para Desahucio	27	26
	<u>75</u>	<u>62</u>

Jubilación Patronal, de acuerdo con disposiciones del Código Del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o mas hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

Desahucio, de acuerdo con disposiciones del Código Del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el trabajador, la compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual, por cada uno de los años de servicio.

Al cierre del ejercicio del año 2014, la compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por una empresa independiente, debidamente reconocida por la Superintendencia de Compañías.

16. PATRIMONIO

16.1 Capital Social

El capital social autorizado y pagado, corresponde a 64.400 acciones con un valor nominal de USD\$ 1.00 cada una

16.2 Reserva legal

De acuerdo a la Ley de Compañías, por lo menos el 10% de la utilidad anual debe ser asignado para la reserva legal, con un máximo del 50% del capital social. Esta reserva no esta disponible para repartirla, pero si puede ser capitalizada.

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía tiene completada hasta el 50% del capital social esto es USD\$ 32.200.

17. Ingresos operacionales

La compañía, tiene como objeto social principalmente de importar y comercializar equipos para la industria metalmecánica, y además da servicio de mantenimiento a dichas maquinas, cuando los clientes así lo requieren.

En el año 2014 la ventas de equipos corresponde al 99% y la de servicios de mantenimiento es el 1%.

18. Costos de Ventas y Gastos

Representan los costos y gastos incurridos necesarios para la operación normal de la empresa, que incluyen el costo de materiales comprados a terceros, en los equipos importados se incluyen, todos los gastos necesarios para su nacionalización y puesta en bodega.

Se incluye todos los gastos que mantener un taller de servicio significa, como son el costo de mano de obra, materiales utilizados, así como costos indirectos relacionados, que el equipo de taller así lo requiere.

19. Ingresos financieros

Para la optimización de los recursos financieros, se estableció a principios del año 2012 con el banco del Pichincha un convenio para invertir el exceso de liquidez que podría tener la empresa, resultado de esto tenemos ingresos financieros, que nos ayuda a mantener el poder adquisitivo de nuestros saldos en caja.

20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se han producido eventos que en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados financieros adjuntos.

Cesar Bermeo B.
Gerente General

Eduardo Arroyo C.
Contador