

# **TIECONE S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

### **INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas

Tiecone S.A.

Quito, 29 de abril del 2013

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Tiecone S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 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 Tiecone S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de 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. 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.

A los señores accionistas  
Tiecone S.A.  
Quito, 29 de abril del 2013

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Tiecone S.A. al 31 de diciembre del 2012 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

*Asuntos que requieren énfasis*

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

5. Como se indica en la Nota 1, la Compañía es una subsidiaria de la Corporación Grupo Fybeca S.A. razón por lo cual, los estados financieros adjuntos están incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora preparados de acuerdo con NIIF y sobre los cuales se emite un informe de auditoría por separado.
6. La Compañía presenta en sus estados financieros al 31 de diciembre del 2012 resultados acumulados (pérdidas), los cuales exceden el máximo permitido por la legislación vigente y colocan a la entidad en causal de disolución, a menos que los accionistas propongan alternativas de solución a satisfacción de la Superintendencia de Compañías. En la Nota 1, la Administración indica ciertas medidas destinadas a alcanzar un nivel apropiado de rentabilidad en el largo plazo. Con base en estos planes y expectativas y el apoyo de sus accionistas, la Administración ha elaborado los estados financieros de la Compañía con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha. Por lo tanto, dichos estados no incluyen los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en el evento de que los planes y expectativas antes mencionados, no llegaran a materializarse y la Compañía se viera obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos en una forma distinta a la del curso normal de los negocios y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.
7. Los estados financieros de Tiecone S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado 30 de marzo del 2012, expresó una opinión sin modificaciones sobre dichos estados financieros.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 011

*Carlos R. Cruz*

Carlos R. Cruz  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 25984

TIECONE S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	326,720	165,982
Documentos y cuentas por cobrar			
Comerciales	7	119,541	28,582
Compañías relacionadas	13	11,068	10,327
Anticipos proveedores y otros		8,154	45,825
Impuestos anticipados	14	83,688	92,553
Empleados		4,298	3,227
Inventarios	8	186,937	137,370
<b>Total activos corrientes</b>		<b>740,406</b>	<b>483,866</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activo fijo	9	1,013,300	793,410
Activos intangibles	10	36,733	632
Otros activos no corrientes		53,593	33,981
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1,103,626</b>	<b>828,023</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,844,032</b>	<b>1,311,889</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Pedro Villamar  
Gerente General

Jan-Delf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas

Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad

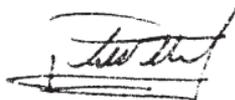
Karina Pilpe  
Contadora

**TIECONE S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	11	-	13,003
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	12	385,175	240,267
Compañías relacionadas	13	1,412,169	331,843
Otras cuentas por pagar		60,290	23,539
Impuestos por pagar	14	11,567	9,675
Empleados por pagar		10,911	459
Beneficios sociales	15	9,171	8,389
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>1,889,283</u>	<u>627,175</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras largo plazo	11	-	348,496
Obligaciones sociales	15	5,344	4,629
Impuestos diferidos	14	11,448	4,961
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>16,792</u>	<u>358,086</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>1,906,075</u>	<u>985,261</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	17	500,000	500,000
Aportes para futuras capitalizaciones		1,000,000	1,000,000
Resultados acumulados		(1,562,043)	(1,173,372)
<b>Total patrimonio</b>		<u>(62,043)</u>	<u>326,628</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>1,844,032</u>	<u>1,311,889</u>

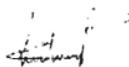
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



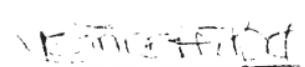
Ing. Pedro Villamar  
Gerente General



Jan-Dolf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas



Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad



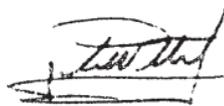
Karina Pilpe  
Contadora

**TIECONE S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por venta de productos		3,078,313	1,757,446
Ingresos por prestación de servicios		692,936	512,666
		<u>3,771,249</u>	<u>2,270,112</u>
Costo de ventas	18	(2,975,839)	(1,798,453)
Utilidad bruta		<u>795,410</u>	<u>471,659</u>
Gastos de administración y ventas	18	(1,234,451)	(1,061,154)
Otros gastos operacionales	18	(51,886)	(5,664)
Otros ingresos operacionales	19	184,444	57,615
Pérdida operacional		(306,483)	(537,544)
Ingresos financieros		472	924
Gastos financieros		(76,173)	(56,001)
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(382,184)</u>	<u>(592,621)</u>
Impuesto a la renta	14	(6,487)	(3,207)
Pérdida neta y resultado integral del año		<u><u>(388,671)</u></u>	<u><u>(595,828)</u></u>

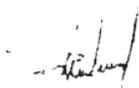
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



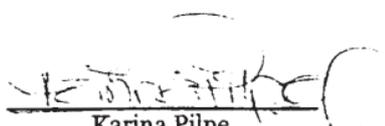
Ing. Pedro Villamar  
Gerente General



Jan-Delf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas



Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad



Karina Pilpe  
Contadora

**TIECONE S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

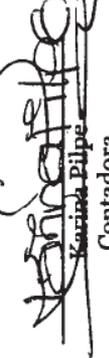
	Capital suscrito y pagado	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados		Total
			Por la aplicación inicial NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2011	500,000	-	6,017	(583,561)	(77,544)
Aportes para futuras capitalizaciones	-	1,000,000	-	-	1,000,000
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	(595,828)	(595,828)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	500,000	1,000,000	6,017	(1,179,389)	326,628
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	(388,671)	(388,671)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	500,000	1,000,000	6,017	(1,568,060)	(62,043)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Pedro Villamar  
Gerente General

  
Jan-Delf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas

  
Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad

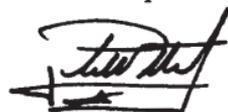
  
Karina Pilpe  
Contadora

**TIECONE S.A.**

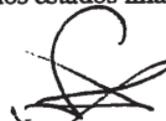
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2012	2011
<b>Flujo de efectivo de las actividad de operación:</b>		
Pérdida antes del impuesto a la renta	(382,184)	(592,621)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	122,427	93,043
Amortización intangibles	3,621	408
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	3,988	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	42,825	18,885
	<u>(209,323)</u>	<u>(480,285)</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	(94,947)	(20,607)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(741)	(8,396)
Anticipos a proveedores y otros	37,671	93,404
Empleados por cobrar	(1,071)	(2,464)
Impuestos anticipados	8,865	(22,484)
Inventarios	(49,567)	(44,534)
Otros activos no corrientes	(19,612)	(1,988)
Proveedores, empleados y otras cuentas por pagar	181,659	123,831
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,080,326	(45,779)
Beneficios Sociales	782	(1,698)
Empleados por pagar	10,452	(2,636)
Impuestos por pagar	(4,595)	2,241
Impuesto diferido	6,487	3,206
Obligaciones sociales	(42,110)	(14,256)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>904,276</u>	<u>(422,445)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de activo fijo, neto	(342,317)	(270,029)
Adiciones de activos intangibles	(39,722)	(12)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(382,039)</u>	<u>(270,041)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones financieras	(361,499)	(261,221)
Aporte para futuras capitalizaciones	-	1,000,000
Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de financiamiento	<u>(361,499)</u>	<u>738,779</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	160,738	46,293
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	165,982	119,689
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>326,720</u>	<u>165,982</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Pedro Villamar  
Gerente General



Jan-Delf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas



Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad



Karina Pilpe  
Contadora