

GENERACION MODULAR GENERAMODUL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares Estadounidenses
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad





ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

26 de junio del 2013

A los Socios de Generación Modular Generamodul Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Generación Modular Generamodul Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

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 así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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 nuestra opinión de auditoría con salvedades.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Bases para Opinión con salvedades

- Debido a que nuestra contratación fue efectuada posterior al 31 de diciembre del 2012, no observamos los conteos físicos de los inventarios efectuados por la compañía al 31 de diciembre de 2011 y 2012, los sistemas contables utilizados por la compañía no permiten aplicar procedimientos alternos de auditoría para satisfacernos de la existencia y razonabilidad de los saldos de inventarios que figuran en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre de 2011 por US\$. 493.450 y US\$ 201.899 respectivamente.

Opinión con salvedades

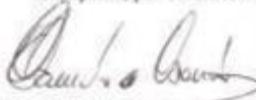
- En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes si lo hubiere, que pudieran resultar al efectuar el procedimiento indicado en el párrafo 4 anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Generación Modular Generamodul Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, y el resultado integral de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asuntos de Énfasis

- Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 18, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, los mismos que no fueron auditados. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 18.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.


Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223


GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
N° 21402



GENERACION MODULAR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
ACTIVOS				
Activo corriente:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	16.824	102.480	13.469
Inversiones Temporales	3	1.179.810	1.573.281	-
		-----	-----	-----
		1.196.634	1.675.761	13.469
Cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar comerciales		32.653	115.244	51.085
Activos por impuestos corrientes	5	8.048	35.902	35.178
Anticipo proveedores	6	40.481	219.325	-
Otros activos no financieros		18.055	-	11.349
		-----	-----	-----
		99.237	370.471	97.612
Menos: Estimación de deterioro en cuentas por cobrar				
	10	(1.479)	(1.152)	(440)
		-----	-----	-----
Cuentas por cobrar netas		97.758	369.319	97.172
Inventarios				
Inventarios	4	493.450	201.899	6.873
Gastos pagados por anticipado		14.343	51.463	-
		-----	-----	-----
Total de activos Corrientes		1.802.185	2.298.442	117.514
Inmovilizado material – neto				
	7	921.029	355.747	283.976
		-----	-----	-----
Total		2.723.214	2.654.189	401.490
		-----	-----	-----

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.

GENERACION MODULAR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos Corrientes:				
Sobregiros Bancarios		118.564	-	-
Obligaciones Bancarias	8	474.376	-	-
Pasivo Financiero Corto Plazo	8	59.324	71.504	-
		<u>652.264</u>	<u>71.504</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar:				
Cuentas por pagar comerciales		146.250	42.238	77.702
Pasivos por impuestos Corrientes	5	38.914	54.963	29.623
Otras Provisiones y Beneficios Definidos	10	218.747	10.521	5.624
Anticipo de clientes	9	906.466	2.066.606	-
Otros pasivos no financieros		1.914	-	138.850
		<u>1.312.291</u>	<u>2.174.328</u>	<u>251.799</u>
Total pasivo corriente		<u>1.964.555</u>	<u>2.245.832</u>	<u>251.799</u>
Pasivo a largo Plazo:				
Obligaciones bancarias de largo plazo	8	166.688	215.355	81.508
Accionistas		-	-	56.862
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	10 y 11	92.909	20.836	-
Beneficios Definidos por Desahucio	10 y 12	55.870	10.180	-
Pasivos por impuestos diferidos	16	1.681	1.681	1.681
		<u>317.148</u>	<u>248.052</u>	<u>140.051</u>
Total de pasivos		<u>2.281.703</u>	<u>2.493.884</u>	<u>391.850</u>
Patrimonio, estado adjunto		441.511	160.305	9.640
Total		<u>2.723.214</u>	<u>2.654.189</u>	<u>401.490</u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.

GENERACION MODULAR CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos ordinarios		2.425.088	885.124
Costo de ventas		(1.324.479)	(589.690)
Utilidad bruta en ventas		1.100.609	295.434
Gastos de ventas	19	(220.788)	(46.947)
Gastos de administración	20	(490.972)	(166.338)
Utilidad operacional		388.849	82.149
Otros ingresos (egresos)			
Intereses pagados		(53.369)	(27.869)
Intereses ganados		76.617	1.840
Varios, netos		(207)	118.323
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		411.890	174.443
Participación Trabajadores	17	(61.783)	(1.654)
Impuesto a la renta	16, 17 y 22	(68.901)	(5.676)
Resultado Integral del ejercicio		281.206	167.113
Participaciones ordinarias			
Ganancia por participación (US\$)		4.01	2.39
Número de participaciones		70.000	70.000

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.

GENERACION MODULAR CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital Suscrito	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Años Anteriores	Resultados Acumulados		Total
						Adopción NIIF Primera Vez	Reserva por Valuación	
Saldo al 1 de enero del 2011 Bajo NEC	2.800	37.682	2.530	4.603	44.066	-	8.892	100.573
Efectos NIIF (Véase Nota 15 y 18)	-	(37.682)	(2.450)	(4.603)	-	(46.198)	-	(90.933)
Saldo al 1 de enero del 2011 Bajo NIIF	2.800	-	80	-	44.066	(46.198)	8.892	9.640
Dividendos Pagados	-	-	-	-	(16.448)	-	-	(16.448)
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	3.699	163.414	-	167.113
Apropiación Reserva Legal	-	-	185	-	(185)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2.800	-	265	-	31.132	117.216	8.892	160.305
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	281.206	-	-	281.206
Apropiación Reserva Legal (Véase Nota 14)	-	-	295	-	(295)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	2.800	-	560	-	312.043	117.216	8.892	441.511

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.

GENERACION MODULAR CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Resultado Integral del Ejercicio	281.206	167.113
Ajustes que concilian el resultado integral del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación:		
Depreciación de inmovilizado material	31.531	14.896
Baja de inmovilizado material	11.570	1.554
Provisión Deterioro de Cuentas por Cobrar	327	712
Beneficios Definidos por jubilación patronal y desahucio	118.235	31.016
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar comerciales	271.235	(272.859)
(Incremento) en inventarios	(291.551)	(195.026)
Disminución (Incremento) gastos pagados por anticipado	37.120	(51.463)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(1.070.263)	1.917.632
Incremento en otras provisiones y beneficios definidos	208.226	4.897
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	(683.570)	1.451.359
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(402.364)	1.618.472

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.

GENERACION MODULAR CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Producto de la venta de inmovilizado material	26.405	-
Adiciones de inmovilizado material	(634.789)	(88.221)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(608.384)	(88.221)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento en Sobregiros Bancarios	118.564	-
Incremento de obligaciones bancarias corto plazo	474.376	-
(Disminución) Incremento de pasivo financiero a largo plazo	(60.847)	205.351
Uso Beneficio Definido Jubilación Patronal y Desahucio	(472)	-
(Disminución) Prestamos Accionistas Largo Plazo	-	(56.862)
Pago de Dividendos	-	(16.448)
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	531.621	132.041
	-----	-----
(Disminución) Incremento neto del efectivo	(479.127)	1.662.292
Efectivo y equivalentes de caja al inicio del año	1.675.761	13.469
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de caja al final del año	1.196.634	1.675.761
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.