CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
consultoracepeda@hotmail.com

Estados Financieros e Informe de Auditor Independiente

Ensambladora de Artefactos Elèctricos S.A. "Kangle"

Al 31 de diciembre de 2013

CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efrain E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
consultoracepeda@hotmail.com

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELÉCTRICOS S.A. "KANGLE"

Estados Financieros
31 de diciembre de 2013

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estados de Situación Financiero
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos
Notas a los Estados Financieros

Abreviatura usada:

USD $ dolar

CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
consultoracepeda@hotmail.com

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Kangle Ensambladora de Artefactos Eléctricos S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía ***Kangle Ensambladora de Artefactos Elèctricos S.A.*** *que comprende el estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo al 31 de diciembre del año 2013 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, por lo tanto emito el informe al 31 de diciembre del 2013, el mismo que contiene una opinión limpia.*

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Sin embargo, la compañía no ha implementado el sistema de control interno.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que la auditoria externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Párrafo de Énfasis

La auditoria externa no presenció la toma del inventario fisico al 31 de diciembre de 2013, en virtud de que fue contratada posterior al 31 de diciembre de 2013.

La compañía no confirmó el saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013; además no provisionó las cuentas incobrables.

La Compañía no registra la alícuota anual para constituir el fondo de jubilación patronal, para aquellos trabajadores que ininterrumpidamente laboren 25 años, consagrado en el Art. 219 del Código del Trabajo

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ***Kangle Ensambladora de Artefactos Eléctricos S.A.*** *al 31 de diciembre del año 2013, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, mayo 12 del año 2014

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. KANGLE
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ACTIVO

			2013		2012
Corriente					
Efectivo y Equivalente del Efectivo	***3***	$	*9.700,39*		*13.019,30*
Cuentas y Documentos por Cobrar-Clientes	***4***		*402.582,25*		*2.353.881,51*
Impuestos retenidos	***5***		*58.354,91*		*66.631,67*
Inventario	***6***		*3.226.358,74*		*2.782.529,80*
Total Activo Corriente		***$***	***3.696.996,29***		***5.216.062,28***
Propiedades, Planta y Equipo	***7***				
Muebles y Enseres		$	*39.815,25*		*18.825,25*
Maquinarias			*1.475.485,94*		*1.475.485,94*
Equipos de Computación			*7.900,18*		*7.900,18*
Vehiculos			*182.646,42*		*79.100,00*
Total Propiedades, Planta y Equipo			***1.705.847,79***		*1.581.311,37*
Depreciaciòn Acumulada			*-853.780,41*		*-706.075,09*
Total Propiedades, Planta y Equipo		***$***	***852.067,38***		***875.236,28***
Largo Plazo	***8***				
Otros Activos No Corrientes		*$*	*61.591,28*	*$*	*33.616,71*
Total Activo Largo Plazo		***$***	***61.591,28***	***$***	***33.616,71***
Total Activo		***$***	***4.610.654,95***		***6.124.915,27***

Ver notas a los estados financieros.

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. KANGLE
ESTADOS DE SITUACION FINANCEIRA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

PASIVO

			2013		2012
Corriente					
Cuentas por Pagar		9	$ 4.811,18		282,50
Proveedores del Exterior	**10**		57.528,95		56.783,66
Impuesto a la Renta por Pagar	**11**		36.398,26		
Obligaciones Financieras	**12**		3.040.235,28		5.515.585,62
Provisiones por Pagar	**13**		10.422,95		10.800,90
Total Pasivo			**$ 3.149.396,62**	**$**	**5.583.452,68**
Largo Plazo					
Obligacion con al Corp.Financiera Nacional		14	$ 906.530,09		0,00
Total Pasivo Largo Plazo			**$ 906.530,09**		0,00
Patrimonio					
Capital Suscrito	**15**		$ 435.740,00		435.740,00
Reserva Legal			6.187,96		6.187,96
Reserva por Valuaciòn			14.564,53		14.564,53
Utilidades Acumuladas			67.526,36		53.044,83
Utilidad del Ejercicio	**16**		30.709,39		14.481,53
Total Patrimonio			**$ 554.728,24**	**$**	**524.018,85**
Total Pasivo y Patrimonio			**$ 4.610.654,95**	**$**	**6.107.471,53**

Ver notas a los estados financieros.

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. KANGLE
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Ventas	*$*	*4.394.179,64*
Costo de Ventas		*-3.494.339,91*
Utilidad Bruta	***$***	***899.839,73***
Gastos Operacionales:		
Gastos Generales	*$*	*567.009,67*
Gastos Financieros		*286.511,22*
Total Gastos Operacionales	***$***	***853.520,89***
Utilidad antes de Participaciòn de Empleados e Impuesto a la Renta	*$*	*46.318,84*
15% Participación empleados		*-6.947,83*
		39.371,01
22% Impuesto a la Renta		*-8.661,62*
Utilidad Liquida del presente ejercicio	***$***	***30.709,39***

Ver notas a los estados financieros.

KANGLE ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS EFECTRICOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACIÒN	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILLIDAD EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2013	*435.740,00*	*6.187,96*	*14.564,53*	*53.044,83*	*14.481,53*	*524.018,85*
Ajustes				*14.481,53*	*-14.481,53*	*0,00*
Utilidad 2013					*30.709,39*	*30.709,39*
Dic. 31/2013	***435.740,00***	***6.187,96***	***14.564,53***	***67.526,36***	***30.709,39***	***554.728,24***

Ver notas a los estados financieros.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez

KANGLE ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. "KANGLE"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	
Recibido de Clientes	*$ 5.679.797,47*
Pagoa Proveedores	*-3.261.452,28*
Pago a empleados	*-108.712,63*
Pago de Intereses	*-286.511,22*
Pago de Impuestos	*-333.083,58*
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÒN	***$ 1.690.037,76***
ACTIVIDADES DE INVERSIÒN	
Pago por Compra de Equipo	*$ (124.536,42)*
FLUJO NETOA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÒN	***$ (124.536,42)***
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Prèstamo Largo Plazo	*$ 906.530,09*
Pago Deuda Obligaciones Bancarias	*-2.475.350,34*
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	***$ (1.568.820,25)***
INCREMENTO (DISMINUCION)NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	*$ (3.318,91)*
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	*13.019,30*
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	***$ 9.700,39***

Ver notas a los estados financieros.

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. "KANGLE"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013

1. Operaciones y Escenario Económico

La Compañía se constituyó el 21 de agosto de 1991 en la ciudad de Guayaquil, y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 30 de agosto de 1991. El objeto social es dedicarse a la compra, venta, importación, exportación; distribución y comercialización de todo tipo de artefactos eléctricos; así como de artículos de bazar, relojería, perfumería, juguetería y enseres de hogar; también al proceso industrial o de servicio destinado a la elaboración o transformación de bienes de procedencia extranjera, importados bajo el Régimen de Internación Temporal etc., para su posterior exportación.

Mediante Resolución No. 00-G-IJ- 0003396 del 10 de julio de 2000, suscrita por el Intendente de Compañías de Guayaquil, Abogado Jorge Plaza Arosemena, aprueba el aumento del capital autorizado de la compañía en Mil Seiscientos Ochenta Dólares de los Estados Unidos de América; y, el aumento del capital suscrito por Seiscientos Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en Seiscientas Acciones de un dólar, cada una de ellas; y, la reforma del estatuto constante en la escritura pública correspondiente e inscrita en el Registro Industrial el 1 de agosto de 2000 en el Cantón Guayaquil.

La compañía mediante Resolución No. 06-G-DIC-0002806 el 12 de abril de 2006, suscrita por suscrita por el Abogado Miguel Martínez Dávalos, Intendente de Compañías de Guayaquil (E), aprueba a) el capital autorizado en Cinco mil ochenta dólares de los Estados Unidos de América, b) el aumento del capital suscrito por mil setecientos dólares de los Estados Unidos de América, dividido en mil setecientas acciones de un dólar cada una de ellas; y, c) la reforma del estatuto constante en la referida escritura, otorgada ante el Doctor Juan A. Haz Quevedo, Notario Titular Vigésimo del Cantón Guayaquil, el treinta de enero de 2006.

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera Niifs, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Base de Presentación.- *Los estados financieros han sido preparados en U.S. Dólares Americanos. Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, según resolución societaria No. 08 G.DSC vigente y autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

Ver notas a los estados financieros.

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A."KANGLE"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013

Las propiedades, plantas y equipos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base del método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos fijos relacionados.

Activos	***Años***
Muebles y Enseres	*10*
Equipos de Computación	*3*
Maquinarias	*10*
Vehículos	*5*

3. Efectivo y Equivalente del Efectivo ***$ 9,700.39***

Saldo conciliado establecido por la Compañìa por el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

4. Cuentas por Cobrar

2012	***2013***	***Variaciòn***
$ 2,353,881.51	***$ 402,582.25***	***$ 1,951,299.26***

Registra los crèditos otorgados a clientes de la compañìa en la comercializaciòn de mercancìas, sin intereses anuales al 31 de diciembre de 2013.

5. Crèdito Tributario

2012	***2013***	***Variaciòn***
$ 66,631.67	***$ 58,354.91***	***$ 8,276.76***

Representa el importe de $ 13,339.55 por Impuesto ISD; la cantidad de $ 45,015.36 por anticipo impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013.

6. Inventarios

2012	***2013***	***Variación***
$ 2,782,529.80	***$ 3,226,358.74***	***$ 443,828.94***

Contabiliza el saldo establecido por la compañía de la existencia de productos terminados al 31 de diciembre de 2013.

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A."KANGLE"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013

7. Propiedades, Planta y Equipo	***2012***	***2013***	***Variaciones***
Muebles y Enseres	$ 18,825.25	$ 39,815.25	$ 20,990.00
Equipos de Computación	7,900.18	7,900.18	0.00
Maquinarias	1,475,485.94	1,475,485.94	0.00
Vehiculos	79,100.00	182,646.42	103,546.42
Total Activo Fijo	$ 1,581,311.37	$ 1,705,847.79	$ 124,536.42
Depreciación Acumulada	706,075.09	853,780.41	147,705.32
Total Prop. Planta y Equipo	***$ 875,236.28***	***$ 852,067.38***	***$ 23,168.91***

Las propiedades, plantas y equipos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base del método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos fijos relacionados.

8. Otros Activos No corrientes	***2012***	***2013***	***Variación***
	$ 33,616.71	***$ 61,591.28***	***$ 27,974.57***

Saldo al 31 de diciembre del 2013 de los anticipos del impuesto a la renta correspondiente a los años 2009 – 2010 – 2011 y 2012.

9. Cuentas por Pagar	***$ 4,811.18***

Importe por compras locales y servicios, pendientes de liquidación pago al 31 de diciembre del 2013: Alejandro Quijije US$ 1,421,00, Hamburg Sud US$ 489,00, Victor Sevicia US$ 900,00, Ezequiel Coronel US$ 600,00, Contecon Guayaquil S.A. US$ 1,261,62, Coop. Consumo y venta de materiales US$ 139,56.

10. Proveedores del Exterior	***2012***	***2013***	***Variaciòn***
	$ 56,783.65	***$ 57,528.95***	***$ 745.30***

Importe de las adquisiciones realizadas por la compañía a la firma Sicuens Internacional Co. Ltd. por compra de línea blanca sin intereses anuales al 31 de diciembre de 2013.

11. Impuestos Renta por Pagar	***2012***	***2013***	***Variaciòn***
	$ 4,325.65	***$ 36,398.26***	***$ 32,072.61***

Contabiliza el importe del 22% de Impuesto a la Renta generado en el periodo contable del 2013.

Ver notas a los estados financieros.

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A."KANGLE"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013

12. Obligaciones Financieras *$ 3,040,235.28*

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2013, proveniente del préstamo otorgado por el banco bolivariano: cartas de crédito para la importación de mercaderías de línea blanca por valor de US$ 1,002,288,80; Prestamos para atender gastos de importación por US$ 323,679,53 para de atender los gastos de importación de línea blanca; crédito por compra de vehículos, por US$ 84,040,76; y prestamos por US$ 1,630,226,20 por venta de cartera por operación de factoring, los plazos se detalla en el siguiente cuadro explicativo.

INSTITUCION BANCARIA	# DE OPERACIÓN	MONTO APROBADO	CAPITAL PENDIENTE	PLAZO DEL CREDITO	DESTINO DEL CREDITO (CAPITAL DE TRABAJO / COMPRA DE ACTIVO FIJO / CONTINGENTE ,ETC)
BOLIVARIANO	CCI131560	310,967.42	310,967.42	ENE-15-2014	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	CCI13004843	344,334.15	344,334.15	ENE-04-2014	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	CCI13005991	346,987.22	346,987.22	JUN 06-2014	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	132072	195,000.00	146,179.53	ENE-07-2014	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	132095	90,000.00	90,000.00	SEP-26-2014	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	131630	105,000.00	87,500.00	SEP-26-2014	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	131552	19,964.66	19,964.66	MAR-15-2017	VEHICULOS
BOLIVARIANO	131560	17,855.14	17,855.14	DIC-15-2016	VEHICULOS
BOLIVARIANO	131736	28,365.82	28,365.82	DIC-15-2016	VEHICULOS
BOLIVARIANO	131633	17,855.14	17,855.14	DIC-15-2016	VEHICULOS
BOLIVARIANO	FACTORING	1,630,226.20	1,630,226.20	DIC-31-2014	CAPITAL DE TRABAJO (***)
		3,106,555.75	**3,040,235.28**		

Ver notas a los estados financieros.

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A."KANGLE"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013

13. Provisiones por Pagar	***2012***	***2013***	***Variaciones***
Participaciones Utilidades	*$ 3,318.91*	*$ 6,947.83*	*$ 3,628.92*
IESS	*0.00*	*1,532.62*	*1,532.62*
Dècimo Tercer Sueldo	*1,181.11*	*610.18*	*(570.93)*
Dècimo Cuarto Sueldo	*2,871.33*	*918.20*	*(1,953.13)*
Vacaciones	*1,829.38*	*414.12*	*(1,415.26)*
Total	***$ 9,200.73***	***$ 10,422.95***	***$ 1,222.22***

Registra el importe de los beneficios sociales pendientes de distribuirse a los empleados al 31 de diciembre de 2013 y consignar al IESS las aportaciones patronales.

14. Obligaciones Bancarias L/P ***$ 906,530.09***

Saldo préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional, en el orden de $ 1,164,000,00 plazo 34 trimestres, periodo de gracia un año, interés anual 9,0203, fecha de inicio noviembre 07 del 2010, vencimiento 25 de diciembre de 2018.

15.Capital Suscrito ***$ 435,740.00***

Integrado por 435,740 acciones ordinarias y nominativas de $ 1.00 dòlar cada una de los estados Unidos de América liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2013.

16.*La Compañía revela la utilidad líquida de $ 30,709.39 producto de la actividad económica realizada durante el ejercicio económico de 2013.*

17. Ganancia

a) Reserva Legal*: De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquida anual a la cuenta Reserva Legal, hasta completar el 50% del Capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.*

18. *La compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2013.*

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A."KANGLE"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013

19. *Conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, el objeto social es: dedicarse a la compra, venta, importación, exportación; distribución y comercialización de todo tipo de artefactos eléctricos; así como de artículos de bazar, relojería, perfumería, juguetería y enseres de hogar; también al proceso industrial o de servicio destinado a la elaboración o transformación de bienes de procedencia extranjera, importados bajo el Régimen de Internación Temporal etc., para su posterior exportación. En tal virtud, sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido a la Resolución No. 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial No. 289 en marzo 10 de 2004.*

20. *La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales, 2007, 2008, 2009, 2010,201,2012 incluso, 2013 a efecto de ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Interna.*

21. *Hechos Subsecuentes*

Hasta el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación de estos estados financieros (mayo 12 de 2014), en adición a las notas explicativas a los estados financieros, no se ha producido eventos importantes que en opinión de la Administración de la compañía pudieran haber tenido efecto relevante sobre los estados financieros.