

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 Auditoría Independiente

Ensambladora de Artefactos Eléctricos S.A. "Kangle"

Al 31 de diciembre de 2014

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

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELÉCTRICOS S.A. "KANGLE"

Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
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 Eléctricos S.A.** que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo al 31 de diciembre del año 2014 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, por lo tanto emito el informe al 31 de diciembre del 2014, 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 auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría 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 auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría 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 auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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 2014, 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, 4 de mayo de 2015*



ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. KANGLE
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

ACTIVO

		2014		2013
Corriente				
Efectivo y Equivalente del Efectivo	3	764.934,63	\$	9.700,39
Cuentas por Cobrar	4	481.840,15		402.582,25
Inventario	5	4.205.069,66		3.226.358,74
Mercaderías en Tránsito	6	2.093.167,29		0,00
Otras Cuentas por Cobrar	7	114.290,52		0,00
Impuestos Retenidos		0,00		58.354,91
Total Activo Corriente		\$ 7.659.302,25	\$	3.638.641,38
Propiedades, Planta y Equipo	8			
Muebles y Enseres		\$ 39.815,25	\$	39.815,25
Maquinarias		1.475.485,94		1.475.485,94
Equipos de Computación		7.900,18		7.900,18
Vehículos		236.477,22		182.646,42
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$ 1.759.678,59		1.705.847,79
Depreciación Acumulada		-1.033.082,48		-853.780,41
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$ 726.596,11	\$	852.067,38
Largo Plazo				
Otros Activos No Corrientes	9	\$ 97.945,02	\$	61.591,28
Total Activo Largo Plazo		\$ 97.945,02	\$	61.591,28
Total Activo		\$ 8.483.843,38	\$	4.552.300,04

Ver notas a los estados financieros.



ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. KANGLE
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

PASIVO

Corriente		2014	2013
Proveedores	10	\$ 25.578,23	\$ 4.811,18
Impuestos a la Renta por Pagar	11	18.570,86	36.398,26
Obligaciones SRI	12	224.638,52	0,00
Provisiones por Pagar	13	27.261,85	10.422,95
Obligaciones Financieras	14	7.567.223,52	57.528,95
Otras Cuentas por Pagar		0,00	3.040.235,28
Total Pasivo		\$ 7.863.272,98	\$ 3.149.396,62
Largo Plazo			
Obligacion con al Corp.Financiera Nacional		0,00	\$ 906.530,09
Total Pasivo Largo Plazo		0,00	\$ 906.530,09
Patrimonio			
Capital Suscrito	15	\$ 435.740,00	\$ 435.740,00
Reserva Legal		9.258,89	6.187,96
reseerva Facultativa		14.564,53	0,00
Reserva por Valuación		0,00	14.564,53
Utilidades Acumuladas		95.164,82	67.526,36
Utilidad del Ejercicio	16	65.842,16	30.709,39
Total Patrimonio		\$ 620.570,40	\$ 554.728,24
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 8.483.843,38	\$ 4.610.654,95

Ver notas a los estados financieros.



ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. KANGLE
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Ventas	\$ 8.562.006,66
Costo de Ventas	-6.693.907,34
Utilidad Bruta	<u>\$ 1.868.099,32</u>
Gastos Operacionales:	
Gastos Generales	\$ 1.768.789,89
Total Gastos Operacionales	<u>\$ 1.768.789,89</u>
Utilidad antes de Participación de Empleados e	
Impuesto a la Renta	\$ 99.309,43
15% Participación empleados	-14.896,41
	<u>84.413,02</u>
22% Impuesto a la Renta	-18.570,86
Utilidad Liquida del presente ejercicio	<u>\$ 65.842,15</u>

Ver notas a los estados financieros.



ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELETRICOS S.A. KANGLE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA VALUACIÓN	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2014	435.740,00	6.187,96	14.563,53	14.564,53	67.526,36	30.709,39	569.291,77
Ajustes				-14.564,53	27.638,45	-30.709,39	-17.635,47
Utilidad 2014						65.842,16	65.842,16
Dic. 31/2014	435.740,00	9.258,89	14.564,53	0,00	95.164,82	65.842,16	620.570,40

Ver notas a los estados financieros.



KANGLE ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. "KANGLE"
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes	\$ 7.428.975,30
Pagoa Proveedores	-9.361.060,15
Pago a empleados	-132.728,49
Pago de Intereses	-465.332,85
Pago de Impuestos	-281.246,29
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>\$ (2.811.392,48)</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Pago por Compra de Equipo	\$ (53.831,43)
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>\$ (53.831,43)</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamo Largo Plazo	\$ 6.925.608,37
Pago Deuda Obligaciones Bancarias	-3.305.150,22
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>\$ 3.620.458,15</u>

INCREMENTO (DISMINUCION)NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 755.234,24
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9.700,39
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 764.934,63</u>



ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. "KANGLE"

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2014

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 NIIF's, 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 Nro. 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 2014

Vida estimada de las propiedades, planta y equipo:

Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Maquinarias	10
Vehículos	5

3. Efectivo y Equivalente del Efectivo **\$ 764,934.63**

Saldo conciliado establecido por la compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2014.

4. Cuentas por Cobrar	2013	2014	Variación
	\$ 402,582.25	\$ 481,840.15	\$ 79,257.90

Registra los créditos otorgados a clientes de la compañía en la comercialización de mercancías, sin intereses anuales al 31 de diciembre de 2014.

5. Inventarios	2013	2014	Variación
	\$ 3,226,358.74	\$ 4,205,069.66	\$ 978,710.92

Contabiliza el saldo establecido por la compañía de la existencia de productos terminados al 31 de diciembre de 2014

6. Mercaderías en Tránsito. **\$ 2,093,167.29**

Saldos de los pedidos de mercancías, relacionada con la apertura de las Cartas de Crédito correspondiente hasta el 31 de diciembre de 2014.

7. Otras Cuentas por Cobrar **\$ 114,290.52**

Saldo conciliado por la compañía, proveniente de los anticipos de impuesto a la renta \$44,214.19 y retenciones \$ 70,076.33 al 31 de diciembre de 2014.

Ver notas a los estados financieros.



ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. "KANGLE"

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2014

8. Propiedades, Planta y Equipo	2013	2014	Variaciones
Muebles y Enseres	\$ 39,815.25	\$ 39,815.25	\$ 0.00
Equipos de Computación	7,900.18	7,900.18	0.00
Maquinarias	1,475,485.94	1,475,485.94	0.00
Vehículos	182,646.42	236,472.22	53,825.80
Total Propiedades, Planta y Eq.	\$ 1,705,847.79	\$ 1,759,678.59	\$ 53,830.80
Depreciación Acumulada	853,780.41	1,033,082.48	179,302.38
Total Prop., Planta y Equipo	\$ 852,067.38	\$ 726,596.11	\$ 125,471.27

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.

9. Otros Activos No corrientes	2013	2014	Variación
	\$ 61,591.28	\$ 97,945.02	\$ 69,970.45

Registra el importe de los anticipos a la renta correspondiente a periodos contables de años: 2009/2013, y los créditos tributarios por los años fiscales terminados diciembre 2011 y 2013.

10. Proveedores	\$ 25,578.23
	\$ 25,578.23

Registra el importe de los créditos otorgados a la compañía por proveedores locales de: suministros, servicios, guardianía, etc., al 31 de diciembre de 2014, sin intereses anuales.

11. Impuestos Renta por Pagar	2013	2014	Variación
	\$ 8,661.62	\$ 18,570.86	\$ 9,909.24

Contabiliza el Impuesto del 22% a la Renta generado por la compañía al 31 de diciembre de 2014.

12. Obligaciones con SRI	2013	2014	Variaciones
Impuesto Valor Agregado	\$ 26,893.63	\$ 189,693.26	\$ 162,799.63
Retención Impuesto al Valor Agregado	441.91	4,573.95	4,132.04
Anticipo Impuesto Renta año 2014	0.00	29,300.43	29,300.43
Retención en la Fuente	401.10	1,070.88	669.78
Total	\$ 27,736.64	224,638.52	\$ 196,901.88

Ver notas a los estados financieros.



ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. "KANGLE"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014

13. Provisiones por Pagar	2013	2014	Variaciones
Participaciones Utilidades 15%	\$ 6,947.83	\$ 14,896.41	\$ 7,948.58
IESS	1,532.62	1,921.98	389.36
Décimo Tercer Sueldo	610.18	2,841.96	2,231.78
Décimo Cuarto Sueldo	918.20	4,714.85	3,796.65
Vacaciones	414.12	2,886.65	2,472.53
Total	\$ 10,422.95	\$ 27,261.85	\$ 16,838.90

14. Obligaciones Financieras

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2014, por el financiamiento obtenido del Banco Bolivariano, incluso a la Corporación Financiera Nacional en la cantidad de \$ 1,000,000.00 y Factoring del Banco Bolivariano monto \$ 2,199,982.03 para incremento de capital de trabajo y atender las importaciones de mercancías de línea blanca.

INSTITUCION BANCARIA	# DE OPERACIÓN	MONTO APROBADO	CAPITAL PENDIENTE	PLAZO DEL CREDITO	DESTINO DEL CREDITO (CAPITAL DE TRABAJO / COMPRA DE ACTIVO FIJO / CONTINGENTE ,ETC)
BOLIVARIANO	CCII4005384	130,456.00	130,456.00	DIC-31-2014	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	CCII4005502	217,836.00	217,836.00	ENE-07-2015	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	CCII4005613	238,807.00	238,807.00	ENE 13-2015	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	137269	330,000.00	330,000.00	FEB-18-2015	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	CCII4002270	1,229,922.40	466,460.00	ENE-15-2015	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	CCII4005331	470,400.00	470,400.00	FEB-09-2015	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	CCII4003511	1,300,066.00	1,300,066.00	MAR-11-2015	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	CCII4004974	1,304,639.80	1,304,639.80	MAY-28-2015	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	131552	19,964.66	13,848.72	MAR-15-2017	VEHICULOS
BOLIVARIANO	131560	17,855.14	12,386.21	DIC-15-2016	VEHICULOS
BOLIVARIANO	131736	28,365.82	19,768.72	DIC-15-2016	VEHICULOS
BOLIVARIANO	131633	17,855.14	12,384.04	DIC-15-2016	VEHICULOS
BOLIVARIANO	133888	24,496.12	20,216.44	MAY-12-2017	VEHICULOS
BOLIVARIANO	133014	18,192.98	14,105.47	DIC-15-2016	VEHICULOS
BOLIVARIANO	FACTORING	2,199,982.03	2,199,982.03	DIC-31-2015	CAPITAL DE TRABAJO (*)
CFN	20367763	1,100,000.00	815,877.09	DIC-25-2018	CAPITAL DE TRABAJO (**)
		8,648,839.09	7,567,233.52		

(*) ENTREGA DE CHEQUES A FECHA FACTORING DESDE DICIEMBRE 20/2015

(**) CREDITO QUE SE VA CANCELAR A LA CFN Y PASA AL BANCO BOLIVARIANO A CORTO PLAZO

Ver notas a los estados financieros.



ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. "KANGLE"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014

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

Integrado por 435,740 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 dólar cada una de los estados Unidos de América cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2014.

16. La Compañía revela la utilidad líquida de \$ 65,842.16 producto de la actividad económica realizada durante el ejercicio económico de 2014.

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 2014.

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, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 incluso, 2014 a efecto de ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Interna.

21. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación de estos estados financieros (4 de mayo de 2015), en adición a las notas explicativas a los estados financieros, no se han producido eventos importantes que en opinión de la Administración de la compañía pudieran haber tenido efecto relevante sobre los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.