

CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Céspedes Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donefra_cpeda32@hotmail.com

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELÉCTRICOS S.A. "KANGLE"

Estados Financieros
31 de diciembre del año 2016

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviatura usada:

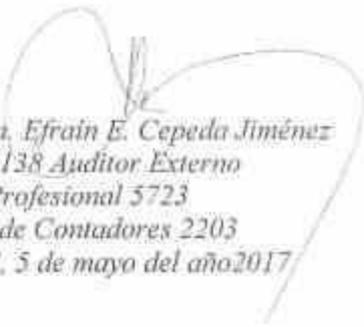
USD \$ dolar



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 2016, 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, 5 de mayo del año 2017

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 comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del año 2016, estado de resultado integral, estado de cambios del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros terminados en esa fecha, fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría- En tal virtud, emito 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 muestra 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.



3

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. KANGLE
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVO

Corriente		2015	2016
Efectivo y Equivalente del Efectivo	3	273.216,84	49.338,28
Cuentas por Cobrar Clientes	4	1.006.646,15	707.613,76
Impuestos Retenidos	5	158.959,29	130.598,65
Inventario	6	4.428.099,77	5.347.143,67
Total Activo Corriente		5.866.922,05	\$ 6.234.694,36
Propiedades, Planta y Equipo	7		
Muebles y Enseres		39.815,25	\$ 39.815,25
Maquinaria, Equipo e Instalaciones		2.557.619,12	2.691.599,79
Equipos de Computación		7.900,18	7.900,18
Vehículos		267.727,22	267.727,22
Total Propiedades, Planta y Equipo		2.873.061,77	\$ 3.007.042,44
Depreciación Acumulada		-1.228.864,13	-1.532.141,07
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$ 1.644.197,64	\$ 1.474.901,37
Largo Plazo			
Otros Activos No Corrientes	8	\$ 164.364,25	\$ 143.936,48
Total Activo Largo Plazo		\$ 164.364,25	\$ 143.936,48
Total Activo		\$ 7.675.483,94	\$ 7.853.532,21

Ver notas a los estados financieros.



ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. KANGLE
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

PASIVO

Corriente		2015		2016
<i>Cuentas y Documentos por Pagar Proveedor</i>	9	\$ 14.744,23	\$	10.595,96
<i>Clas y Doc por Pagar Proveedores Exterior</i>	10	-	\$	308.747,00
<i>Impuesto a la Renta por Pagar</i>	11	47.719,44		24.965,10
<i>Obligaciones SRI</i>	12	92.092,54		152.925,79
<i>Provisiones por Pagar</i>	13	49.081,08		31.655,79
<i>Obligaciones Financieras</i>	14	6.205.538,23		5.969.821,54
Total Pasivo		<u>\$ 6.409.175,52</u>	\$	<u>6.498.711,18</u>
Patrimonio				
<i>Capital Suscrito</i>	15	\$ 435.740,00	\$	435.740,00
<i>Reserva Legal</i>		15.843,11		32.030,20
<i>Reserva Facultativa</i>		14.564,53		0,00
<i>Reserva Por Valuación, Donaciones y Otras</i>		0,00		168.987,29
<i>Aportes para Futuras Capitalizaciones</i>		476.550,93		476.550,93
<i>Utilidades Acumuladas</i>		154.422,76		153.000,00
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	16	169.187,09		88.512,61
Total Patrimonio		<u>\$ 1.266.308,42</u>	\$	<u>1.354.821,03</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>\$ 7.675.483,94</u>	\$	<u>7.853.532,21</u>

Ver notas a los estados financieros.



ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. KANGLE
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	2015	2016
Ventas	\$ 9.532.020,40	6.094.423,67
Costo de Ventas	-7.715.091,82	-5021605,61
Utilidad Bruta	\$ 1.816.928,58	\$ 1.072817,86
Gastos Operacionales:		
Gastos Generales	\$ 1.561.744,43	\$ 939.314,67
Total Gastos Operacionales	\$ 1.561.744,43	\$ 939.314,67
Utilidad antes de Participación de Empleados e Impuesto a la Renta		
15% Participación empleados	\$ 255.184,15	\$ 133.503,19
Utilidad Gravable	-38.277,62	-20.025,48
22% Impuesto a la Renta	216.906,53	113.477,71
Utilidad Líquida del presente ejercicio	\$ -47.719,44	\$ -24.965,10
	\$ 169.187,09	\$ 86.512,61

Ver notas a los estados financieros



6

ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELÉTRICOS S.A. KANGLE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA PARA FUTURAS CAP.	RESERVA POR VALUACIÓN	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD EJERCICIO
Eneto 1/2016	435.740,00	15.843,11	14.564,53	476.550,93		154.422,76	169.167,09
Ajustes					168.987,29		88.512,61
Otros Ajustes		16.187,09	-14.564,53			-1.422,76	
Utilidad 2016							
Dic. 31/2016	435.740,00	32.030,20	0,00	476.550,93	168.987,29	153.000,00	-169.167,09 88.512,61

Ver notas a los estados financieros.

KANGLE ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. "KANGLE"
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

<i>Recibido de Clientes</i>	6.390.332,42
<i>Otros Cobros por Actividades de Operación</i>	31.484,27
<i>Pago a Proveedores</i>	-6.039.185,68
<i>Pago a empleados</i>	-38.277,82
<i>Pago de Intereses</i>	-150.815,15
<i>Pago de Impuestos</i>	-47.719,44
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>\$ 145.618,80</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

<i>Pago por Compra de Equipo</i>	\$ (133.980,67)
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>\$ (133.980,67)</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

<i>Dividendos Pagados</i>	\$ (235.716,69)
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>\$ (235.716,69)</u>

INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ (223.878,56)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	273.216,84
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 49.338,28</u>

Ver notas a los estados financieros.



ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. "KANGLE"

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del año 2016

1. Políticas Contables

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, Valores y Seguros.

Ver notas a los estados financieros.


ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A." KANGLE"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del año 2016
Vida estimada de las propiedades, planta y equipo:

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

3. Efectivo y Equivalentes del Efectivo

Caja y Bancos	\$ 49,338.28
---------------	---------------------

Saldo conciliado establecido por la compañía por el año terminado al 31 de diciembre del año 2016.

4. Cuentas por Cobrar Clientes

2015	2016	Variación
\$ 1,006,646.15	\$ 707,613.76	\$ (299,032.39)

Revela el saldo establecido por la compañía de los créditos otorgado a los clientes por el año terminado al 31 de diciembre del año 2016, sin intereses anuales.

5. Impuestos Retenidos

2015	2016	Variación
\$ 158,959.29	\$ 130,598.65	\$ (28,360.64)

Saldo conciliado por la compañía, proveniente de las retenciones efectuadas en la comercialización en el mercado local de los artículos eléctricos en la cantidad de \$44,103.61 y \$86,495.04 de anticipo a la Renta, al 31 de diciembre del año 2016.

6. Inventarios

2015	2016	Variación
\$ 4,428,099.77	\$ 5,347,143.67	\$ 919,043.90

Contabiliza el saldo físico del inventario de productos terminados, establecido por la compañía al 31 de diciembre del año 2016.

Ver notas a los estados financieros.


ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. "KANGLE"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del año 2016

7. Propiedades, Planta y Equipo	2015	2016	Variaciones
Muebles y Enseres	\$ 39,815.25	\$ 39,815.25	0.00
Equipos de Computación	7,900.18	7,900.18	0.00
Maquinarias	2,557,619.12	2,691,599.79	133,980.67
Vehículos	267,727.22	267,727.22	0.00
Total Propiedades, Planta y Eq.	\$ 2,873,061.77	\$ 3,007,042.44	\$ 133,980.67
Depreciación Acumulada	(1,228,864.13)	(1,532,141.07)	(303,276.94)
Total Prop., Planta y Equipo	\$ 1,644,197.64	\$ 1,474,901.37	\$ (169,296.27)

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.

8. Otros Activos No corrientes	2015	2016	Variación
	\$ 164,364.25	\$ 143,936.48	\$ (308,300.73)

Registra el importe de los anticipos a la renta correspondiente a periodos contables de años: 2013/2014/2015 y los créditos tributarios por los años fiscales terminados de los años 2013, 2014 y 2015, al 31 de diciembre del año 2016.

9. Ctas y Doc por Pagar Proveedores	2015	2016	Variación
	\$ 14,744.23	\$ 10,595.96	\$ (4,148.27)

Registra el importe de los créditos otorgados a la compañía por proveedores locales de: suministros, servicios, guardiana, etc., al 31 de diciembre del año 2016, sin intereses anuales.

10. Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores del Exterior	\$ 308,747.00
--	----------------------

Contabiliza el saldo por pagar de los créditos otorgados por la compañía Sícones International Co. Ltda., proveniente de mercancías, materiales, suministros e insumos, al 31 de diciembre del año 2016.

11. Impuesto Renta por Pagar	2015	2016	Variación
	\$ 47,719.44	\$ 24,965.10	\$ (22,754.34)

Contabiliza el saldo del impuesto del 22% a la Renta generado por la compañía al 31 de diciembre del año 2016.

Ver notas a los estados financieros.


ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. "KANGLE"

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del año 2016

12. Obligaciones con SRI	2015	2016	Variaciones
Impuesto Valor Agregado	\$ 19,770.07	\$ 63,372.93	\$ 43,602.86
Anticipo Impuesto Renta año 2016	0.00	85,330.44	85,330.44
Anticipo Impuesto Renta año 2015	70,076.34	0.00	(70,076.34)
ICE	478.46	0.00	(478.46)
Retención en la Fuente	1,767.67	4,222.42	2,454.75
	<u>\$ 92,092.54</u>	<u>\$ 152,925.79</u>	<u>\$ 60,833.25</u>

13. Provisiones por Pagar	2015	2016	Variaciones
Participaciones Utilidades 15%	\$ 38,277.62	\$ 20,025.48	\$ (18,252.14)
Aportes IESS	2,433.10	3,182.14	749.04
Beneficios Sociales por Pagar	8,370.36	8,448.17	77.81
Total	<u>\$ 49,081.08</u>	<u>\$ 31,655.79</u>	<u>\$ (17,425.29)</u>

Registra el saldo de los beneficios sociales pendientes de liquidación a los empleados de la compañía al 31 de diciembre del año 2016.

Ver notas a los estados financieros.


ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. "KANGLE"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del año 2016

14. Obligaciones Financieras	2015	2016	Variación
	\$ 6,205,538.23	\$ 5,969,821.54	\$ (235,716.69)

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre del año 2016, generado por el financiamiento obtenido del Factoring del Banco Bolivariano, 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	CC15004441	1094,141.94	1,094,141.094	Marzo/09/2016	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	142871	660,042.80	660,042.80	DIC10/2018	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	142994	1,350,000.00	1,350,000.00	ENE. 13-2016	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	137847	132,000.00	13,428.18	ENERO 4/2016	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	14231	5000,000.00	250,000.00	Marzo 8/2016	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	14021	1,000,000.00	1,000,000.00	ENERO 26/2016	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	137844	188,000.00	15,666.63	MARZO 2/2016	CAPITAL DE TRABAJO
BOLIVARIANO	131552	19,964.66	7,207.08	MAR-15-2017	VEHICULOS
BOLIVARIANO	131560	17,855.14	6,450.46	DIC-15-2016	VEHICULOS
BOLIVARIANO	131736	28,365.82	10,324.26	DIC-15-2016	VEHICULOS
BOLIVARIANO	131633	17,855.14	6,455.94	DIC-15-2016	VEHICULOS
BOLIVARIANO	133888	24,496.12	12,368.50	MAY-12-2017	VEHICULOS
BOLIVARIANO	133014	18,192.98	8,192.12	DIC-15-2016	VEHICULOS
BOLIVARIANO	FACTORING	1,771,270.32	1,771,270.32	DIC-31-2016	CAPITAL DE TRABAJO*
		8,648,839.09	6,205,538.23		

(*) ENTREGA DE CHEQUES A FECHA FACTORING

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, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre del año 2016.

16. La compañía revela la utilidad líquida de \$ 88,512.61, generado de la actividad económica realizada durante el ejercicio económico del año 2016.

Ver notas a los estados financieros.



ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A. "KANGLE"

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del año 2016

17. Ganancia

a) **Reserva Legal:** De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales 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 del año 2016.

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 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, incluso 2016, a efecto de ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

21. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del año 2016 y la fecha de presentación de estos estados financieros (5 de mayo del año 2017), en adición a las notas explicativas 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