
KUMIX S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	39,524	23,655
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	114,243	39,207
Cuentas por cobrar partes relacionadas	6	72,505	
Inventarios	7	<u>377,288</u>	<u>331,669</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>603,560</u>	<u>394,531</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	18,380	25,184
Activos por impuestos diferidos		<u>1,181</u>	<u>781</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>19,561</u>	<u>25,965</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>623,121</u>	<u>420,496</u>

Ver notas a los estados financieros

KUMIX S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	4	7,276	7,430
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	326,022	36,223
Obligaciones bancarias a corto plazo	10		10,092
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	11	<u>11,665</u>	<u>13,799</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>344,963</u>	<u>67,544</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	12	209,675	298,789
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	13	<u>6,081</u>	<u>3,882</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>215,756</u>	<u>302,671</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>560,719</u>	<u>370,215</u>
PATRIMONIO			
Capital	14	800	800
Reservas	15	5,277	5,277
Resultados acumulados	15	<u>56,325</u>	<u>44,204</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>62,402</u>	<u>50,281</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>623,121</u>	<u>420,496</u>

Ver notas a los estados financieros

KUMIX S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,039,895	868,931
COSTO DE VENTAS		<u>(716,849)</u>	<u>(472,663)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>323,046</u>	<u>396,268</u>
Gastos de administración	18	(148,779)	(354,612)
Costos de distribución	18	<u>(116,548)</u>	<u>(20,153)</u>
Utilidad en operación		<u>57,719</u>	<u>21,503</u>
Otros ingresos (gastos), neto		(6,525)	2,677
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>(29,107)</u>	<u>(7,949)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>22,087</u>	<u>16,231</u>
Participación de trabajadores	16	<u>(3,313)</u>	<u>(2,787)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>18,774</u>	<u>13,444</u>
Impuesto a las ganancias	17	<u>(6,653)</u>	<u>(6,167)</u>
Utilidad del período		<u>12,121</u>	<u>7,277</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos		—	<u>132</u>
Resultado total integral del año		<u>12,121</u>	<u>7,409</u>

Ver notas a los estados financieros

KUMIX S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	Total
ENERO 1 DEL 2011	800	5,277	(13,364)	50,159	42,872
Cambios:					
Utilidad del periodo				7,277	7,277
Otros resultado integral:					
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	—	—	—	132	132
DICIEMBRE 31 DEL 2011	800	5,277	(13,364)	57,568	50,281
Cambios:					
Transferencia, nota X			13,364	(13,364)	
Utilidad del periodo	—	—	—	12,121	12,121
DICIEMBRE 31 DEL 2012	800	5,277		56,325	62,402

Ver notas a los estados financieros

KUMIX S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de operación		
Cobro a clientes	963,247	879,610
Pagos a proveedores, empleados y otros	(733,714)	(956,881)
Intereses pagados	(9,457)	(7,949)
Impuestos a las ganancias pagados	(6,167)	(5,329)
Otros ingresos (gastos), neto	(6,525)	(730)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>207,384</u>	<u>(91,279)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de financiación		
Préstamos bancarios		10,092
Préstamos otorgados a partes relacionadas	(72,505)	
Pagos de préstamos bancarios	(10,092)	
Pagos de cuentas por pagar relacionadas	(108,764)	82,201
Efectivo de efectivo y equivalentes neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(191,361)</u>	<u>92,293</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	16,023	1,014
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>16,225</u>	<u>15,211</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>32,248</u>	<u>16,225</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

KUMIX S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Conciliación entre el resultado total integral del año y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Resultado total integral del año	<u>12,121</u>	<u>7,409</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación y amortización	6,804	
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	672	(3,407)
Provisiones para (jubilación patronal y desahucio)	2,199	1,601
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos		(132)
Impuestos diferidos	(400)	(282)
Intereses en préstamos con relacionadas	19,650	
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(75,708)	17,328
Inventarios	(45,619)	(18,224)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	289,799	(101,384)
Beneficios a empleados a corto plazo	<u>(2,134)</u>	<u>5,812</u>
Total ajustes	<u>141,911</u>	<u>(98,688)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>207,384</u>	<u>(91,279)</u>

Ver notas a los estados financieros

KUMIX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

KUMIX S.A., con RUC 0992269812001 fue constituida mediante escritura pública el 20 de agosto del 2002 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por el Director Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No.02-G-IJ-0007098 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de septiembre del 2002 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en la ciudadela La Garzota del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal es la venta al por menor y mayor de artículos de bazar y productos de consumo masivo.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Adicionalmente, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de KUMIX S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Entidad.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo y equivalentes de efectivo – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos y utilizados (sobregiro) en cuatro cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Impuesto a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** - se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.

- b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Beneficios de largo plazo**
 - a) **Provisiones de Jubilación patronal y desahucio:** la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años completos de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos por préstamos – Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	8,903	3,654
Bancos	<u>30,621</u>	<u>20,001</u>
Total	39,524	23,655
Sobregiro bancario	<u>(7,276)</u>	<u>(7,430)</u>
Neto	<u>32,248</u>	<u>16,225</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, bancos y sobregiros bancarios representan fondos mantenidos y utilizados en cuatro cuentas corrientes con bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	94,397	17,749
Créditos tributarios en impuesto a la renta	19,692	17,533
Otras cuentas por cobrar	2,335	
Créditos tributarios por IVA	<u>1,045</u>	<u>6,479</u>
Total	117,469	41,761
Provisión para cuentas incobrables	<u>(3,226)</u>	<u>(2,554)</u>
Neto	<u>114,243</u>	<u>39,207</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, clientes representan valores por cobrar por ventas de los productos que comercializa la Compañía con vencimientos de hasta 30 días plazo y no generan intereses.

El movimiento de las provisiones para cuentas incobrables al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	2,554	5,961
Reversión de provisión		(3,407)
Provisión del año	<u>672</u>	<u> </u>
Saldo al fin del año	<u>3,226</u>	<u>2,554</u>

6. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, representan valores entregados a partes relacionadas en calidad de préstamos durante el presente periodo, sobre los cuales la Administración estima recuperar en el corto plazo y no generan intereses.

7. INVENTARIOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos terminados	<u>377,288</u>	<u>331,669</u>
Total	<u>377,288</u>	<u>331,669</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... U.S. dólares ...	
Equipos de oficina	11,788	11,788
Muebles de oficina	6,757	6,757
Equipos de computación	5,179	5,179
Instalaciones	3,897	3,897
Otros propiedades, planta y equipo	<u>30,279</u>	<u>30,279</u>
Total	57,900	57,900
Depreciación acumulada	<u>(39,520)</u>	<u>(32,716)</u>
Neto	<u>18,380</u>	<u>25,184</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... U.S. dólares ...	
Saldo neto al inicio del año	25,184	25,184
Depreciación	<u>(6,804)</u>	—
Saldo neto al final del año	<u>18,380</u>	<u>25,184</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... U.S. dólares ...	
Proveedores	245,863	24,807
Otras cuentas por pagar	53,352	
Retenciones en la Fuente e IVA	16,160	2,106
Impuesto a la renta corriente, nota 17	7,834	6,948
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	<u>2,813</u>	<u>2,362</u>
Total	<u>326,022</u>	<u>36,223</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y tienen vencimientos entre 45 y 90 días plazos.

Al 31 de diciembre del 2012, representan préstamos a terceros por US\$53,352 en diciembre del 2012 con vencimiento a 45 días plazos y no generan intereses.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, representa un préstamo bancario por US\$10,092 a 6 meses plazo e interés anual de 11.23% con dividendos mensuales de US\$1,062 (incluye capital e interés) hasta abril 29 del 2012.

11. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... U.S. dólares ...	
Décimacuarta remuneración	5,182	4,015
Participación de utilidades	3,313	2,787
Vacaciones	1,840	3,404
Décimatercera remuneración	<u>1,330</u>	<u>3,593</u>
Total	<u>11,665</u>	<u>13,799</u>

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan valores por US\$209,675 y US\$298,789 a favor del principal accionista de la Compañía, la cual no tiene vencimiento establecido y genera intereses del 10% anual. Al 31 de diciembre del 2012, el gasto por interés de estos valores representan US\$19,650.

13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... U.S. dólares ...	
Desahucio	946	626
Jubilación Patronal	<u>5,135</u>	<u>3,256</u>
Total	<u>6,081</u>	<u>3,882</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	... U.S. dólares ...			
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	3,256	626	2,080	333
Provisiones del año	1,879	320	1,354	247
(Ganancias) pérdidas actuariales	—	—	<u>(178)</u>	<u>46</u>
Saldo al fin del año	<u>5,135</u>	<u>946</u>	<u>3,256</u>	<u>626</u>

14. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

15. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de la “NIIF para las PYMES” - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para las PYMES” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la “NIIF para las PYMES”, que generaron un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía transfirió el saldo deudor de esta cuenta por US\$13,364 a los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2011.

16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	2,787	2,527
Provisión del año	3,313	2,787
Pagos efectuados	<u>(2,787)</u>	<u>(2,527)</u>
Saldo al fin del año	<u>3,313</u>	<u>2,787</u>

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	7,834	6,167
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	<u>(1,181)</u>	—
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>6,653</u>	<u>6,167</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2012 y 2011, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

Las disposiciones tributarias vigentes, establecen entre otros aspectos que si el impuesto a la renta del año es menor que el anticipo calculado, dicho anticipo se convierte en un impuesto mínimo por pagar a Administración Tributaria. A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	18,774	13,444
Más:		
Gastos no deducibles	11,684	730
Componentes de otro resultado integral	<u>792</u>	<u>132</u>
Base tributaria	30,459	14,306
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>7,005</u>	<u>3,434</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (Impuesto a las ganancias)	<u>7,834</u>	<u>6,167</u>

b) Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, representan el efecto impositivo del 23% y 24% respectivamente, de gastos reconocidos en los resultados del periodo y que no serán deducibles fiscalmente hasta que estas cumplan con los criterios establecidos en las disposiciones tributarias vigentes.

El movimiento de la cuenta activo por impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	781	499
Crédito a resultados por impuestos diferidos	432	282
Efecto por variación de tasas	<u>(32)</u>	<u>—</u>
Saldo al fin del año	<u>1,181</u>	<u>781</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2001 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2009, 2010 y 2011, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen de los gastos de administración y costos de distribución al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados a corto plazo	59,567	148,582
Pagos otros bienes y servicios	29,863	47,392
Mantenimientos y reparaciones	17,292	120,481
Honorarios profesionales	16,970	
Servicios públicos	10,988	9,721
Depreciaciones	6,804	
Jubilación patronal y desahucio	2,199	1,601
Impuestos, contribuciones y otros	1,949	2,904
Combustibles y lubricantes	1,803	11,836
Transporte y movilización	672	12,095
Provisiones por deterioro	<u>672</u>	<u> </u>
Total	<u>148,779</u>	<u>354,612</u>
Costos distribución:		
Beneficios a empleados a corto plazo	112,920	
Pagos otros bienes y servicios	2,643	20,153
Mantenimientos y reparaciones	949	
Promoción y publicidad	<u>36</u>	<u> </u>
Total	<u>116,548</u>	<u>20,153</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (19 de marzo del 2013), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía KUMIX S.A., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria y Universal de Accionista el 31 de marzo del 2013.



Ing. José Félix Moreno.
Gerente General

CPA. Paola Villón
Contadora General