

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|   | Notas        | Al 31 de Diciembre de: |                   |
|---|--------------|------------------------|-------------------|
|   |              | 2012                   | 2011              |
| <b>ACTIVOS</b>                              |              |                        |                   |
| <b>Activo Corriente</b>                     |              |                        |                   |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo         | 4            | 95.638,31              | 86.835,79         |
| <b>Activos Financieros Corrientes</b>       |              |                        |                   |
| Cuentas por Cobrar Comerciales              | 5            | 89.829,17              | 58.479,85         |
| Otras Ctas. Por Cobrar                      |              | -                      | -                 |
| <b>Total Activos Financieros Corrientes</b> | <b>USD\$</b> | <b>89.829,17</b>       | <b>58.479,85</b>  |
| Inventario                                  | 6            | 57.343,50              | 95.672,75         |
| <b>Total Activo Corriente</b>               | <b>USD\$</b> | <b>242.810,98</b>      | <b>240.988,39</b> |
| <b>Activo No Corriente</b>                  |              |                        |                   |
| <b>Propiedad, Planta y Equipo</b>           | 7            |                        |                   |
| Depreciables                                |              | 126.715,47             | 109.345,30        |
| Menos: Depreciación Acumulada               |              | (9.052,26)             | (5.037,33)        |
| <b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>     | <b>USD\$</b> | <b>117.663,21</b>      | <b>104.307,97</b> |
| <b>Total Activo No Corriente</b>            | <b>USD\$</b> | <b>117.663,21</b>      | <b>104.307,97</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                        | <b>USD\$</b> | <b>360.474,19</b>      | <b>345.296,36</b> |
| <b>PASIVOS</b>                              |              |                        |                   |
| <b>Pasivo Corriente</b>                     |              |                        |                   |
| Cuentas por Pagar Comerciales               | 8            | 122.927,41             | 63.415,47         |
| Cuentas por Pagar Accionistas               | 9            | 10.000,00              | 87.000,00         |
| Otras Ctas. Por Pagar                       |              | -                      | -                 |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>               | <b>USD\$</b> | <b>132.927,41</b>      | <b>150.415,47</b> |
| <b>Pasivo No corriente</b>                  |              |                        |                   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                        | <b>USD\$</b> | <b>132.927,41</b>      | <b>150.415,47</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                           |              |                        |                   |
|   | 10           |                        |                   |
| Capital                                     |              | 35.000,00              | 35.000,00         |
| Reservas                                    |              | 32.454,90              | 32.454,90         |
| Resultado del Período                       |              | 160.091,88             | 127.425,99        |
| <b>Total Patrimonio</b>                     | <b>USD\$</b> | <b>227.546,78</b>      | <b>194.880,89</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>            | <b>USD\$</b> | <b>360.474,19</b>      | <b>345.296,36</b> |

Sr. Aldo Flaviano Aedo Sanhueza  
Gerente

Cesar Augusto Vargas Barrin  
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2013 y 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

|   | Notas        | Al 31 de Diciembre de:     |                            |
|---|--------------|----------------------------|----------------------------|
|   |              | 2013                       | 2012                       |
| Ventas  | 11           | 3.613.261,76               | 2.985.153,76               |
| (-)Costo de Ventas  | 12           | 1.632.220,48               | 1.230.135,34               |
| <b>Utilidad Bruta en Ventas</b>   | <b>USD\$</b> | <b><u>1.981.041,28</u></b> | <b><u>1.755.018,42</u></b> |
| <b>Menos: Gastos Operacionales</b>  |              |                            |                            |
| Gastos de Venta y Administración  | 13           | 1.639.425,34               | 1.555.134,51               |
| <b>Utilidad Operacional</b>   | <b>USD\$</b> | <b><u>341.615,94</u></b>   | <b><u>199.883,91</u></b>   |
| Más: Ingresos No Operacionales  |              | -                          | -                          |
| Menos: Egresos No Operacionales   |              | -                          | -                          |
| <b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b> | <b>USD\$</b> | <b><u>341.615,94</u></b>   | <b><u>199.883,91</u></b>   |
| Menos: Participación Trabajadores   |              | 51.242,39                  | -                          |
| Menos: Impuesto a la Renta  |              | 66.785,92                  | -                          |
| Menos: Otros Valores  |              | 63.495,75                  | 72.457,92                  |
| <b>Resultado del Ejercicio</b>  | <b>USD\$</b> | <b><u>160.091,88</u></b>   | <b><u>127.425,99</u></b>   |
| <b>Otro Resultado Integral</b>  |              | -                          | -                          |
| Cobertura flujo de caja   |              | -                          | -                          |
| Otras reservas  |              | -                          | -                          |
| <b>Total Otro resultado Integral</b>                                      |              | -                          | -                          |
| <b>Resultado Integral Total del Ejercicio</b>                             | <b>USD\$</b> | <b><u>160.091,88</u></b>   | <b><u>127.425,99</u></b>   |

Sr. Aldo Flaviano Aedo Sanhueza  
**Gerente**

X  
Cesar Augusto Ultras Jarrin  
**Contador**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.**, Compañía de Sociedad Anónima constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 23 de febrero de 2006 ante el Notario Trigésimo octavo del cantón Guayaquil Ab. Humberto Moya Flores, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.5638 del 10 de marzo de 2006.

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de productos textiles, de maquinaria y equipo para la industria textil, inclusive partes y piezas; ventas al por mayor y menor de accesorios y prendas de vestir.

La Compañía tiene su oficina principal para efectos tributarios domiciliada en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, parroquia Olmedo (San Alejo), Calle Olmedo S/N y Huayna Capac, Edificio Centro Comercial Bahía Mall local 7. La Compañía tiene registrado ocho (8) establecimientos, dos (2) se encuentran cerrados y seis (6) abiertos.

Los abiertos se encuentran distribuidos en: dos (2) en la ciudad de Guayaquil y cuatro (4) en la ciudad de Quito.

**NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados, tal como lo requiere la NIIF 1- Adopción de NIIF por Primera Vez, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012.

**a. Declaración de conformidad y presentación**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

**b. Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**c. Unidad Monetaria**

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar estadounidense.

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**d. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario la compañía IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

**e. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición.

**f. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas y su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad, con cargo a los resultados del período.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía no considero necesario realizar la provisión del 1% de sus cuentas por cobrar, para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad.

**g. Inventarios**

Los inventarios de la Compañía se presentan al costo histórico y se encuentran valorados por el método promedio ponderado; las importaciones de mercadería se registran al costo de compra del inventario, el cual comprende precio de compra, derechos de importación, impuestos, transporte y otros costos que intervienen directamente en la adquisición de productos terminados y materiales.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos costos necesarios para llevar a cabo la venta.

**h. Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**i. Impuestos Corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 23% y 24%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

**j. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

**k. Costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**I. Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo en caja y bancos:** incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras. En el balance de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A. utiliza las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo formato financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presente estados financieros y sujetas a todas las disposiciones de la norma, luego de realizar el análisis de efectos NIIF por primera vez, se determinó que no hubo ningún efecto que se tenga que realizar al patrimonio.

La administración de IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A., ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos.

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Corresponde a valores que se mantienen en la Caja General y en la cuenta corriente bancaria:

| Detalle                             | Diciembre 31 de: |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
|                                     | 2012             | 2011             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 95.638,31        | 86.835,79        |
| <b>Total USD\$</b>                  | <b>95.638,31</b> | <b>86.835,79</b> |

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

La cuenta por cobrar comerciales corresponde al saldo que la compañía mantiene con clientes no relacionados por sus ventas a crédito, su detalle es el siguiente a:

| Detalle                 | Diciembre 31 de: |                  |
|-------------------------|------------------|------------------|
|                         | 2012             | 2011             |
| Cientes no relacionados | 89.829,17        | 58.479,85        |
| <b>Total USD\$</b>      | <b>89.829,17</b> | <b>58.479,85</b> |

**NOTA 6. INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios se resume a continuación:

| Detalle               | Diciembre 31 de: |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|
|                       | 2012             | 2011             |
| Inventarios en Bodega | 57.343,50        | 95.672,75        |
| <b>Total USD\$</b>    | <b>57.343,50</b> | <b>95.672,75</b> |

**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un detalle de la propiedad, planta y equipo se resume a continuación:

| <u>Composición de saldos</u>            |              | <u>Al 31 de diciembre del</u> |                   |
|---|--------------|-------------------------------|-------------------|
|   |              | <u>2012</u>                   | <u>2011</u>       |
| <b>COSTO</b>                            |              |                               |                   |
| Muebles y Enseres                       |              | 90.415,47                     | 85.145,30         |
| Vehiculos                               |              | 36.300,00                     | 24.200,00         |
| <b>TOTAL COSTO</b>                      | <b>USD\$</b> | <b>126.715,47</b>             | <b>109.345,30</b> |
| Depreciación Acumulada                  |              | (9.052,26)                    | (5.037,33)        |
| <b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b> | <b>USD\$</b> | <b>117.663,21</b>             | <b>104.307,97</b> |

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo durante el periodo 2012 se detallan a continuación:

| <b>Composición de saldos</b> | <b>diciembre 31 de:</b> |
|------------------------------|-------------------------|
|                              | <b>2012</b>             |
| Saldos iniciales             | 104.307,97              |
| Adiciones y retiros netos    | 17.370,17               |
| Depreciación del año         | (4.014,93)              |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>USD\$ 117.663,21</b> |

**NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

La cuenta por pagar comerciales corresponde a obligaciones contraídas con proveedores de bienes y servicios, necesarios para el normal desarrollo de la actividad de la Compañía, su detalle es el siguiente:

| <b>Detalle</b>                                | <b>Diciembre 31 de:</b> |                  |
|---|-------------------------|------------------|
|   | <b>2012</b>             | <b>2011</b>      |
| Cuentas por pagar proveedores no relacionados | 122.927,41              | 63.415,47        |
| <b>Total USD\$</b>                            | <b>122.927,41</b>       | <b>63.415,47</b> |

**NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Corresponde a valores que se mantienen pendientes por pagar a los accionistas por préstamos concedidos, su detalle es el siguiente:

| <b>Detalle</b>                  | <b>Diciembre 31 de:</b> |                  |
|---------------------------------|-------------------------|------------------|
|                                 | <b>2012</b>             | <b>2011</b>      |
| Préstamo de accionistas locales | 10.000,00               | 87.000,00        |
| <b>Total USD\$</b>              | <b>10.000,00</b>        | <b>87.000,00</b> |

**NOTA 10. PATRIMONIO**

**a. Capital Social**

El capital social de la compañía es de TREINTA Y CINCO MIL Dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 35.000,00), dividido en treinta y cinco mil acciones ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de América (USD\$ 1,00) cada una, numeradas del cero uno al treinta y cinco mil (01 al 35.000).

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**b. Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año como reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 11. VENTAS**

La cuenta "Ventas" está conformada por:

| Detalle                 | Diciembre 31 de:    |                     |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
|                         | 2012                | 2011                |
| Ventas Locales gravadas | 3.613.261,76        | 2.985.153,76        |
| <b>Total USD\$</b>      | <b>3.613.261,76</b> | <b>2.985.153,76</b> |

**NOTA 12. COSTO DE VENTAS**

La cuenta "Costo de Ventas" está conformada por:

| Detalle              | Diciembre 31 de:    |                     |
|----------------------|---------------------|---------------------|
|                      | 2012                | 2011                |
| Inventario inicial   | 95.672,75           | 250.602,71          |
| (+) Compras          | 1.593.891,23        | 1.075.205,38        |
| (-) Inventario final | (57.343,50)         | (95.672,75)         |
| <b>Total USD\$</b>   | <b>1.632.220,48</b> | <b>1.230.135,34</b> |

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**NOTA 13. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN**

Los "Gastos de Venta y Administración" corresponden a:

| Detalle                    | Diciembre 31 de:    |                     |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
|                            | 2012                | 2011                |
| Sueldos y salarios         | 182.695,62          | 365.126,36          |
| Beneficios sociales        | 83.066,71           | 80.647,91           |
| Aportes                    | 100.930,12          | 54.530,12           |
| Arriendos                  | 253.335,28          | 140.044,24          |
| Mantenimiento y reparacion | 207.302,32          | 76.288,00           |
| Combustible y lubricantes  | 17.130,00           | 24.400,00           |
| Suministros y materiales   | 24.350,65           | 27.800,30           |
| Transporte                 | 11.075,20           | -                   |
| Gastos de gestion          | 128.360,00          | 190.320,15          |
| Impuestos                  | 111.850,00          | -                   |
| Gastos de viaje            | 119.849,81          | 230.602,20          |
| Servicios publicos         | 101.666,11          | 105.592,72          |
| Otros servicios            | 178.511,00          | 135.859,71          |
| Otros bienes               | 119.302,52          | 123.922,80          |
| <b>Total USD\$</b>         | <b>1.639.425,34</b> | <b>1.555.134,51</b> |

**NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**ALDO F. AEDO  
 REPREST. LEGAL  
 KALAND. S. A.**

*Cesar Augusto Utreras Jimin*  
 CONTADOR