

SURIGAT S.A.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

SURIGAT S.A.



ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
<u>Activo</u>			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	49,074	41,300
Activos financieros	(7)	1,076,603	483,794
Existencias	(8)	218,884	942
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	50,196	3,968
Activos por impuestos corrientes	(10)	20,755	22,833
Total activo corriente		1,415,511	552,838
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	7,109	7,257
Otros activos no corrientes		2,881	1,844
Total activo no corriente		9,990	9,101
Total activo		1,425,502	561,938
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	321,386	434,799
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	62,664	-
Otras obligaciones corrientes	(14)	33,956	31,517
Otros pasivos corrientes	(15)	10,992	10,704
Total pasivo corriente		428,999	477,020
Pasivo no corriente	(16)	862,322	-
Patrimonio:			
Capital social	(17)	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		11,215	11,215
Resultados acumulados		72,903	28,754
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		49,263	44,149
Total patrimonio		134,181	84,918
Total pasivo y patrimonio		1,425,502	561,938

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

SURIGAT S.A.



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(18)	1,361,411	1,062,289
Costos			
Costo de venta:			
Costo de venta	(19)	(1,095,600)	(647,063)
Ganancia bruta		265,811	415,225
Gastos			
Administrativos	(20)	(170,536)	(346,025)
Ventas	(20)	(20,971)	
Total gastos		(191,507)	(346,025)
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		74,303	69,200
Provisión para participación a trabajadores		(11,146)	(10,380)
Provisión para impuesto a la renta		(13,895)	(14,671)
Utilidad de operaciones continuadas		49,263	44,149
Resultado integral total del año		49,263	44,149
Ganancia por acción		61.58	55.19

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

SURIGAT S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.



	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	11,215	28,754	44,149	84,918
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	44,149	(44,149)	-
Resultado neto del período 2013	-	-	-	49,263	49,263
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>800</u>	<u>11,215</u>	<u>72,903</u>	<u>49,263</u>	<u>134,181</u>

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	11,215	(2,468)	31,222	40,769
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	31,222	(31,222)	-
Resultado neto del período 2012	-	-	-	44,149	44,149
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>800</u>	<u>11,215</u>	<u>28,754</u>	<u>44,149</u>	<u>84,918</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

SURIGAT S.A.



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2013	2012
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	541,760	1,339,349
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(1,573,301)	(1,131,574)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(82,905)	(66,292)
Otros pagos por actividades de operación	(13,812)	(165,108)
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la renta pagado	(4,141)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operació	(1,132,398)	(23,625)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(1,342)	(5,688)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversiór	(1,342)	(5,688)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	62,664	(65,500)
Financimientto de terceros	1,078,850	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financian	1,141,514	(65,500)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	7,774	(94,813)
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	41,300	136,113
Saldo al final del año	49,074	41,300
Utilidad antes de participación e impuestos	74,303	69,200
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	3,333	1,231
Provisiones	7,795	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(809,336)	277,060
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	216
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(46,227)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(217,942)	364,271
(Incremento) disminución en otros activos	(11,333)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(113,413)	(719,361)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	(13,963)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(16,041)	(2,280)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	288	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(3,826)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operació	(1,132,398)	(23,625)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

SURIGAT S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Surigat S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la comercialización y distribución de productos textiles en general.

Las actividades de la compañía en general están reguladas por el Ley de Compañías, Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión y su Reglamento, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Código Laboral, Civil, Tributario y Estatutos Sociales.

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2013.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 28 de marzo del 2014.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva acabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

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 como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(g) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(i) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(j) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(k) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

(l) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(m) Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

(n) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF para las PYMES, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		2013	2012
Caja	(a)	34,699	16,168
Bancos	(b)	14,375	25,132
		<u>49,074</u>	<u>41,300</u>

(a) Incluye US\$ 202 correspondiente a fondo de caja chica, la diferencia US\$ 34,497 corresponde a efectivo generado por ventas de contado en almacén.

(b) Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos nacionales.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2013	2012
Deudores comerciales	(a)	1,072,646	263,310
Deudores no comerciales	(b)	3,956	220,484
		1,076,603	483,794
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(c)	-	-
		<u>1,076,603</u>	<u>483,794</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) Representa préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.

(c) La compañía no efectúa una estimación para cuentas incobrables, ya que considera que toda su cartera de clientes es recuperable.

8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		2013	2012
Mercadería en almacén	(a)	24,548	-
Mercadería en tránsito	(b)	194,335	942
		<u>218,884</u>	<u>942</u>

(a) Corresponde al stock de productos textiles que permanece en almacén disponibles para la venta.

(b) Comprende pagos efectuados por concepto de importaciones de mercaderías, las cuales al cierre de cada ejercicio económico no han sido nacionalizadas.

9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Anticipo a proveedores	<u>50,196</u>	<u>3,968</u>

Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales y del exterior para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

Notas a los estados financieros (continuación)

10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2013	2012
Crédito tributario - IVA	(a)	10,150	12,300
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	10,605	10,533
		<u>20,755</u>	<u>22,833</u>

(a) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado en las importaciones de productos textiles y compras en el mercado local de insumos, bienes y servicios empleados en el proceso de comercialización y distribución.

(b) El saldo al 31 de diciembre del 2013 corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2013. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2012 fue compensado con el impuesto a la renta causado de la declaración del Impuesto a la Renta de ese año presentada en abril 2013.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2013	2012
Costo	11,729	8,543
Depreciación acumulada	(4,619)	(1,286)
	<u>7,109</u>	<u>7,257</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	<u>Maquinarias</u> <u>, M&E</u>	<u>Equipos de</u> <u>computo</u>	<u>Totales</u>
Costo:			
Saldo al 31.12.2012	3,859	4,684	8,543
(+) Adquisiciones	-	3,186	3,186
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2013	<u>3,859</u>	<u>7,870</u>	<u>11,729</u>
Depreciación acumulada:			
Saldo al 31.12.2012	(418)	(868)	(1,286)
(+) Depreciación 2013	(378)	(2,955)	(3,333)
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2013	<u>(796)</u>	<u>(3,823)</u>	<u>(4,619)</u>
Importe en libros 31.12.2013	<u>3,063</u>	<u>4,047</u>	<u>7,109</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		2013	2012
Acreedores comerciales locales	(a)	49,661	149,316
Acreedores comerciales del exterior	(b)	271,725	285,482
		<u>321,386</u>	<u>434,799</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas a pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 45 días.

(b) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores del exterior, generados por la adquisición de mercaderías (inventarios).

13.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	2013	2012
Banco Bolivariano	<u>62,664</u>	<u>-</u>

Corresponde al saldo pendiente de pago de operaciones bancarias por concepto de capital de trabajo las cuales se detallan a continuación:

		US \$
Operación N° 131390		
Monto préstamo:	US\$ 27,664	27,664
Fecha de concesión:	Noviembre 19/2013	
Fecha de vencimiento:	Marzo 21/2014	
Tasa efectiva anual:	10.21%	
Operación N° 131423		
Monto préstamo:	US\$ 35,000	35,000
Fecha de concesión:	Noviembre 21/2013	
Fecha de vencimiento:	Marzo 24/2014	
Tasa efectiva anual:	10.22%	
		<u>62,664</u>

14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2013	2012
Administración tributaria	(a)	15,016	15,466
Obligaciones con empleados	(b)	17,939	15,257
Obligaciones con el IESS	(c)	1,002	794
		<u>33,956</u>	<u>31,517</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Corresponde a valores de impuestos retenidos: US \$ 407 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US \$ 714 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, US \$ 13,894 por impuesto a la renta causado del período 2013.
- (b) Incluye US \$ 6,793 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 11,146 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2013.
- (c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social del mes de diciembre del 2013.

15.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2013	2012
Anticipos de clientes	10,992	10,704

Constituye valores a favor de clientes, los cuales se liquidan en transacciones del ejercicio económico siguiente.

16.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

	2013	2012
Relacionadas	862,322	-

- (a) Constituye valores adeudados a partes relacionadas, los cuales no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento.

17.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	# acciones	US\$	% participación
Khoury Mata George Eli	400	400	50.00%
Khoury Mata Omar Andrés	400	400	50.00%
Totales	800	800	100.00%

El 5 de diciembre del 2013, la junta general de accionistas de la compañía se reunió y resolvió efectuar la cesión de la totalidad de las participaciones que poseía Kendville Finance Corp S.A. a favor de los señores Khoury Mata George y Khoury Mata Omar.

Notas a los estados financieros (continuación)

18.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2013 y 2012 corresponden la comercialización de productos textiles.

19.- Costos

Durante los años 2013 y 2012 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

20.- Gastos

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2013	2012
Gastos de personal	74,660	64,053
Servicios contratados	68,530	63,711
Insumos y materiales	594	16,528.29
Ventas	20,971	80,126
Impuestos y contribuciones	8,587	21,846
Depreciaciones	3,333	1,231
Otros	14,832	98,530
	<u>191,507</u>	<u>346,025</u>

21.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

22.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 28 de marzo del 2014.
