

ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2012**

KALIZENT S.A.
En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

KALIZENT S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

KALIZENT S.A. : *(En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura el 21 de Julio del 2008, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría del cantón Quito con fecha 12 de Agosto del 2008, bajo el número 2753, tomo 139*

OBJETO SOCIAL: *La empresa se dedicará a la producción y comercialización de maquinaria para la industria de alimentos.*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: *Av. de la Prensa No- 5824 y Vaca de Castro*

DOMICILIO FISCAL: *En la ciudad de Quito con RUC: 1792153514001*

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

*Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, aunque modificado por la revalorización del terreno.*

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*

- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la administración de la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

2.5. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.6. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

2.7. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
 - La fecha de transición a esta NIIF: y
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

En el periodo de transición no se realizaron ajustes por la adopción de las normas NIIF

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2. Activos Financieros

a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

e) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.5. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

A

3.6. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.7. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.8. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.9. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.10. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.11. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

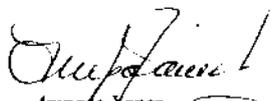
dy

KALIZENT S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	9.406,97	20.543,65
10102	Activos Financieros	8	132.531,43	14.893,40
10103	Inventarios	9	75.409,78	71.113,09
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	25.242,11	15.188,58
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		242.590,29	121.738,72
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	12	15.916,24	6.160,84
10204	Activo Intangible	13	236,06	2.138,37
10207	Otros Activos No Corrientes	16	1.880,00	0,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		18.032,30	8.299,21
1	TOTAL ACTIVO		260.622,59	130.037,93
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	162.317,62	30.072,96
20105	Provisiones	19	9.970,95	0,00
20107	Otras Obligaciones Corrientes	20	2.440,66	2.572,62
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	0,00	27.957,85
20109	Otros pasivos financieros	22	68.185,13	47.886,98
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		242.914,36	108.490,41
2	TOTAL PASIVO		242.914,36	108.490,41
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	31	800,00	800,00
30401	Reserva Legal	33	68,12	68,12
306	RESULTADOS ACUMULADOS	35		
30601	Ganancias acumuladas		12.386,26	15.805,93
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
30701	Ganancia neta del Periodo	R I	4.453,85	4.873,47
	TOTAL PATRIMONIO NETO		17.708,23	21.547,52
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		260.622,59	130.037,93
			0,00	0,00

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Amparo Yanez
REPRESENTANTE LEGAL


Javier Tapia
CONTADOR

KALIZENT S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre		%
		2011	%	
<u>INGRESOS</u>				
41				
4101				
41				
51				
42				
43				
5201				
5203				
60				
61				
62				
63				
64				
81				

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Amparo Yañez
REPRESENTANTE LEGAL


Javier Tapia
CONTADOR

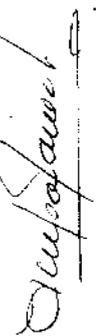
KALIZENT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			RESERVA TIPO VALUACION			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCHA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO			
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	381 890,89	342	30482	30482	30482	30482	30482	30482	30482	30482	30482	30482	30482	30482	21.547,53
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	890,00														17.708,23
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	868,06														17.708,23
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES	990102															
CORRECCION DE ERRORES	990103															
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902															
Aumento (disminución) de capital social	990201															
Aportes para futuras capitalizaciones	990202															
Prima por emisión primaria de acciones	990203															
Dividendos	990204															
Transferencia de Resultados a otros cuentas patrimoniales	990205															
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206															
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, plantas y equipo	990207															
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208															
Otros cambios (detalle) (NOTA 35)	990209															
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210													4.873,47		4.873,47

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



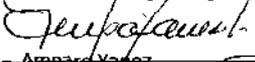
KALIZENT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

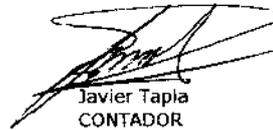
Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

	2011	2012
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	10.159,58	(6.939,57)
950101 Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	516.108,14	589.777,95
95010105 Otros cobros por actividades de operación		119.188,83
Total Clases de Cobros por actividades de operación	516.108,14	708.966,78
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(499.578,93)	(702.960,83)
95010203 Pagos a y por cuenta de empleados	(2.629,46)	(1.034,18)
95010205 Otros pagos por actividades de operación		-
950105 Intereses pagados		(10.504,87)
950107 Impuesto a las ganancias pagado	(3.740,17)	(1.406,48)
950108 Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(505.948,56)	(715.906,35)
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208 Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		18.076,25
950209 Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(2.509,00)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(2.509,00)	18.076,25
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301 Aporte en efectivo por aumentos de capital		-
950304 Financiación por préstamos a largo plazo		-
950305 Pago de Prestamos		-
950306 Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
950308 Dividendos pagados		-
950310 Otras entradas (salidas de efectivo)		-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		-
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	7.650,58	11.136,68
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	1.756,39	9.406,97
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	9.406,97	20.543,65
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	17.529,75	7.446,09
97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5.813,16	5.665,97
9702 Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705 Ajustes por gastos en provisiones		-
9711 Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-
	5.813,16	5.665,97
TOTAL AJUSTES	23.342,91	13.112,06
98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	49.866,04	19.303,43
9802 (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(86.299,55)	108.365,82
9803 (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		-
9804 (Incremento) disminución en inventarios	(19.099,99)	4.296,69
9805 (Incremento) disminución en otros activos		-
9806 Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	26.990,65	(147.265,66)
9807 Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	15.359,52	(4.751,91)
9808 Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
9809 Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-
9810 Incremento (disminución) en otros pasivos		-
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(13.183,33)	(20.051,63)
9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	10.159,58	(6.939,57)

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Amparo Yanez
REPRESENTANTE LEGAL


Javier Tapia
CONTADOR

KALIZENT S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Caja General		333,60
	Subtotal Caja	0,00	333,60
	BANCOS LOCALES		
	Banco Produbanco	9.406,97	20.210,05
	Subtotal Bancos e Inversiones	9.406,97	20.210,05
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	9.406,97	20.543,65

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	31.844,62	12.541,19
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	305,84	
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	101.181,03	3.152,27
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	-800,06	-800,06
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	132.531,43	14.893,40

9. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010306	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	74.869,50	71.113,09
1010307	Mercaderías en Tránsito	540,28	0,00
10103	TOTAL INVENTARIOS	75.409,78	71.113,09

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	17.138,72	4.917,01
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	8.103,39	10.271,57
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25.242,11	15.188,58

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12	
		VALOR US\$	ADICIONES (RETROS)	VALOR US\$
1020105	Muebles y Enseres	4.960,00	0,00	4.960,00
1020106	Máquinas y Equipos	3.034,08	696,79	3.730,87
1020108	Equipo de Computación	6.304,00	0,00	6.304,00
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	18.191,25	-18.191,25	
1020110	Otros Propiedad y Equipo	581,79	-581,79	
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	33.071,12	-18.076,25	14.994,87
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-17.154,88	8.320,85	-8.834,03
10201	Total Depreciación Acumulada	-17.154,88	8.320,85	-8.834,03
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	15.916,24	-9.755,40	6.160,84

12.1 ACTIVOS BIOLÓGICOS

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020404	(-) Amortización acumulada de activo intangible	-252,33	-350,02
1020406	Otros Activos Intangibles (Gastos pre operacionales netos)	488,39	2.488,39
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	236,06	2.138,37

KALIZENT S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020706	Otros Activos no corrientes	1.880,00	
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1.880,00	-

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	21.215,44	1.635,91
2010302	Proveedores del Exterior	141.102,18	28.417,03
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	162.317,62	30.072,96

19. PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010501	Provisiones locales	9.970,95	
20105	TOTAL PROVISIONES	9.970,95	0,00

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	1.406,48	1.455,71
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	1.034,18	1.116,91
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2.440,66	2.572,62

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa.

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos)		27.957,85
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0,00	27.957,85

Corresponden a obligaciones con entidades relacionadas que no provienen de operaciones comerciales, se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20109	Otros pasivos Financieros	68.185,13	47.886,98
20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	68.185,13	47.886,98

efectos de eventos pasados.

31. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado	800,00	800,00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	800,00

33. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	68,12	68,12
304	TOTAL RESERVAS	68,12	68,12

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta **RESERVA LEGAL:** De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reservará el 5% o 10% de las**RESERVAS FACULTATIVAS, ESTATUTARIA:** Se forma en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los

KALIZENT S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

35. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	12.386,26	15.805,93
	Utilidades del Ejercicio	4.453,85	4.873,47
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	16.840,11	20.679,40

36. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	571.473,31	570.474,52
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	571.473,31	570.474,52

36. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4302	Intereses Financieros	467,16	
4305	Otras Rentas		10.823,01
43	TOTAL OTROS INGRESOS	467,16	10.823,01

37. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	56.309,79	74.869,50
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	2.930,00	
510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	397.311,56	441.924,37
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	-74.869,50	-71.113,09
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	381.681,85	445.680,78

38. GASTOS DE VENTA

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	46.380,30	39.146,33
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3.549,30	4.820,71
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	7.318,25	7.231,06
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1.425,00	1.567,00
520108	Mantenimiento y reparaciones	7.699,03	1.686,76
520109	Arrendamiento operativo	10.520,36	12.250,00
520111	Promoción y publicidad	942,90	385,20
520112	Combustibles	2.777,11	1.240,73
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	20,38	972,31
520115	Transporte		6.408,39
520116	Gastos de gestión (agajas a accionistas, trabajadores y clientes)	5.921,52	453,83
520117	Gastos de viaje	1.079,08	1.061,36
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4.675,12	6.167,63
520119	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	1.180,36	13.991,51
520121	Depreciaciones:		
52012101	Propiedades, planta y equipo	6.066,84	5.763,65
520128	Otros gastos	70.498,88	14.519,32
	Subtotal Gastos de Venta	170.054,63	117.665,79

	Total Gastos de Venta y Administrativos	170.054,63	117.665,79
520301	Intereses	13.309,49	10.504,87
5203	Total Gastos Financieros	13.309,49	10.504,87
520402	Otros Gastos	0,00	0,00
5204	Total Otros Gastos	0,00	0,00

	TOTAL COSTOS Y GASTOS	565.045,97	573.851,44
--	------------------------------	-------------------	-------------------

KALIZENT S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

	Código SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	6.894,50	7.446,09
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-1.034,18	-1.116,91
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos →	5.860,33	6.329,18
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%) Impuesto Diferido no registrado en el gasto	-1.406,48	-1.455,71
64		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS	4.453,85	4.873,47
		IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
	839	Impuesto Causado (Menos:)	3.740,17	4.495,76
	841	Anticipo del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)	4.163,39	4.984,96
	846	Retenciones del Impuesto a la Renta (Nota N°11)	1.937,36	5.286,61
	839	NETO IMPUESTO A PAGAR	-2.360,58	-5.775,81