

**ABADHEL**

*Contadores Independientes*

**KELNER  
INTERNACIONAL CÍA.  
LTDA.**

**Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2013.**

**Junto con el informe de los  
auditores independientes.**

**KELNER INTERNACIONAL CÍA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**INDICE**

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los socios
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

**Abreviaturas utilizadas:**

US\$	- Dólar estadounidense
Compañía	- KELNER INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NIF para las PYMES	- Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los socios de la compañía:  
Kelner Internacional Cía. Ltda.

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Kelner Internacional Cía. Ltda. (Compañía constituida en el Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 no fueron auditados y se incluyen para el análisis comparativo; la legislación vigente obliga a Kelner Internacional Cía. Ltda. a someter sus estados financieros a auditoría externa, a partir del año 2013.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes del Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas

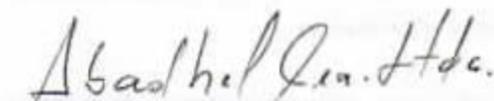
por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

#### **Bases de opinión calificada**

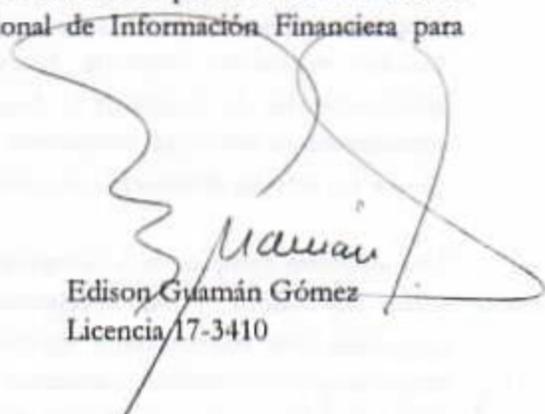
1. Excepto por el acta de Junta General de socios del 25 de marzo de 2013, no tuvimos acceso a las actas de Juntas de Socios, celebradas desde el 31 de diciembre de 2010 y hasta la fecha de emisión de nuestro informe. En consecuencia, no estuvimos en condiciones de evaluar dichas juntas y la existencia de eventuales acuerdos tomados en aquellas, su estado actual y el efecto en los estados financieros adjuntos, incluyendo el proceso de adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes.
2. Por haber sido contratados con posterioridad al 31 de diciembre de 2012, no fue posible aplicar procedimientos de auditoría para comprobar la razonabilidad de los saldos de inventarios a esa fecha. Estos saldos tienen un efecto significativo en la determinación del costo de ventas, y por consiguiente, del resultado integral del año 2013. Por este motivo, y de acuerdo a lo que anticipáramos en la oportunidad de nuestra contratación, técnicamente no pudimos obtener una base para expresar una opinión sobre los estados de resultados integrales y de flujos de efectivo adjuntos correspondientes al año que terminó el 31 de diciembre de 2013.

#### **Opinión Calificada**

En nuestra opinión, excepto por los ajustes, si los hubiere, de los asuntos mencionados en los párrafos 1 y 2 de la sección de las bases de la opinión calificada, los estados financieros referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Kelner Internacional Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes.

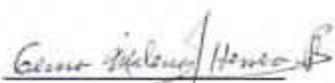


**Abadhel Cía. Ltda.**  
R.N.A.E. No 699  
Febrero, 10 de 2014.

  
**Edison Guamán Gómez**  
Licencia 17-3410

KELNER INTERNACIONAL CÍA. LTDA.  
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en U.S. dólares)

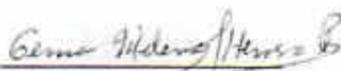
	Referencia a Notas	...31 de diciembre de...	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(En U.S. dólares)	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	685.066	369.294
Cuentas comerciales por cobrar	5	457.293	722.351
Inventarios	6	1.148.433	1.101.343
Activos por impuestos corrientes	7	33.421	56.708
<b>Total del activo corriente</b>		<u><b>2.324.213</b></u>	<u><b>2.249.696</b></u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos fijos	8	118.880	117.089
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><b>2.443.093</b></u>	<u><b>2.366.785</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Acreedores comerciales	9	2.140	504.275
Pasivos por impuestos corrientes	7	55.279	44.903
Pasivos acumulados	10	147.372	83.617
Otros pasivos corrientes	11	144.329	220.150
<b>Total del pasivo corriente</b>		<u><b>349.120</b></u>	<u><b>852.945</b></u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	12	30.521	30.521
<b>Total del pasivo no corriente</b>		<u><b>30.521</b></u>	<u><b>30.521</b></u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u><b>379.641</b></u>	<u><b>883.466</b></u>
<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>		<u><b>2.063.452</b></u>	<u><b>1.483.319</b></u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>2.443.093</b></u>	<u><b>2.366.785</b></u>

  
**Dra. Gema Herrera**  
Gerente General

  
**Leandro Coque**  
Contador

**KELNER INTERNACIONAL CÍA. LTDA.**  
**Estado de Resultados**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 2013**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2013	2012
		(En U.S. dólares)	
<b>INGRESOS</b>			
Venta mercadería		3.963.934	2.670.212
Costo de ventas	16	(2.205.484)	(1.364.873)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1.758.450</b>	<b>1.305.339</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos administrativos	17	(551.104)	(376.488)
Gastos Ventas	17	(308.824)	(265.121)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>898.522</b>	<b>663.729</b>
Participación trabajadores	10	(133.772)	(80.066)
Otros ingresos (gastos), neto		51	101.232
Ingresos (gastos) financieros, neto		(6.757)	(1.592)
<b>Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido</b>		<b>758.044</b>	<b>683.303</b>
Impuesto a la renta corriente y diferido	7	(177.911)	(112.506)
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>580.133</b>	<b>570.797</b>

  
**Dra. Gema Herrera**  
Gerente General

  
**Leandro Coque**  
Contador

KELNER INTERNACIONAL CÍA. LTDA.

Estados de Evolución del Patrimonio  
Año terminado el 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados		Total
				Reserva de Capital	Utilidades retenidas	
Saldo al 1 de enero de 2012	27.130	13.565	1.603	32.090	838.134	912.522
Resultado integral del año	-	-	-	-	570.797	570.797
Saldo al 1 de enero de 2013	27.130	13.565	1.603	32.090	1.408.931	1.483.319
Otros movimientos	-	-	(1.603)	1.603	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	580.133	580.133
Saldo al 31 de diciembre del 2013	27.130	13.565	-	33.693	1.989.065	2.063.452

(En U.S. dólares)

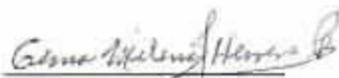
  
Dra. Gema Herrera  
Gerente General

  
Leandro Coque  
Contador

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

**KELNER INTERNACIONAL CÍA. LTDA.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 2013**  
**(Expresados en U. S. dólares)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	4.221.156	2.229.564
Efectivo pagado a proveedores, empleados e impuestos	<u>(3.876.230)</u>	<u>(2.227.017)</u>
Efectivo proveniente de las actividades de operación	<u>344.926</u>	<u>2.547</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de activos fijos	<u>(29.154)</u>	<u>(68.892)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(29.154)</u>	<u>(68.892)</u>
<b>(Disminución)/aumento del efectivo y sus equivalentes</b>	315.772	(66.345)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>369.294</u>	<u>435.639</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u><u>685.066</u></u>	<u><u>369.294</u></u>

  
**Dra. Gema Herrera**  
**Gerente General**

  
**Leandro Coque**  
**Contador**

KELNER INTERNACIONAL CÍA. LTDA.  
Estados de Flujos de Efectivo  
Año terminado el 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en U. S. dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo utilizado de las operaciones

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año		580.133	570.797
<i>Más cargos que no representan movimiento de efectivo</i>			
Depreciación de activos fijos		27.363	85.127
<i>Cambios en activos y pasivos</i>			
Cuentas comerciales por cobrar		265.059	(430.545)
Inventarios		(47.090)	(591.363)
Activos por impuestos corrientes		23.287	2.253
Acreedores comerciales		(502.136)	388.648
Pasivos por impuestos corrientes		10.376	(37.300)
Pasivos Acumulados		63.755	38.662
Otros pasivos corrientes		(75.821)	(29.039)
Obligaciones por beneficios definidos		-	5.307
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u><b>344.926</b></u>	<u><b>2.547</b></u>

  
**Dra. Gemá Herrera**  
Gerente General

  
**Leandro Coque**  
Contador

## **NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

### **1.1. Constitución-**

La Compañía fue constituida el 23 de agosto de 1980 en Quito; con el nombre de Galasi Representaciones Cía. Ltda., el 30 de noviembre de 1993 cambia su razón social a CYTECEC Cía. Ltda., posteriormente el 26 de octubre de 1998, realiza el cambio de denominación social a Kelner Internacional Cía. Ltda.

El objeto social principal es realizar la venta, al por mayor, de productos químicos, para lo que la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos, negocios y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas.

El domicilio principal está registrado en Quito en la Av. Vicente Duque 77-323 y Av. Juan de Selís.

### **1.2. Operaciones-**

Las principales operaciones de la compañía son la importación y venta de productos químicos relacionados con la remediación ambiental a empresas de servicios petroleros.

## **NOTA 2 - POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

### **2.1. Declaración de cumplimiento-**

Los estados financieros de la **Kelner Internacional Cía. Ltda.** han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) vigente al 31 de diciembre del 2013 y aplicada uniformemente a todos los períodos que se presentan.

### **2.2. Bases de preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros de la Compañía, comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

Los estados financieros se presentan en dólares y todos los valores se redondean a la unidad de mil más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

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

### **2.3. Conversión de la moneda extranjera**

**i. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**ii. Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros".

**2.4. Efectivo y equivalente del efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

**2.5. Cuentas y documentos por cobrar -**

Los cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye con base en el análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 y 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**2.6. Inventarios -**

Los inventarios 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.

## 2.7. Activos Fijos –

Los Activos fijos, se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

### i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

### ii) Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### iii) Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	5
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

### iv. Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios

económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

#### **2.8. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin recuperar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **2.9. Acreedores comerciales -**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

#### **2.10. Impuesto a la renta-**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

##### **i. Impuesto corriente**

El impuesto por pagar 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 o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**ii. Impuestos diferidos**

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 este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**iii. Otros impuestos corrientes**

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

**2.11. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**2.12. Beneficios a empleados –**

**i. Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

**ii. Participación a trabajadores**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**2.13. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias –**

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

**i. Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**2.14. Costos y Gastos -**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.15. Ingresos y gastos financieros -**

Se registran en los resultados de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.16. Compensación de saldos y transacciones -**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna sección de la NIIF para las Pymes 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.

**2.17. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior -**

**Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar.

**i. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

**ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**iii. Baja de un activo financiero**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

**Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

**i. Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

**ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**iii. Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**2.16. Distribución de dividendos –**

La distribución de dividendos a los socios de la **Kelner Internacional Cía. Ltda.**, se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

**2.17. Partidas excepcionales**

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios

asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### **3.1. Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### **3.2. Vida útil de activos fijos**

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2013, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos debería mantenerse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

## **NOTA 4 - EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Caja	250	893
Bancos	684.816	368.401
	<u>685.066</u>	<u>369.294</u>

**NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Clientes	450.495	644.242
Otras cuentas por cobrar	(1) 9.299	80.610
Provisión cuentas incobrables	(2.501)	(2.501)
	<u>457.293</u>	<u>722.351</u>

(1) Incluye principalmente cuentas por cobrar empleados, anticipos y otros.

**NOTA 6 - INVENTARIOS**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Inventarios	1.095.503	1.099.777
Mercadería en tránsito	52.930	1.566
	<u>1.148.433</u>	<u>1.101.343</u>

**NOTA 7 - IMPUESTOS**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito Tributario IVA	33.421	56.708
	<b><u>33.421</u></b>	<b><u>56.708</u></b>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	13.075	7.635
IVA por pagar	36.231	30.293
Impuesto a la Renta	5.973	6.975
	<b><u>55.279</u></b>	<b><u>44.903</u></b>

**Impuesto a la renta corriente**

Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

Resultado integral del año, según estados financieros antes de participación laboral e impuesto a la renta	891.816	763.369
Efecto de ajuste de años anteriores	-	<u>(229.592)</u>
Resultado integral del año, según declaración de renta antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>891.816</u>	<u>533.777</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	(133.772)	(80.067)
Gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	<u>50.644</u>	<u>35.446</u>
<b>Base imponible</b>	<b><u>808.688</u></b>	<b><u>489.156</u></b>
Impuesto a la renta causado	<b><u>(177.911)</u></b>	<b><u>(112.506)</u></b>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (23% 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (13% 2012) sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Las declaraciones de impuestos susceptibles de revisión corresponden a las de los años 2010 al 2012.

#### NOTA 8 - ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Instalaciones	150.205	150.205
Muebles y enseres	19.738	13.623
Maquinaria, equipo e instalaciones	65.583	39.611
Equipo de computación	23.983	20.699
Vehículos, equipos de transporte	136.870	165.256
	<u>396.379</u>	<u>389.395</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(277.499)</u>	<u>(272.306)</u>
	<u>118.880</u>	<u>117.089</u>

Los movimientos del activo fijo fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial, neto	117.089	133.325
Adiciones, neto	29.154	68.892
Depreciación - gasto	<u>(27.363)</u>	<u>(85.127)</u>
Saldo final, neto	<u>118.880</u>	<u>117.089</u>

**NOTA 9 - ACREEDORES COMERCIALES**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Proveedores nacionales	2.140	10.626
Proveedores del exterior	-	493.649
	<u>2.140</u>	<u>504.275</u>

**NOTA 10 - PASIVOS ACUMULADOS**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Participación trabajadores	133.772	81.880
Provisiones Sociales	13.599	1.737
	<u>147.372</u>	<u>83.617</u>

**Participación trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<b>...31 de Diciembre del...</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Saldo inicial	81.880	41.872
Provisión del año	133.772	80.066
Pagos efectuados	<u>(81.880)</u>	<u>(40.058)</u>
Saldo final	<u>133.772</u>	<u>81.880</u>

Al 31 de diciembre de 2012 incluye US\$1,813 correspondiente a utilidades generadas en años anteriores, liquidadas en el 2013.

**NOTA 11 - OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Empleados	53.527	-
IESS por pagar	17.680	7.608
Otros	(1) 73.122	212.542
	<u>144.329</u>	<u>220.150</u>

(1) Incluye saldos con partes relacionadas ver Nota 13.

**NOTA 12 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Jubilación patronal	24.637	24.637
Bonificación por desahucio	5.884	5.884
	<u>30.521</u>	<u>30.521</u>

**1. Jubilación patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos de la provisión jubilación patronal, fueron como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	24.637	20.362
Más provisión del ejercicio	-	4.275
Saldo final	<u>24.637</u>	<u>24.637</u>

### 1. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	5.884	4.852
Más provisión del ejercicio	-	1.032
Saldo final	<u>5.884</u>	<u>5.884</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en otro resultado integral.

La tasa de descuento utilizada para los cálculos de valor presente de beneficios definidos fue del 7%

**NOTA 13 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS****Transacciones comerciales**

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con partes relacionadas:

Un detalle, a continuación:

	<b>..31 de diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
<i>Saldos</i>		
Cuentas por pagar	4.332	143.625
Dividendos por pagar	68.656	68.656
<i>Transacciones</i>		
Alquileres	73.500	36.500

**Compensación del personal clave de la gerencia**

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<b>...31 de diciembre del...</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Beneficios a corto plazo	329.868	229.853
Beneficios a largo plazo	11.695	21.582
	<b><u>341.563</u></b>	<b><u>251.435</u></b>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

**NOTA 14 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones

han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

#### NOTA 15 - PATRIMONIO

##### Capital social

La Compañía cuenta con un capital social representado por 27,130 participaciones, con un valor nominal de US\$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

##### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

##### Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas - distribuibles	1.989.065	1.408.931
Reserva de capital	<u>33.693</u>	<u>33.693</u>
	<u>2.022.758</u>	<u>1.442.624</u>

##### *Reserva de capital*

El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, de haber, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### NOTA 16 - COSTO DE VENTAS

Un detalle, a continuación:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	1,099.777	509.980
Más Importaciones	2.201.209	1.954.670
Menos Inventario final	<u>(1.095.503)</u>	<u>(1.099.777)</u>
Costo de ventas	<u>2.205.484</u>	<u>1.364.873</u>

**NOTA 17 - DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN POR SU NATURALEZA**

Un detalle es como sigue:

	...31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Gastos de Administración</i>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	108.838	90.593
Aportes a la seguridad social	13.214	11.302
Beneficios sociales	22.246	13.128
Honorarios	161.184	22.118
Servicios básicos	3.080	3.004
Gastos legales	1.485	1.940
Mantenimiento y reparaciones	60.839	8.684
Arrendamiento operativo	57.000	36.500
Gastos de viaje	62.372	44.167
Combustibles y lubricantes	1.106	877
Desahucio	-	1.032
Jubilación Patronal	-	4.275
Seguros y reaseguros	5.270	7.768
Impuestos, contribuciones y otros	10.605	14.636
Depreciaciones	27.363	85.127
Provisión incobrables	-	10.102
Otros Gastos	16.502	21.235
	<u>551.104</u>	<u>376.488</u>
<i>Gastos de Venta</i>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	173.118	144.097
Aportes a la seguridad social	21.034	17.991

**KELNER INTERNACIONAL CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013**  
**(Expresados en U. S. dólares)**

---

Beneficios sociales	25.822	15.238
Honorarios	13.518	46.004
Servicios básicos	3	-
Mantenimiento y reparaciones	616	140
Arrendamiento operativo	16.500	16.087
Desahucio y despido	3.480	-
Seguros y reaseguros	5.000	-
Provisión incobrables	7.838	-
Fletes	28.659	14.173
Otros Gastos	13.237	11.391
	<u>308.824</u>	<u>265.121</u>

**NOTA 18 - CONTINGENCIAS**

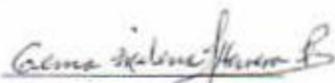
Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

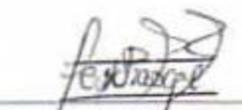
**NOTA 19 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Desde el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (10 de febrero de 2014) 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.

**NOTA 20 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía febrero de 2014 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.

  
**Dra. Gema Herrera**  
Gerente General

  
**Leandro Coque**  
Contador