

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación y venta al por mayor y menor de tejidos textiles.

GEORGE KURY ASSAF, domiciliada en Ecuador, propietaria del 40% del capital de la Compañía, es el principal accionista de la misma.

El 14% (80% en el 2011) del total de ingresos de mercaderías corresponden a importaciones que realizaron.

La Compañía es una compañía limitada constituida el 17 de febrero de 1971 en Ecuador, con un capital inicial de S/. 60,000 (Sesenta Mil 00/100 Sucres. Moneda de uso legal en esos años en Ecuador) regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 20 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 26 de febrero de 1971 bajo el Repertorio número 3.275. Desde los años 1976 a 1990 se registraron 3 aumentos de capital por S/. 880,000 para llegar a los S/. 940,000; por \$ 2,060,00 para llegar a los S/. 3,000,000 y finalmente de S/. 13,000,000 para llegar al capital de S/. 16,000,000 el 02 de Octubre de 1990 fecha con la que quedo inscrita en Registro Mercantil del cantón Guayaquil. El 26 de agosto de 1991, la Compañía prorrogó su plazo de duración 50 años quedando el 26 de febrero de 2041 la nueva fecha de caducidad de la empresa y de manera simultánea la reactivación de la compañía, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 02 de septiembre de 1991. El 09 de febrero de 2005 se registro un aumento de capital a S/. 34,000,000 para llegar a S/. 50,000,000, y de manera simultánea la conversión del capital de Sucres a Dólares a razón de S/. 25,000 cada USD \$ 1; quedando la compañía con un capital de USD \$ 2,000.00 (Dos Mil 00/100 Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica) que se perfecciono con la inscripción en el Registro Mercantil el 24 de febrero de 2005. Mediante resolución de la Superintendencia de compañía #1468, el 19 de marzo de 2008 se reformaron los estatutos, registrando al Subgerente que en caso de faltar el Gerente tendrá la representación legal de la compañía. El 16 de agosto de 2010 mediante resolución de la Superintendencia de Compañías # 5443 se realizaron los siguientes: 1) Aumento de capital por \$ 800 llegando a \$ 2,800. 2) Fusión por absorción de la compañía Fashión Monett Cía Ltda.; 3) Se otorga la Representación Legal y de manera Indistinta al Presidente y Subgerente el mismo que en caso de faltar el Gerente hará las veces de este; 4) Con la fusión por absorción el capital que finalmente queda establecido en \$ 3,600; se perfeccionan todas estas reformas con la inscripción en el Registro Mercantil el 26 de agosto de 2010 bajo el número del repertorio. 40,833.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil calle Chimborazo # 411 - 415 entre las calles Aguirre y Clemente Ballén, frente a la Superintendencia de Bancos y Seguros, en la cual desarrolla sus actividades de ventas al por menor y mayor. Y mantiene una sucursal ubicada en la Avenida Francisco de Orellana, Solar 3, 4 y 5 y Alberto Borges (esquina) frente al edificio CENTRUM (Claro), en la cual desarrolla la actividad de ventas al por menor.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantuvo 37, para desarrollar su actividad.

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	Índice Inflación Anual
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden: estados de situación financiera, estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

Se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2013.

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada los años 2012 y 2011, respectivamente, y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2012. Y en lo que refiere a la preparación de los estados financieros terminados el 31 de diciembre de 2013 son presentados bajo NIIF-PYMES

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

2.2. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de **CASA MONETT CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

2.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es el depositante, por ejemplo, cuentas bancarias.

2.4. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos 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: (activos financieros a valor razonable con cambio en resultado,) *activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar y préstamos, otras cuentas por cobrar*. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: (pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros) *cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, otros pasivos financieros*. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 3, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar y préstamos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.4.1. Cuentas por cobrar y Préstamos.

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

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.

2.4.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Representan valores de titularización crediticia. Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.4.3. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.4.3.1. Obligaciones con Instituciones Financieras

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.4.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan, es cancelado por el accionista o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.5. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.6. Propiedad, planta y equipo

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un período de tiempo sustancial ante de estar listo para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no ha adquirido ni construido activos calificables, por lo que no han activado costos de financiación.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de propiedad, planta y equipo son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedad, planta y equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Muebles y enseres	10
Equipos y Maquinarias	10
Instalaciones/Adecuaciones	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.6.4. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.7. Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación adquiridas de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil *finita*. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

intangible es igual a cero.

2.8. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anual, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.9. Impuestos

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

2.9.1. 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 imponderables o deducibles y partidas que no 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.

2.9.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado con la contratación de un profesional del caso

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en informe emitido por el profesional contratado, se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.10.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.11. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al 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.

2.11.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12. Costos y Gastos

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.

2.13. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de noviembre del 2008, la Compañía debe presentar sus estados financieros del período que se inicie a partir del 1 de enero de 2012 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Conforme a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con las NIIF para PYMES.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF para PYMES. Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

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

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

La Compañía no ha adoptado ninguna exención en la fecha de transición a las NIIF en relación con las exenciones permitidas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

3.1. Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

Los estados financieros de la compañía son de responsabilidad de la gerencia y fueron elaborados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas Y Medianas Entidades

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

3.1.1. Estado de cambio en el patrimonio al 31 de diciembre de 2013

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ	RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	60,000.00	11,355.60	45,501.85	184,332.16	195,262.60	63,205.12	70,330.59	629,987.92
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	3,600.00	3,600.00	41,624.05	176,096.91	195,262.60	63,205.12	77,556.04	560,944.72
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	3,600.00	3,600.00	41,624.05	176,096.91	195,265.25	63,205.12	77,556.04	560,947.37
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:								-
CORRECCION DE ERRORES:					(2.65)			(2.65)
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	56,400.00	7,755.60	3,877.80	8,235.25	-	-	(7,225.45)	69,043.20
Aumento (disminución) de capital social	56,400.00							56,400.00
Aportes para futuras capitalizaciones								-
Prima por emisión primaria de acciones								-
Dividendos								-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		7,755.60	3,877.80	16,522.64			(77,556.04)	(49,400.00)
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta								-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo								-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								-
Otros cambios (detallar)				(8,287.39)				(8,287.39)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							70,330.59	70,330.59

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

3.1.2. Estado de Situación Financiera al año terminado el 31 de diciembre de 2013.

CASA MONETT CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<i>DETALLE</i>	<i>A Diciembre</i>	<i>Diciembre</i>
	2012	2013
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	90,866.03	277,676.19
<i>Activos Financieros</i>	305,080.48	199,279.27
<i>Inventarios</i>	860,232.36	925,020.85
<i>Activos por Impuestos Corrientes</i>	20,490.68	33,143.26
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,276,669.55	1,435,119.57
ACTIVO NO CORRIENTE		
<i>Propiedad, Planta y Equipo (neto)</i>	638,317.85	632,687.17
<i>Propiedades de Inversión</i>	80,438.32	80,438.32
<i>Activo Intangible</i>	5,201.04	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	723,957.21	713,125.49
TOTAL ACTIVO	2,000,626.76	2,148,245.06
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	208,859.99	421,655.34
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	382,592.29	468,404.07
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	42,664.96	173,915.20
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	256,903.31	0.00
<i>Otros pasivos financieros</i>	28,519.10	0.00
<i>Otras Pasivos Corrientes</i>	21,384.77	0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	940,924.42	1,063,974.61
PASIVO NO CORRIENTE		
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	282,980.92	282,980.92
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	193,750.05	152,116.13
<i>Provisiones por Beneficios a empleados</i>	20,796.00	18,405.48
<i>Pasivo Diferido</i>	1,228.00	780.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	498,754.97	454,282.53
TOTAL PASIVO	1,439,679.39	1,518,257.14
PATRIMONIO NETO		
<i>Capital Suscrito o Asignado</i>	3,600.00	60,000.00
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>	0.00	0.00
<i>Reserva Legal</i>	3,600.00	11,355.60
<i>Reservas Facultativa y Estatutaria</i>	41,624.05	45,501.85
RESULTADOS ACUMULADOS		
<i>Ganancias acumuladas</i>	176,096.91	184,332.16
<i>Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF</i>	195,265.25	195,262.60
<i>Reserva de capital</i>	63,205.12	63,205.12
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
<i>Resultado del Periodo</i>	77,556.04	70,330.59
TOTAL PATRIMONIO NETO	560,947.37	629,987.92
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2,000,626.76	2,148,245.06

Notas a los Estados Financieros
 Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
 Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

3.1.3. Estado d Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

CASA MONETT CÍA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<i>Diciembre</i>	<i>Diciembre</i>
	<i>2012</i>	<i>2013</i>
<u>INGRESOS</u>		
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Ventas de bienes	2,085,235.79	2,411,264.10
(-) Descuento en ventas	-275,530.15	-474,778.05
(-) Devolución en Ventas	-19,944.95	-65,138.93
Servicios	4,042.86	3,055.93
VENTAS NETAS	1,793,803.55	1,874,403.05
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
Costo de venta y producción	1,046,843.39	1,179,036.00
GANANCLIA BRUTA--> Subtotal "A"	746,960.16	695,367.05
Otros Ingresos	229,664.34	174,741.98
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>		
Gastos de ventas	300,130.02	302,538.51
Gastos de Administración	491,650.13	369,024.71
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	791,780.15	671,563.22
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	64,623.35	92,610.99
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	64,623.35	92,610.99
OTROS GASTOS	0.00	0.00
GANANCLIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS -> "B"	120,221.00	105,934.82
15% Participación a Trabajadores	-18,033.15	-15,890.22
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos-->"C"	102,187.85	90,044.60
Impuesto a la Renta	-24,631.81	-19,714.01
GANANCLIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS-->"D"	77,556.04	70,330.59

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

3.1.4. Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2013:

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	186,810.16
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	103,659.37
Clases de cobros por actividades de operación	2,078,097.05
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,903,797.27
Otros cobros por actividades de operación	174,299.78
Clases de pagos por actividades de operación	(1,620,949.90)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,031,029.14)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(391,161.01)
Otros pagos por actividades de operación	(198,759.75)
Dividendos recibidos	435.46
Intereses pagados	(114,401.89)
Intereses recibidos	6.74
Impuestos a las ganancias pagados	(4,141.13)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(235,386.96)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2,660.99)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(2,660.99)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	85,811.78
Financiación por préstamos a largo plazo	85,811.78
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	186,810.16
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	90,866.03
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	277,676.19
RECONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	105,934.82
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(127,101.87)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	13,492.71
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(4,141.13)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(136,453.45)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	124,826.42
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	29,394.22
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	76,406.99
(Incremento) disminución en inventarios	(64,788.49)
(Incremento) disminución en otros activos	(4,663.30)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	212,795.35
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	85,811.78
Incremento (disminución) en beneficios empleados	46,180.88
Incremento (disminución) en otros pasivos	(256,311.01)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	103,659.37

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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:



Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Caja Chica	400.65	171.49
	Caja General	10,033.51	57,907.81
	Fondo Rotativo	0.00	0.00
	Subtotal Caja	10,434.16	58,079.30
	BANCOS LOCALES		
	Internacional - Cta. Cte. # 170-060495	65,678.61	6,264.88
	Pichincha - Cta. Cte. #34219071-04	600.80	816.83
	Bco. Guayaquil - Cta. Cte. # 0001391	297.72	0.00
	Produbanco - Cta. Cte. # 00-01001259	477.70	477.70
	Produbanco - Cta. Ahorro	0.00	0.00
	Pichincha - Cta.Cte. #34768441-04	4,971.90	1,258.39
	Internacional - Cta. Aho. # 170074789	8,313.70	200,201.74
	BANCOS FASHION MONETT	0.00	0.00
	Territorial Cta. Ahorro#101527570	63.01	0.00
	Pacífico Cta. Cte. # 517811-5	28.43	0.00
	Unibanco Cta Aho		0.00
	OTROS DISPONIBLES		
	Tarjetas de Credito - Recaps	0.00	10,577.35
	Subtotal Bancos e Inversiones	80,431.87	219,596.89
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	90,866.03	277,676.19

4.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010203	Activos Financieros Mantenidos Hasta El Vencimiento	100.00	0.00
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	0.00	
101020501	De actividades ordinarias que generan intereses	0.00	0.00
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	192,635.61	163,241.39
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	0.00	0.00
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	19,157.82	0.00
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	99,792.75	42,643.58
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	-6,605.70	-6,605.70
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	305,080.48	199,279.27

4.3 INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010306	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	990,866.63	1,171,467.31
1010307	Mercaderías en Tránsito	0.00	0.00
1010308	Obras en construcción	0.00	0.00
1010309	Obras terminadas	0.00	0.00
1010310	Materiales o bienes para la construcción	0.00	0.00
1010311	Inv. repuestos, herramientas y accesorios	0.00	0.00
1010312	Otros Inventarios	0.00	0.00
1010313	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas	-130,634.27	-246,446.46
10103	TOTAL INVENTARIOS	860,232.36	925,020.85

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

4.4 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010401	Seguros pagados por anticipado	0.00	0.00
1010402	Arriendo pagado por anticipado	0.00	0.00
1010403	Anticipo a Proveedores	0.00	0.00
1010404	Otros anticipos entregados	0.00	0.00
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	0.00	0.00

4.5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	0.00	2,002.31
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	0.00	0.00
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta	20,490.68	31,140.95
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	20,490.68	33,143.26

4.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	ADICIONES (RETIROS)	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$	VALOR US\$
1020101	Terrenos	0.00	0.00	0.00
1020102	Edificios	734,893.38	0.00	734,893.38
1020103	Construcción en Curso	0.00	0.00	0.00
1020104	Instalaciones	0.00	0.00	0.00
1020105	Muebles y Enseres	36,237.49	0.00	36,237.49
1020106	Máquinas y Equipos	64,207.83	751.00	64,958.83
1020107	Naves, Aeronaves	0.00	0.00	0.00
1020108	Equipo de Computación	16,442.55	1,909.99	18,352.54
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	35,267.86	0.00	35,267.86
1020110	Otros Propiedad y Equipo	0.00	0.00	0.00
1020111	Repuestos y Herramientas	0.00	0.00	0.00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	887,049.11	2,660.99	889,710.10
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-248,731.26	-8,291.67	-257,022.93
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00
10201	Total Depreciación Acumulada	-248,731.26	-8,291.67	-257,022.93
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	638,317.85	-5,630.68	632,687.17

4.7 PROPIEDADES DE INVERSION

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	ADICIONES (RETIROS)	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$	VALOR US\$
1020201	Terrenos	0.00	0.00	0.00
1020202	Edificios	94,671.66	0.00	94,671.66
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	94,671.66	0.00	94,671.66
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades de Inversión	-14,233.34	0.00	-14,233.34
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00
10202	Total Depreciación Acumulada	-14,233.34	0.00	-14,233.34
10202	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	80,438.32	0.00	80,438.32

4.8 ACTIVOS INTANGIBLES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020401	Plusvalía	0.00	0.00
1020402	Marcas, Patentes, Derechos de llaves	0.00	0.00
1020404	(-) Amortización acumulada de activo intangible	-10,398.96	-15,600.00
1020405	(-) Deterioro acumulado de activo intangible	0.00	0.00
1020406	Otros Activos Intangibles (Programas Informáticos)	15,600.00	15,600.00
1020406	Otros Activos Intangibles (Gastos pre operacionales netos)	0.00	0.00
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	5,201.04	0.00

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

4.9 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020501	Depreciación en exceso de propiedad, planta y equipo	-	0.00
1020502	Jubilación Patronal empleados menos de 10 de años	-	0.00
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	0.00

Mencionar en esta nota el criterio contable aplicado que puede ser:

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionados con:

- Diferencias temporarias deducibles
- La compensación de pérdidas de años anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal
- La compensación de créditos no utilizados de años anteriores

El activo por Impuesto Diferido registrado a esta fecha es por las diferencias temporarias deducibles

4.10 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020601	Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-
1020602	(-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros	-	-
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar	-	0.00
1020604	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros	-	-
10206	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0.00	0.00

4.11 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020706	Otros Activos no corrientes	-	-
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	-

4.12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	23,237.44	51,432.47
2010302	Proveedores del Exterior	185,622.55	370,222.87
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	208,859.99	421,655.34

4.13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Sobregiros Bancarios.		
2010401	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	0.00	0.00

LOCALES

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Obligaciones Bancos locales		
	Banco Internacional (Oblig)	382,592.29	468,404.07
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	382,592.29	468,404.07

4.15

DEL EXTERIOR

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010402	Obligaciones Bancos del Exterior		
	Banco UBS	0.00	0.00
2010402	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR	0.00	-
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	382,592.29	468,404.07

4.16

Detallar: Vencimiento, Tasa de Interés, Garantías Colaterales

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

4.17 PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010501	Provisiones locales	0.00	0.00
20105	TOTAL PROVISIONES	0.00	0.00

En esta cuenta se registrara:

Para cubrir obligaciones presentes como resultados de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

4.18 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	0.00	92,130.09
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	24,631.81	19,714.01
2010703	Obligaciones con el IESS	0.00	35,082.16
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	18,033.15	15,890.22
2010706	Otras Cuentas por Pagar a Empleados	-	11,098.72
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	42,664.96	173,915.20

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

4.19 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas (Accionistas)	256,903.31	0.00
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	256,903.31	0.00

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.

4.20 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
20109	Otros pasivos Financieros	28,519.10	
20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	28,519.10	0.00

En esta cuenta se registraran obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyan obligaciones actuales de la empresa por efectos de eventos pasados.

4.21 ANTICIPO DE CLIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
20110	Anticipo de Clientes	0.00	0.00
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	0.00	0.00

Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

4.22 PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Locales

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
2011202	Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados	0.00	0.00
20112	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0.00	0.00

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

4.23 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-12	dic-13
Código SIC	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20113	Otras cuentas por pagar	21,384.77	-
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	21,384.77	-

PASIVO NO CORRIENTE

4.24 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-12	dic-13
Código SIC	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)	-	-
2020202	Cuentas y Documentos por pagar (del exterior)	-	-
20202	TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR	-	-

4.25 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Locales

		dic-12	dic-13
Código SIC	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020301	Obligaciones Bancos locales Banco Internacional*	282,980.92	282,980.92
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	282,980.92	282,980.92

*Detallar: Vencimiento, tasa de interés, Garantías Colaterales

4.26 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Del exterior

		dic-12	dic-13
Código SIC	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020302	Obligaciones Bancos del Exterior	-	-
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00

Código SIC	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	282,980.92	282,980.92
------------	--------------------------------	------------	------------

*Detallar: Vencimiento, tasa de interés, Garantías Colaterales

Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas

4.27 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Locales

		dic-12	dic-13
Código SIC	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020401	Cuentas relacionadas por pagar (Accionistas)	193,750.05	152,116.13
2020401	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS LOCALES	193,750.05	152,116.13

Del Exterior

		dic-12	dic-13
Código SIC	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020402	Cuentas relacionadas por pagar	0.00	0.00
2020402	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS EXTERIOR	0.00	0.00
20204	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	193,750.05	152,116.13

4.28 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

Código SIC	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020701	Provisión Jubilación Patronal	13,842.00	13,842.00
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados	6,954.00	4,563.48
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20,796.00	18,405.48

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la empresa.

4.29 PASIVO DIFERIDO

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-12	dic-13
Código SIC	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020901	Ingresos Diferidos	0.00	0.00
2020902	Pasivo por Impuesto Diferido	-	0.00
2020902	TOTAL PASIVO DIFERIDO	0.00	0.00

4.30 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Código SIC	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20210	Otros pasivos no corrientes	1,228.00	780.00
20210	TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	1,228.00	780.00

Se registrará el importe correspondiente a los depósitos en garantía entregado por los clientes

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

4.31 CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado		
3010101	George Kury Assaf	1,440.00	0.00
3010102	Roberto Nabil Kury Assaf	1,080.00	30,000.00
3010103	Jorge Enrique Kury Granja	1,080.00	30,000.00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	3,600.00	60,000.00

El capital Social de la empresa está constituido por 619,300 participaciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

En esta cuenta se registra el monto del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independiente del tipo de inversión, y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

4.32 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Aportes futuras capitalizaciones	0.00	0.00
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	0.00	0.00

Comprende los aportes efectuados por los socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

4.33 RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	3,600.00	11,355.60
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	41,624.05	45,501.85
304	TOTAL RESERVAS	45,224.05	56,857.45

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.

RESERVA LEGAL: De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reservará el 5% o 10% de las utilidades líquidas anuales.

RESERVAS FACULTATIVAS, ESTATUTARIA: Se forma en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

4.34 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
30504	Otros Superávit por revaluación		
305	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	0.00

4.35 RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12	dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	176,096.91	184,332.16
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-	0.00
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	195,265.25	195,262.60
30604	Reserva de capital	63,205.12	63,205.12
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	434,567.28	442,799.88

Resolución N° S.S.ICLCPAIFRS.G.11 07 del 9 de Septiembre del 2011 Resuelve: los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Revaluación por Donaciones, Reserva por Valuación y superávit por revaluación de Inversiones, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta "Resultados Acumulados", saldos que solo podrán ser capitalizados en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

4.36 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SI	DETALLE	dic-12 VALOR US\$	dic-13 VALOR US\$
4101	Ventas	2,085,235.79	2,411,264.10
4110	Descuento en ventas	-275,530.15	-474,778.05
4111	Devolución en Ventas	-19,944.95	-65,138.93
4102	Servicios	2,752.86	3,055.93
4102	Servicios	1,290.00	0.00
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,793,803.55	1,874,403.05

4.37 OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

Código SI	DETALLE	dic-12 VALOR US\$	dic-13 VALOR US\$
4301	Dividendos	1,065.52	435.46
4302	Intereses Financieros	37.07	6.74
4305	Otras Rentas	228,561.75	174,299.78
43	TOTAL OTROS INGRESOS	229,664.34	174,741.98

4.38 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

Código SI	DETALLE	dic-12 VALOR US\$	dic-13 VALOR US\$
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	1,195,883.13	990,866.63
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	150,617.59	261,663.64
510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	691,209.30	1,097,973.04
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	-990,866.63	-1,171,467.31
5101	MATERIALES UTILIZADOS	0.00	0.00
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	0.00	0.00
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	0.00	0.00
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	0.00	0.00
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1,046,843.39	1,179,036.00

4.39 GASTOS DE VENTA

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12 VALOR US\$	dic-13 VALOR US\$
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	126,933.57	166,152.38
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	15,446.48	41,308.52
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	1,873.81	46,035.11
520104	Gasto planes de beneficios a empleados	0.00	0.00
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	0.00	0.00
520106	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	0.00	0.00
520107	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	0.00	0.00
520108	Mantenimiento y reparaciones	7,664.74	0.00
520109	Arrendamiento operativo	59,956.57	0.00
520111	Promoción y publicidad	43,109.59	49,042.50
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clien	1,130.68	0.00
520117	Gastos de viaje	300.00	0.00
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5,434.24	0.00
520128	Otros gastos	38,280.34	0.00
	Subtotal Gastos de Venta	300,130.02	302,538.51

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

4.40 GASTOS DE ADMINISTRACION

Se refiere al siguiente detalle:

Código SI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	145,408.22	212,813.68
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	12,964.86	35,699.98
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	25,032.41	11,329.12
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	9,051.43	
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2,890.97	
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	0.00	
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	0.00	
520208	Mantenimiento y reparaciones	0.00	0.00
520209	Arrendamiento operativo	0.00	0.00
520210	Comisiones	0.00	0.00
520212	Combustibles	0.00	0.00
520213	Lubricantes	0.00	0.00
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	15,721.20	10,659.71
520215	Transporte	0.00	0.00
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	3,859.70	0.00
520217	Gastos de viaje	6,138.26	0.00
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	20,298.18	21,473.35
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	756.60	0.00
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	22,840.03	7,517.89
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	37,683.79	8,291.67
52022102	Propiedades de inversión	4,766.18	0.00
520222	Amortizaciones:		
52022201	Intangibles	5,199.48	5,201.04
52022202	Otros activos	0.00	0.00
520223	Gasto deterioro:		
52022301	Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
52022302	Inventarios	0.00	0.00
52022303	Instrumentos Financieros	0.00	0.00
52022304	Intangibles	0.00	0.00
52022305	Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
52022306	Otros activos	0.00	0.00
520224	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:		
520225	Gasto por reestructuración	0.00	0.00
520226	Valor neto de realización de inventarios	0.00	0.00
520227	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)	0.00	0.00
520128	Otros gastos	179,038.82	56,038.27
	Subtotal Gastos de Administración	491,650.13	369,024.71
	Total Gastos de Venta y Administrativos	791,780.15	671,563.22
520301	Intereses	54,418.46	65,457.81
520302	Comisiones	10,204.89	27,153.18
520305	Otros Gastos Financieros	0.00	0.00
5203	Total Gastos Financieros	64,623.35	92,610.99
520402	Otros Gastos	0.00	0.00
5204	Total Otros Gastos	0.00	0.00
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	1,903,246.89	1,943,210.21

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

4.41 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

Casillero Sup.	Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	120,221.00	105,934.82
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-18,033.15	-15,890.22
	804	(-)100% Dividendos Exentos	-1,065.52	-435.46
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas		
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI		
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	5,972.50	0.00
		(+) Gastos Cuentas Incobrables, que exceden el limite del 1%	0.00	0.00
		(+) Depreciación que exceden al porcentaje del SRI	0.00	0.00
		(+) Gasto Jubilación patronal empleados menos de 10 años	0.00	0.00
		(+) Gasto Valor neto de realización inventarios	0.00	0.00
	808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior		
	809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos		
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	0.00	0.00
	812	(+)Deducciones por leyes Especiales		
	813	(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI	0.00	0.00
	814	(-) Ajuste por Precio de Transferencia		
	815	(-) Deducción por incremento neto de empleados	0.00	0.00
	816	(-) Deducción por Discapacitados	0.00	0.00
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos---->	107,094.83	89,609.14
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	-24,631.81	-19,714.01
		Impuesto Diferido no registrado en el gasto	0.00	0.00
64		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS	77,556.04	70,330.59
IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR				
	839	Impuesto Causado (Menos:)	24,631.81	19,714.01
	841	Anticipo del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)	17,809.26	20,958.99
		Saldo Pendiente de Pago	7,612.40	10,293.81
	846	Retenciones del Impuesto a la Renta (Nota N°11)	10,293.81	10,181.96
	859	NETO IMPUESTO A PAGAR	4,141.14	111.85

4.42 DIFERENCIAS TEMPORALES

Diferencias temporales deducibles	Diferencias temporarias deducibles	Diferencias temporarias deducibles
Depreciación en exceso de los activos	0.00	0.00
Jubilación Patronal empleados menos de 10 años	0.00	0.00
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES	0.00	0.00

Diferencias temporales Imponibles	Diferencias temporarias deducibles	Diferencias temporarias deducibles
Diferencias temporarias de desarrollos programas de computo		
Revaluación propiedad, planta y equipo	0.00	0.00
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES	0.00	0.00

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

5. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

6. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Sr. Roberto Nabil Kury Assaf
REPRESENTANTE LEGAL



Econ. William Pardo Fierro
Contador General