

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	3,351	974
Bancos		
Pichincha C.A.	75,396	58,938
Internacional S.A.	19,476	8,199
Produbanco S.A.	1,142	383
	<u>96,014</u>	<u>67,430</u>
	<u>99,365</u>	<u>68,404</u>

4. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes	(1)	802,958	693,677
Anticipos a proveedores del exterior	(2)	64,109	-
Funcionarios y empleados	(3)	3,812	4,015
		<u>870,879</u>	<u>697,692</u>
Menos: Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(Nota 14)	<u>(32,011)</u>	<u>(56,044)</u>
		<u>838,868</u>	<u>641,648</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluyen principalmente US\$544,681 y US\$547,696 correspondientes a clientes en la provincia del Guayas; y US\$96,046 y US\$64,577 a Pichincha por esos años respectivamente (Ver Nota 16).

(2) Corresponde principalmente a anticipos entregados a Tionale Ltd. por US\$64,109 para la adquisición de inventario importado.

(3) Para los años 2013 y 2012, esta cuenta no incluye operaciones individuales de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

5. **INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mercaderías	412,158	345,821
Menos: Provisión para deterioro por valor neto de realización (1)	-	(19,288)
	<u>412,158</u>	<u>326,533</u>

(1) El movimiento de la provisión para deterioro por valor neto de realización de inventario fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	19,288	19,288
Reversión a resultados	(19,288)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	-	19,288

6. **PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	418,273	356,386
Depreciación acumulada	(110,130)	(74,303)
	<u>308,143</u>	<u>282,083</u>
<u>Clasificación:</u>		
Edificios	206,926	218,289
Vehículos	48,324	31,437
Instalaciones	36,218	10,371
Equipos de computación	6,206	10,425
Muebles y enseres	8,224	9,103
Equipos	2,250	2,458
	<u>308,143</u>	<u>282,083</u>

El movimiento durante el 2013 y 2012 de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

<u>COSTO</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	225,816	58,075	8,834	36,261	16,895	-	345,001
Adiciones	-	-	3,787	4,640	378	2,500	11,105
Saldo al 31 de diciembre del 2012	225,816	58,075	12,621	40,901	16,473	2,500	356,386
Adiciones	-	24,535	36,827	-	530	-	61,892
Saldo al 31 de diciembre del 2013	225,816	82,610	49,448	40,931	17,003	2,500	418,278
DEPRECIACIÓN ACUMULADA							
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-	(19,734)	(1,279)	(27,661)	(5,718)	-	(54,392)
Gasto depreciación	(7,527)	(6,004)	(971)	(7,815)	(1,552)	(42)	(19,911)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	(7,527)	(26,638)	(2,250)	(38,476)	(7,270)	(42)	(74,303)
Gasto depreciación	(11,763)	(7,648)	(10,980)	(4,219)	(1,169)	(268)	(35,927)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	(18,890)	(34,286)	(13,230)	(34,695)	(8,779)	(250)	116,130
SALDO NETO							
Al 31 de diciembre del 2012	218,289	31,437	10,371	10,425	9,103	2,458	282,083
Al 31 de diciembre del 2013	206,926	48,324	36,218	6,106	8,224	2,250	308,148

7. ACTIVOS INTANGIBLES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de activos intangibles fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	18,043	18,043
Amortización acumulada	(16,208)	(10,259)
	<u>1,835</u>	<u>7,784</u>

El movimiento de los activos intangibles fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	7,784	10,738
Adiciones	-	3,000
Amortización del año	(5,949)	(5,954)
	<u>1,835</u>	<u>7,784</u>

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2012 las obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

2012:

	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
Banco Internacional S.A.			
Préstamos sobre firmas con interés del 11.23% anual con pago mensual de capital e intereses con vencimiento final en septiembre del 2013.	104,189	-	104,189

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	112,252	106,714
Anticipos de clientes	165	385
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	6,626	6,116
Comisiones por pagar	3,386	5,230
Otras	25,200	19,305
	<u>147,609</u>	<u>137,750</u>

10. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos corriente

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo		
Retenciones impuesto a la renta	33,744	38,080
Retenciones de años anteriores	9,425	4,643
	<u>43,169</u>	<u>38,723</u>
Pasivo		
IVA por pagar	46,405	-
Impuesto a la renta por pagar	28,283	29,298
Retenciones en la fuente e IVA	3,685	49,949
	<u>78,373</u>	<u>79,247</u>

Movimiento

El movimiento de impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo		
Saldo inicial al 1 de enero del	38,723	46,336
Retenciones en la fuente del año	33,744	34,080
Devolución de impuesto	-	(11,784)
Compensación del año	(29,298)	(29,909)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>43,169</u>	<u>38,723</u>
Pasivo		
Saldo inicial al 1 de enero del	29,298	29,909
Provisión de año	28,283	29,298
Compensación con impuestos retenidos	(29,298)	(29,909)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>28,283</u>	<u>29,298</u>

Impuesto a la renta reconocido en resultados

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	28,283	29,298
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	60
Gasto de impuesto a la renta	<u>28,283</u>	<u>29,358</u>

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta y participación a trabajadores	21,900	9,964
15% participación a trabajadores	(5,285)	(1,495)
	<u>18,615</u>	<u>8,469</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	18,615	8,469
Más (Menos)		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(382)	(501)
Amortización de perdidas fiscales	(821)	(1,223)
Gastos no deducibles	-	8,156
	<u>17,412</u>	<u>14,901</u>
Base imponible	17,412	14,901
Impuesto causado (Tasa del 22% y 23%)	3,831	3,427
Impuesto mínimo definitivo	<u><u>28,283</u></u>	<u><u>29,298</u></u>

Impuesto a la renta diferido

El movimiento de impuestos diferidos, fue como sigue:

2013:

<u>Activo</u>	<u>Saldo a Enero 1,</u>	<u>Resultados</u>		<u>Patrimonio</u>	<u>Saldo a Diciembre 31,</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Consumos</u>		
Diferencias temporarias deducibles:					
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	17,229	-	-	.	17,229
Provisión para deterioro de inventarios	4,064	-	-	.	4,064
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-	-	-	-	-
	<u>21,293</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>.</u>	<u>21,293</u>

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Impuesto a la renta diferido (Continuación)

2012:

<u>Activo</u>	<u>Saldo a</u> <u>Enero 1,</u>	<u>Resultados</u>		<u>Patrimonio</u>	<u>Saldo a</u> <u>Diciembre 31,</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Consumos</u>		
Diferencias temporarias deducibles:					
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	18,342	-	-	(813)	17,229
Provisión para deterioro de inventarios	4,291	-	-	(227)	4,064
Provisión para jubilación patronal y desahucio	1,207	2,224	(3,412)	(19)	-
	<u>23,540</u>	<u>2,224</u>	<u>(3,412)</u>	<u>(1,059)</u>	<u>21,293</u>
<u>Pasivo</u>					
Diferencias temporarias imponibles:					
Costo atribuido propiedad, mobiliario y equipo	12,066	-	(1,128)	(10,938)	-

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2010 al 2013, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos en efectivo distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición, sobre las utilidades declaradas causarán impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Reformas al Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Con fecha 19 de junio del 2012 mediante Registro Oficial No. 727 se reformó el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno con lo cual derogó la disposición contenida en el literal f) del numeral 6 del artículo 28 relativa a la depreciación de activos fijos revaluados.

Con base a esta disposición la Gerencia ha dispuesto ajustar (reversar) el pasivo por impuesto diferido, generado en el proceso de conversión a NIIF por dicho avalúo.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación *de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual* y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalentemente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior, caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo, como en el caso de la Compañía para el 2013 y 2012.

El anticipo de impuesto a la renta para el año 2014, de acuerdo con la fórmula antes indicada se ha estimado en US\$29,054.

Declaración impuesto a la renta, año 2013

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2013, la Gerencia tiene previsto presentar la declaración dentro de los plazos establecidos en la Ley, esto es en abril del 2014.

11. OBLIGACIONES CON TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2012 un resumen de obligaciones con terceros fue como sigue:

2012:

		<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
Helmut WellischDeller	(1)	35,000	-	35,000
		<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

- (1) Mediante Acta de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 21 de octubre del 2010, se aprobó la adquisición del bien inmueble y la edificación donde funcionar las oficinas de la Compañía, se firmó la escritura de compraventa entre Inmobiliaria Cabos, INMOCABOS Cia. Ltda y Cintas Textiles S.A., mediante la cual la Compañía adquirió dicho inmueble, cuyo precio se fijó como el justo precio de la totalidad del inmueble en la suma de US\$180,000, de los cuales US\$20,000 se cancela de contado y el saldo será pagado en plazo de 32 meses plazo para lo cual se suscriben 32 pagarés por un valor de US\$5,000 cada uno del 30 de noviembre del 2010 hasta el 30 de junio del 2013. Inmobiliaria Cabos, INMOCABOS Cia. Ltda, cede y transfiere en este mismo acto el derecho hipotecario constituido a favor del señor Helmut Wellisch Deller y el total de las acreencias hipotecarias que le corresponde y que fue constituida precedentemente sobre el inmueble

12. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2012, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por pagar corriente</u>		
Industria Píolera Fonte Selva S.A.	1,089,199	682,477
Citera S.A	152,059	88,582
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
	1,241,258	771,079
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Durante los años 2013 y 2012 las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías relacionadas fueron como sigue:

2013

	<u>Industria Píolera Fonte Selva S.A.</u>	<u>Citera S.A</u>
Compra de mercadería	2,251,300	531,000
Pagos por compra de mercadería	(2,108,559)	(468,553)
Pago de arriendos	24,000	-
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

12. COMPAÑÍAS RELACIONADAS: (Continuación)

2012

	Industria Pioleta Ponte Selva S.A.	Citica S.A.
Compra de mercadería	2,529,643	512,565
Pagos por compra de mercadería	(2,469,631)	(692,533)
Pago de arriendos	24,560	-
	<u>284,572</u>	<u>(279,968)</u>

13. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

Corriente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales		10,059	7,827
Participación a trabajadores	(1)	3,285	1,495
		<u>13,344</u>	<u>9,322</u>

(1) Participación a trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual, antes del impuesto a la renta, para repartir entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	1,495	5,964
Provisión del año	3,285	1,495
Pagos	(1,495)	(5,964)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>3,285</u>	<u>1,495</u>

No corriente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	(1)	34,722	33,545
Indemnización por desahucio	(2)	7,995	10,148
		<u>42,717</u>	<u>43,693</u>

13. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

(1) Provisión para jubilación racional

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrán derecho ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde en su calidad de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

El movimiento para esta provisión fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	33,545	26,006
Provisión del año	1,177	7,539
Pagos	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>34,722</u>	<u>33,545</u>

(2) Provisión para indemnización por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código del 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 año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gerencia.

El movimiento de esta provisión fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	10,143	8,015
Provisión del año	-	2,133
Pagos	(2,153)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>7,990</u>	<u>10,148</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Continuación)

Gestión de riesgos financieros (Continuación)

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

14.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Instrumentos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	99,365	68,404
Cuentas por cobrar comerciales y otras		
cuentas por cobrar	838,868	641,648
	<u>938,233</u>	<u>710,052</u>

Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

	2013		2012	
<u>Días</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
0 a 60	-	-	511,449	-
61 a 120	-	-	126,184	-
Mas de 121		32,011	56,044	56,044
	<u>802,879</u>	<u>32,011</u>	<u>693,677</u>	<u>56,044</u>

El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	56,044	99,677
Provisión del año	-	-
Recuperación	(24,033)	(43,632)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>7,995</u>	<u>12,148</u>

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Continuación)

Gestión de riesgos financieros (Continuación)

14.2 Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un periodo de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente	1,394,698	1,076,461
Pasivo corriente	1,480,384	1,131,537
Índice de liquidez	0.94	0.95
	=====	=====

14.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

15. PATRIMONIO:

Capital social

A 31 de diciembre del 2013 y 2012 el capital social de la Compañía asciende a US\$10,000 representado por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue al menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Reserva de capital

Esta reserva podrá ser utilizada para compensar las pérdidas acumuladas, el saldo deudor de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y el excedente si hubiere podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos, no podrá utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

15. PATRIMONIO: (Continuación)

Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponde a aportes realizados por los accionistas en años anteriores.

Reserva facultativa

Corresponde a reservas voluntarias determinadas por los accionistas en años anteriores.

Resultados acumulados:

✓ **Reserva por valuación**

Se registró como contrapartida de los ajustes netos, a valor razonable de la propiedad, mobiliario y equipo por conversión a NIIF.

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES".

Ajustes por conversión a NIIF

Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(1)	(81,268)
Provisión para deterioro de inventarios	(2)	(19,288)
Recálculo de la depreciación y valor residual de vehículos baja de quipos de oficinas	(3)	12,402
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(4)	(14,543)
Reconocimiento de activo por impuestos diferidos	(5)	23,540
Reconocimiento de pasivo por impuestos diferidos	(5)	(11,431)

Ajustes para conversión a NIIF a patrimonio (90,587)

Reconocimiento de activo (pasivo) por impuestos
diferidos (636)

(91,223)

Ajuste 2012

Reversión del pasivo por impuesto diferido 6,033

(85,190)

- (1) **Provisión para deterioro para deterioro de cuentas por cobrar:** En base a un estudio por cliente de cuentas por cobrar se estableció una provisión para deterioro de este activo por US\$99,677 al 31 de diciembre del 2011, es decir US\$81,268 adicionales al valor previamente registrado a esa fecha con cargo a resultados acumulados

15. PATRIMONIO: (Continuación)

Resultados acumulados (Continuación)

✓ **Efectos de aplicación NIIF (Continuación)**

- (2) **Provisión para deterioro de inventarios:** En base a un estudio efectuado a los inventarios 31 de diciembre del 2011 se evidencio que existe un deterioro de este activo por US\$ 9,288, que fue registrado con cargo a resultados acumulados.
- (3) **Recálculo de la depreciación y valor residual de vehículos, baja de equipos de oficina:** las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, al término de cada periodo anual. Al realizar esta revisión la Compañía determinó una nueva vida útil para vehículos y estableció valores residuales, por ende se ajustaron los cálculos de depreciación en base a un estudio efectuado por perito, por lo cual al 31 de diciembre del 2011 se requirió un ajuste a la depreciación acumulada de este activo por US\$12,402, con crédito a resultados acumulados, más ciertas bajas de equipos de oficina.
- (4) **Provisión para jubilación patronal y desahucio:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos jubilación patronal y desahucio para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por aumentos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación.

La Compañía eligió como política contable posterior reconocer inmediatamente las ganancias o pérdidas actuariales en resultados del periodo. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por estos conceptos por US\$14,543, con cargo a resultados acumulados.

- (5) **Reconocimiento de Activo (Pasivo) por impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activo o pasivo por impuestos diferidos.

Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron un aumento del activo por impuestos diferidos fue US\$23,540. y debido a los efectos de las diferencias temporarias, el pasivo por impuestos diferidos se incrementó en US\$11,193.

15. PATRIMONIO: (Continuación)

✓ **Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fue como sigue:

Ingresos por venta de bienes	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Hilos y piolas	1,520,100	1,459,046
Cabos	520,710	538,276
Telas	469,990	322,928
Gasas	402,653	342,928
Plásticos	310,140	303,781
Otros	845,305	920,714
	<u>4,068,898</u>	<u>4,087,673</u>

La venta de bienes de año 2013 y 2012 y los saldos de cuentas por cobrar a clientes, al cierre de esos años por este concepto se detallan a continuación:

	<u>Venta de bienes</u>		<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Clientes: (Ver Nota 4)</u>				
Junta de Beneficencia de Guayaquil	503,317	539,791	133,594	151,064
Agricultora San Juan	189,308	222,218	7,210	12,094
Importador Ferretero Trujillo	136,097	122,957	6,838	12,247
Apolo Asanza Jorge	135,601	98,663	11,598	10,961
Megaprofer S.A.	101,786	86,154	18,036	7,832
Dismopra S.A.	79,565	93,331	19,118	4,175
Importador Comercial El Hierro	77,573	61,167	18,065	20,270
Gerardo Ortiz & Hijos	76,806	78,734	16,184	16,083
Comercial Kywi S.A.	74,657	51,889	3,444	3,366
Corporación el Rosado S.A	72,439	66,429	17,654	21,325
Chang Kuon Ayon José	49,636	48,321	10,162	9,748
Sabando Menéndez Carlos	46,295	29,730	7,448	7,321
Otros	2,527,798	2,588,089	353,357	437,190
	<u>4,068,898</u>	<u>4,087,673</u>	<u>302,558</u>	<u>693,677</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen del costo de ventas y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

<u>Costo de ventas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de comercialización y ventas Guayaquil	2,396,898	2,487,102
Costos de comercialización y ventas Quito	907,832	800,875
Costos de comercialización y ventas Manta	65	-
	<u>3,304,795</u>	<u>3,287,977</u>
 <u>Gastos de administración y ventas</u>		
Personal	452,231	376,784
Publicidad	13,114	28,041
Servicios básicos	26,670	24,488
Depreciaciones y amortización	41,812	21,953
Útiles y suministros de oficina	11,741	16,976
Seguros	9,964	10,963
Mantenimiento de vehículos	10,315	9,898
Mantenimiento equipo de oficina y programa	8,396	9,677
No deducibles	-	8,156
Impuestos	3,349	6,487
Otros gastos generales	205,481	315,662
	<u>783,073</u>	<u>829,085</u>

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (17 abril del 2014) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.