KETSATEX C.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

KETSATEX C.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura Registrada en la Superintendencia de Compañías.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la fabricación de textiles.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Parroquia Calderón barrio Terán calle D Lote 36 y caran

Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791172175001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

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

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

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

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.

- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2012. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas “NEC” y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”.

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

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

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

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

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

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

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

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

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

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

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

2.4. Responsabilidad de la información

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

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5. Información referida al ejercicio 2011

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

2.6. Periodo Contable

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

2.7. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

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

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

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

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

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de la NIIF son:

1. **Propiedad, Planta y Equipo (Sección 2)** - Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. La empresa posee bienes inmuebles (terreno), podrá medirlos a su valor razonable o revalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011, o basarse en el avalúo elaborado por un Perito Calificado, por la Superintendencia de Compañías. La empresa ha adoptado el criterio del costo. Sin embargo la Norma permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable, en la adopción por primera vez. En este caso la empresa ha revalorizado el terreno de su propiedad, manteniendo el resto a su valor de costo.
2. **Deterioro del valor de los Instrumentos Financieros medidos al costo.** (Sección 11 p.21), cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de estas cuentas se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de la cuenta por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. Ajuste realizado en el periodo de transición, con efecto retrospectivo en el Patrimonio, por cuanto la Gerencia considera que fue un error de los años anteriores al no provisionarse la cartera vencida irre recuperable de los años 2009 y 2010, efecto de \$ 20.000,00. En periodos posteriores el ajuste por deterioro se registrará en resultados.
2. **Beneficios a empleados (Sección 28 – NIC 19).**-
Planes de aportaciones definidas: Son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada (un fondo) y no tiene obligación legal ni implícita y se limita a la aportación que haya acordado entregar al fondo.

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

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

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

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

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de la NIIF son:

- 1. Propiedad, Planta y Equipo (Sección 2) - Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. La empresa posee bienes inmuebles (terreno), podrá medirlos a su valor razonable o revalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011, o basarse en el avalúo elaborado por un Perito Calificado, por la Superintendencia de Compañías. La empresa ha adoptado el criterio del costo. Sin embargo la Norma permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable, en la adopción por primera vez. En este caso la empresa ha revalorizado el terreno de su propiedad, manteniendo el resto a su valor de costo.***
- 2. Deterioro del valor de los Instrumentos Financieros medidos al costo. (Sección 11 p.21), cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de estas cuentas se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de la cuenta por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. Ajuste realizado en el periodo de transición, con efecto retrospectivo en el Patrimonio, por cuanto la Gerencia considera que fue un error de los años anteriores al no provisionarse la cartera vencida irrecuperable de los años 2009 y 2010, efecto de \$ 20.000,00. En periodos posteriores el ajuste por deterioro se registrará en resultados.***
- 2. Beneficios a empleados (Sección 28 – NIC 19).- Planes de aportaciones definidas: Son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada (un fondo) y no tiene obligación legal ni implícita y se limita a la aportación que haya acordado entregar al fondo.***

Planes de beneficios definidos: la obligación de la entidad consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores y tanto el riesgo actuarial como el riesgo de inversión son asumidos por la propia entidad.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes calificados por la Superintendencia de Compañías de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

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

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenedos hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

d) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la

operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

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

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

e) Provisión por cuentas incobrables

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

3.2.2. Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo, las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

3.3. Propiedad Planta y Equipo

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

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

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

Concepto	Vida útil
Maquinarias	10 años
Muebles y Enseres	10 años

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

3.4. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del 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.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.5. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente

si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días.

3.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

3.7. Reconocimiento de ingresos

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

3.8. Reconocimiento de costos y gastos

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

3.9. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.10. Principio de Negocio en Marcha

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

3.11. Estado de Flujos de efectivo

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

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

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

3.12. Situación Fiscal

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

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** *Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.*

- **Política Jurídica:** *En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.*
- **Política de seguros:** *La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.*
- **Política de RRHH:** *La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.*

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales están extendidas en 14 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

KETSATEX C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1	ACTIVO	-	0	-
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	55.233,14	24.172,77
10102	Activos Financieros			
	Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados	8	225.829,33	132.151,16
	(Provision Cuentas Incobrables)	8	-7.062,26	-7.062,26
10103	Inventarios	9	239.872,38	302.738,97
	(-)Provision Por Valor Neto de Realizacion y Otros		0,00	-2.345,90
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	23.479,41	23.065,11
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		537.352,00	472.719,85
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	11	39.422,74	33.520,92
10204	Activo Intangible	12	4.691,79	6.422,69
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		44.114,53	39.943,61
1	TOTAL ACTIVO		581.466,53	512.663,46
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	13	290.726,39	228.213,76
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	14	60.232,09	0,00
20105	Provisiones	15	19.552,98	39.640,88
20107	Otras Obligaciones Corrientes	16	14.732,59	4.194,21
20109	Otros pasivos financieros	17	9.906,92	56.574,44
20113	Otras Pasivos Corrientes	18	40.189,30	10.497,31
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		435.340,27	339.120,60
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20202	Cuentas y Documentos por pagar	19	79.529,46	0,00
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	20	10.176,30	0,00
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	0,00	99.447,43
20207	Provisiones por Beneficios a empleados	22	1.564,00	1.564,00
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		91.269,76	101.011,43
2	TOTAL PASIVO		526.610,03	440.132,03
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	23	400,00	400,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	24	11.707,00	11.707,00
306	RESULTADOS ACUMULADOS	25		
30601	Ganancias acumuladas		11.195,95	28.910,05
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF			11.882,83
30604	Reserva de capital		13.839,45	13.839,45
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
30701	Ganancia neta del Periodo	RI	17.714,10	5.792,10
	TOTAL PATRIMONIO NETO		54.856,50	72.531,43
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		581.466,53	512.663,46

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Gerente General
Escobar Zambrano Carmita Eloisa

Contadora
Nelly Aguirre Corredores
*1709421182001

KETSATEX C.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre		%
		2011	2012	
<u>INGRESOS</u>				
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
4101 Ventas de bienes	26	1.208.225,96	906.521,22	
4109 (-) Descuento en ventas		0,00	0,00	
4110 (-) Devolución en Ventas		0,00	0,00	
41 VENTAS NETAS		<u>1.208.225,96</u>	<u>906.521,22</u>	
51 (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION				
Costo de venta y producción	28	1.109.997,87	539.661,11	60%
42 GANANCIA BRUTA		<u>98.228,09</u>	<u>366.860,11</u>	
43 Otros Ingresos	27	30.422,20	178,37	
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>				
5201 Gastos de ventas		0,00	602,84	0%
5202 Gastos de Administración		90.521,45	350.540,50	39%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>90.521,45</u>	<u>351.143,34</u>	
5203 GASTOS FINANCIEROS	29			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		5.682,15	3.404,83	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		<u>5.682,15</u>	<u>3.404,83</u>	
5204 OTROS GASTOS	29	0,00	2.504,00	
60 TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>32.446,69</u>	<u>9.986,31</u>	
61 15% Participación a Trabajadores		-4.866,95	-1.497,94	
62 Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		27.579,74	8.488,37	
63 Impuesto a la Renta		-9.865,64	-2.696,27	
64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>17.714,10</u>	<u>5.792,10</u>	1%
82 RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO			<u>5.792,10</u>	

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Gerente General
Escobar Zambrano Carmita Eloisa

Contadora
Nelly Aguirre Corredores
1709421182001

KETSATEX C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
		301	302	30401	30402	30604	30601	30603	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	400,00	11.707,00	-	-	13.839,45	28.910,05	11.882,83	5.792,10	72.551,43
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	400,00	11.707,00	-	-	13.839,45	11.195,95	11.882,83	17.714,10	66.739,33
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	400,00	11.707,00	-	-	13.839,45	11.195,95	-	17.714,10	54.856,50
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102							-		-
CORRECCION DE ERRORES:	990103							11.882,83		11.882,83
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	17.714,10	-	- 11.922,00	5.792,10
<i>Aumento (disminución) de capital social</i>	990201	-				-				-
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>	990202		-							-
<i>Prima por emisión primaria de acciones</i>	990203									-
<i>Dividendos</i>	990204									-
<i>Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales</i>	990205									-
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta</i>	990206									-
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo</i>	990207									-
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles</i>	990208									-
<i>Otros cambios (detallar) (NOTA 35)</i>	990209						17.714,10		- 17.714,10	-
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>	990210								5.792,10	5.792,10

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Gerente General
Escobar Zambrano Carmita Eloisa

Contadora
Nelly Aguirre Corredores
1709421182001

KETSATEX C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

	2011	2012
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	
	54.840,74	(10.801,88)
950101	Clases de Cobros por actividades de operación	
95010101	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.254.919,78
95010105	Otros cobros por actividades de operación	39.558,33
	1.294.478,11	1.012.674,89
950102	Clases de Pagos por actividades de operación	
95010201	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.229.157,16)
95010203	Pagos a y por cuenta de empleados	(1.985,40)
950105	Intereses pagados	(5.682,15)
	Intereses recibidos	-
950107	Impuesto a las ganancias pagado	(2.812,66)
950108	Otras entradas (salidas) de efectivo	-
	(1.239.637,37)	(1.023.476,77)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	
950208	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-
950209	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(340,52)
	-	(340,52)
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	
950310	Otras entradas (salidas de efectivo)	(19.917,97)
	-	(19.917,97)
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	54.840,74
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	392,40
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	55.233,14
	55.233,14	24.172,77
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	32.446,69
		9.986,31
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
9701	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	8.100,11
	8.100,11	6.242,34
	TOTAL AJUSTES	40.546,80
		16.228,65
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
9801	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	16.271,97
9802	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(9.979,63)
9803	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-
9804	(Incremento) disminución en inventarios	(93.802,38)
9805	(Incremento) disminución en otros activos	-
9806	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	96.942,94
9807	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(20.592,18)
9810	Incremento (disminución) en otros pasivos	25.453,22
	14.293,94	(27.030,53)
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	54.840,74
		(10.801,88)

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Gerente General
Escobar Zambrano Carmita Eloisa

Contadora
Nelly Aguirre Corredores
1709421182001

KETSATEX C.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO***Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	BANCOS LOCALES		
	Bancos	55.233,14	24.172,77
	Subtotal Bancos e Inversiones	55.233,14	24.172,77
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	55.233,14	24.172,77

8. ACTIVOS FINANCIEROS*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	225.829,33	132.151,16
		225.829,33	132.151,16

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	-7.062,26	-7.062,26
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	-7.062,26	-7.062,26

9. INVENTARIOS*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010301	Inventario de Materia Prima	143.078,00	141.708,97
1010302	Inventario de Productos en Proceso	28.224,38	25.736,00
1010305	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-producidos por la	68.570,00	135.294,00
10103	TOTAL INVENTARIOS	239.872,38	302.738,97

INVENTARIOS*Provision por valor Neto de Realización y otras Perdidas*

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010313	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas	0,00	-2.345,90
	TOTAL PROVISION POR VNR	0,00	-2.345,90

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	ene-00	ene-00
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	23.479,41	23.065,11
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	23.479,41	23.065,11

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020102	Edificios	15.592,67	-15.592,67
1020105	Muebles y Enseres	5.060,26	1.699,00
1020106	Máquinas y Equipos	59.457,12	15.234,19
1020110	Otros Propiedad y Equipo	1.000,00	-1.000,00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	81.110,05	340,52
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-41.687,31	-6.242,34
10201	Total Depreciación Acumulada	-41.687,31	-6.242,34
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	39.422,74	-5.901,82

KETSATEX C.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***12. ACTIVOS INTANGIBLES***Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020404	(-) Amortización acumulada de activo intangible	-2.345,90	
1020406	Otros Activos Intangibles	7.037,69	6.422,69
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	4.691,79	6.422,69

CUENTAS DEL PASIVO**13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR***Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	290.726,39	228.213,76
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	290.726,39	228.213,76

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**LOCALES**

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Obligaciones Bancos locales		
	Bancos	60.232,09	
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	60.232,09	0,00
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	60.232,09	0,00

15. PROVISIONES*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010501	Provisiones locales	19.552,98	39.640,88
20105	TOTAL PROVISIONES	19.552,98	39.640,88

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	9.865,64	2.696,27
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	4.866,95	1.497,94
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14.732,59	4.194,21

17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
		VALOR US\$	VALOR US\$
20109	Otros pasivos Financieros	9.906,92	56.574,44
20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	9.906,92	56.574,44

18. OTROS PASIVOS CORRIENTES*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
		VALOR US\$	VALOR US\$
20113	Otras cuentas por pagar	28.306,47	7.262,76
	Diferencia Utilidad del Ejercicio	11.882,83	3.234,55
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	40.189,30	10.497,31

KETSATEX C.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****PASIVO NO CORRIENTE****19. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)	79.529,46	-
20202	TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR	79.529,46	-

20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Locales

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020301	Obligaciones Bancos locales		
	Bancos	10.176,30	
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	10.176,30	0,00
Código	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	10.176,30	0,00

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Locales

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020401	Cuentas relacionadas por pagar		99.447,43
2020401	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS LOCALES	0,00	99.447,43
20204	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	0,00	99.447,43

22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020701	Provisión Jubilación Patronal	1.564,00	1.564,00
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados	0,00	0,00
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	1.564,00	1.564,00

23. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado		
3010101	Socio	400,00	400,00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	400,00	400,00

24. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Aportes futuras capitalizaciones	11.707,00	11.707,00
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	11.707,00	11.707,00

KETSATEX C.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***25. RESULTADOS ACUMULADOS***Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	11.195,95	28.910,05
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF		11.882,83
30604	Reserva de capital	13.839,45	13.839,45
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Periodo	17.714,10	5.792,10
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	25.035,40	54.632,33

CUENTAS DE INGRESO- COSTOS Y GASTOS**26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS***Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	1.208.225,96	906.521,22
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.208.225,96	906.521,22

27. OTROS INGRESOS*Es el siguiente detalle*

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4305	Otras Rentas	30.422,20	178,37
43	TOTAL OTROS INGRESOS	30.422,20	178,37

28. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
5101	MATERIALES UTILIZADOS		
510105	(+) Inventario inicial de materias primas	54.896,22	143.078,00
510106	(+) Compras netas locales de materia prima	935.111,50	602.527,70
510108	(-) Inventario final de materia prima	-143.078,00	-141.708,97
510109	(+) Inventario inicial de productos en proceso	11.800,00	28.224,38
510110	(-) Inventario final de productos en proceso	-28.224,38	-25.736,00
510111	(+) Inventario inicial productos terminados	79.530,00	68.570,00
510112	(-) Inventario final de productos terminados	-68.570,00	-135.294,00
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		
510301	Sueldos y beneficios sociales	119.478,42	
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
510401	Depreciación propiedades planta y equipo	8.100,11	
510406	Mantenimiento y reparaciones	1.861,23	
510407	Suministros materiales y repuestos	21.238,93	
510408	Otros Costos de producción	117.853,84	
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.109.997,87	539.661,11

29. GASTOS DE VENTA*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
520111	Promoción y publicidad	0,00	602,84
	Subtotal Gastos de Venta	0,00	602,84

KETSATEX C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

29. GASTOS DE ADMINISTRACION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	45.948,60	107.972,20
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	13.708,00	22.116,30
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	12.455,75	55.564,12
520208	Mantenimiento y reparaciones	682,92	5.199,63
520209	Arrendamiento operativo		3.296,00
520212	Combustibles		1.205,16
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	845,38	1.920,01
520215	Transporte		7.338,96
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y cliente)	727,48	14.948,74
520217	Gastos de viaje	479,00	946,33
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		6.423,88
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	1.658,04	5.465,36
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	200,00	6.242,34
520128	Otros gastos	12.124,78	111.901,47
	Subtotal Gastos de Administración	90.521,45	350.540,50

	Total Gastos de Venta y Administrativos	90.521,45	351.143,34
520301	Intereses	5.682,15	3.404,83
5203	Total Gastos Financieros	5.682,15	3.404,83
520402	Otros Gastos	0,00	2.504,00
5204	Total Otros Gastos	0,00	2.504,00

	TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.206.201,47	896.713,28
--	------------------------------	---------------------	-------------------

30. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

Casillero Su	Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	32.446,69	9.986,31
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-4.866,95	-1.497,95
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos---->	27.579,74	8.488,36
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	-9.865,64	-2.696,27
		Impuesto Diferido no registrado en el gasto		0,00
64		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS	17.714,10	5.792,09
		IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
	839	Impuesto Causado	9.865,64	2.696,27
	841	Anticipo del Impuesto a la Renta	23.479,41	23.065,11
	859	NETO IMPUESTO A PAGAR	-13.613,77	-20.368,84