

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Boja Lavayen Os1-217
Casilla: 1717-790
Teléfono: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



DKOCINA COMPAÑÍA LIMITADA

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera Clasificado
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado del Flujo del Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas utilizadas

US\$ dólares de Estados Unidos de América
IFRS Normas Internacionales de Información Financieras
NIC Normas Internacionales de Contabilidad
FASB Junta de Estándares de Contabilidad Financiera
IASB Junta de Estándares Internacionales de contabilidad
US\$ dólares de Estados Unidos de América

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Balja Lavayen Oe1-217
Castilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de DKocina Compañía Limitada

He realizado una auditoria de los estados consolidados de situación financiera de DKocina Cia. Ltda., al 31 de Diciembre del 2013 y 1 de enero de 2013, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y del flujo del efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 1 de enero de 2013. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de DKocina Cia. Ltda., la mía es la de expresar una opinión sobre los estados financieros en base a la auditoría que practico.

El examen fue realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoría incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las revelaciones presentadas en los estados financieros de DKocina Cia. Ltda.

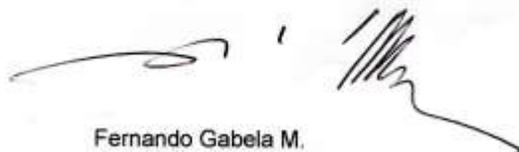
La auditoría comprende también, una evaluación de la aplicación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría me provee de una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la posición financiera de al 31 de diciembre del 2013 y al 1 de enero 2013 los resultados Integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y de los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 1 de enero de 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito, 20 de marzo de 2014

Atentamente,



Fernando Gabela M.
SC RNAE-700

DKOCINA Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2013 y 1 de enero 2013
expresado en US\$

	Notas	31/12/2013	01/01/2013
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	128.550,43	93.871,60
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	375.285,56	298.110,92
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	5	20.771,76	22.918,48
Inventarios	6	826.432,23	896.234,77
Total activos corrientes en operación		1.351.039,98	1.311.135,77
Activos No Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo neto	7	27.025,19	29.773,85
Activos diferidos	8	1.837,63	20.283,01
Total Activos No Corrientes		28.862,82	50.056,86
Total Activos		1.379.902,80	1.361.192,63
ver notas a los estados financieros			
Pasivos Corrientes			
Préstamos que devengan interés corriente	9	62.148,99	64.675,10
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	10	407.720,68	408.121,18
Total Pasivos corrientes		469.869,67	472.796,28
Pasivos No Corrientes			
Préstamos que devengan interese No corriente	11	230.591,95	250.591,95
Préstamos que no generan intereses	12	162.847,54	154.328,18
Obligaciones por Beneficio Definido	13	102.635,68	99.040,33
Total Pasivos No Corrientes		496.075,17	503.960,46
Patrimonio Neto			
Capital Social	14	20.000,00	20.000,00
Otras Reservas	15	312.691,19	252.664,40
Resultados Acumulados		-13.354,77	-13.354,77
Resultados del ejercicio		94.621,54	125.126,26
Total Patrimonio neto		413.957,96	384.435,89
Total Patrimonio neto y Pasivos		1.379.902,80	1.361.192,63

Estado de Resultados integral
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
expresado en US\$

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos Ordinarios	16	2.278.888,66	2.225.205,01
Costo de Ventas	17	-1.405.226,26	-1.351.927,14
Margen Bruto		873.662,40	873.277,87
Gastos			
Gastos de venta	18	411.662,49	461.897,22
Gastos Administrativos	19	219.634,17	164.447,17
Gastos operativos		3.661,64	3.957,99
Gastos Financieros	20	93.732,49	65.613,38
Otros costos financieros		0,00	61.309,82
Otros gastos de operación		0,00	9.073,97
Total Gastos		728.690,79	766.299,55
Ganancia (pérdida) antes de Impuestos		144.971,61	125.126,26
15% participación Trabajadores		-21.745,74	
Impuesto a la Renta		-28.604,33	
Utilidad Neta del Ejercicio		94.621,54	

ver notas a los estados financieros

DKocina Cía Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2013

expresado de US\$

	Capital Social	Aportes Futura Capitalizac.	Reserva Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultado Ejercicio	Resultados Acumulados ejercicios anteriores	Resultados Acumulados por adopción NIIF's	Total Patrimonio
Saldo Inicial re expresado 01/01/2013	20.000,00	23.650,52	47.190,63	26.386,23	155.437,02	125.126,26	12.263,45	-25.618,22	384.435,89
Asignación a reserva legal sobre resultados			3.936,18						3.936,18
Asignación a Reserva Estatutaria					37.393,73				37.393,73
Trasferencia de resultados acumulados						-125.126,26			-125.126,26
Aportación de Socios durante el ejercicio		18.696,88							18.696,88
Utilidad del Ejercicio						94.621,54			94.621,54
Ajuste a Resultados Acumulados							-12.263,45	12.263,45	0,00
Total Patrimonio neto	20.000,00	42.347,40	47.190,63	30.322,41	192.830,75	94.621,54	0,00	-13.354,77	413.957,96

Ver notas a los estados financieros

DKOCINA Cía. Ltda.
Estado de Flujo del Efectivo Directo
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
expresado en US\$

	31/12/2013	31/12/2012
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de operaciones		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestamos de servicios	2.195.294,86	2.206.270,38
Pago a proveedores por suministro de bienes y servicios	-1.549.907,84	-1.447.599,46
Pago a y por cuenta de empleados	-508.375,53	-440.345,59
Otros pagos en actividades de operación	-38.517,12	-263.282,30
Dividendos pagados	0,00	-7.040,40
Intereses pagados	0,00	-27.039,28
Impuestos a las ganancias	-27.633,64	0,00
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de Operación	70.860,73	20.963,35
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de inversión		
Adquisición de propiedad planta y equipo	-3.478,27	-20.892,16
Anticipo a terceros efectuado a terceros	0,00	-16.944,70
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de inversión	-3.478,27	-37.836,86
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de financiación		
Financiación por préstamos a largo plazo	2.526,11	118.588,00
Pagos de préstamo	20.000,00	-53.912,90
Dividendos pagados	10.177,52	0,00
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de financiación	32.703,63	64.675,10
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	34.678,83	47.801,59
Efectivo y Equivalentes al efectivo al inicio del año	93.871,60	46.070,01
Efectivo y Equivalentes al efectivo al final del año	128.550,43	93.871,60
Conciliación entre la Ganancia (pérdida) neta y los flujos de Operación		
Ganancia (pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta más (menos) ajustes por partidas distintas al efectivo :	144.971,61	125.126,26
Depreciaciones y amortizaciones	8.392,43	9.714,00
Ajustes por gastos en provisiones	7.292,80	
Ajustes por gastos impuesto a la renta	-640,10	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
Cambios en activos y Pasivos		
(incremento) disminución en cuentas por cobrar en clientes	-83.814,34	28.008,60
(incremento) disminución en otras cuentas por pagar	5.170,79	
(incremento) disminución en anticipo a proveedores	16.838,16	
(incremento) disminución en inventarios	69.802,54	-273.668,81
incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-33.922,56	122.764,51
incremento (disminución) en beneficios empleados	-20.845,57	9.018,79
incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-37.181,78	
incremento (disminución) en anticipo clientes	-5.203,25	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) en actividades de operación	70.860,73	20.963,35

ver notas a los estados financieros

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Boja Lavayen De1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



D'KOCINA CIA.LTDA.

**Notas a los Estados Financieros por el
año terminado al 31 de diciembre del 2013
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012.**

Nota 1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 4 de noviembre de 1993, ante el Notario Décimo Primera del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil, el 7 de diciembre de 1993; con fecha 26 de junio de 1998 mediante Junta Universal de Socios autoriza el aumento de capital y Reforma de Estatutos la misma que se encuentra inscrita en la Notaria Décimo Primera del mismo Cantón.

Objeto.- Con fecha dos de septiembre de 1998 se aprueba la Reforma de los estatutos de DKocina Cía. Ltda., en el Capítulo del Objeto Social tiene como principal actividad importar, exportar, ensamblar, fabricar, distribuir y representar, comercializar nacional e internacionalmente toda clase de artículos y objetos y bienes de mercadería, representar, administrar a firmas comerciales, industriales sin límites a firmas comerciales, industriales y de servicio, así como administrar bienes propios o de terceros, ya sean de personas naturales y jurídicas, importar, exportar, representar distribuir, y comercializar al por mayor o al detalle, maquinarias, materia prima, y productos en general relacionados con la industria de construcción, fabricar, importar, exportar, representar y mercadear muebles, ventanas, puertas, molduras, cortada y secada de madera, entre las operaciones significativas.

Domicilio.- Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, pudiendo establecer agencias y sucursales en las demás ciudades de la República o en el exterior.

Plazo.- Cincuenta años a contar desde la fecha de su inscripción en el registro mercantil.

Nota 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estados Financieros:

Bases de Presentación.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB.

Los estados Financieros han sido preparados de acuerdo al principio del costo histórico.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Boja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



DKocina Cía. Ltda., adoptó y presenta todos sus estados financieros bajo esta modalidad, proceso que se lo desarrolló liderado por la Gerencia Financiera de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros consolidados fueron preparados de acuerdo al principio del costo histórico, y que podría ser modificado sobre todo por la correspondiente revaluación de las propiedades y equipos de la compañía.

Efectivo y Equivalentes en efectivo.- Incluyen el efectivo en caja, depósitos a plazo está conformado por todos los recursos económicos (Caja Chica, Fondo Rotativo, Cuentas Corrientes y de Ahorros de DKocina Cía. Ltda.

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar.- Es política de la compañía DKocina Cía. Ltda., estimar que el cobro de los servicios prestados a los clientes será de 30 días hasta 45 días. En el caso de que los clientes incurran en mora se adopta el cálculo del valor actual y se utilizará el interés referencial del Banco Central del Ecuador al 31 de diciembre de 2013.

Las cuentas por cobrar por ventas de servicios, se reconocen a su valor nominal a plazos que llegan desde 30 hasta 45 días, los atrasos en el pago la Administración ha considerado constituir una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales cuando existe evidencia objetiva de que los importes no sean posibles recuperar en los términos originales de las cuentas por cobrar, los retrasos respecto de dicho plazo generan intereses implícitos. La mayoría de indicadores del posible deterioro de las cuentas y documentos por cobrar son atribuibles a dificultades financieras del deudor.

ALCANCE

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todas las cuentas por cobrar de la compañía, como son: Clientes Locales, Anticipos Proveedores, Anticipos y Préstamos Empleados.

Provisión para cuentas incobrables.- La Administración, en el ejercicio estimó provisionar el 1% para cubrir riesgos de incobrabilidad de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno vigente, provisión que es cargada a los resultados integrales finales.

Inventarios.- Las existencias se encuentran valoradas a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método del precio promedio ponderado.

Propiedad, Planta y Equipo.- DKocina Cía. Ltda., medirá todos los elementos de propiedad, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los activos fijos se llevan al valor de mercado o valor de reposición técnicamente depreciado según corresponda. Adicionalmente los activos tanto en su reconocimiento inicial

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Barja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



así como en su medición posterior, son valorados a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro del activo.

Los costos posteriores (mejoras, ampliaciones, etc.), se incluye en el valor inicial del activo, o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos esperados del activo se produzcan. El resto de mejoras y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio o período en que se incurren.

Depreciación Acumulada.- La depreciación de los activos se registran con cargo a los resultados del año, utilizando tasas que se consideran suficientes para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta y que fluctúan entre 3 y 20 años, para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimables.

Los porcentajes anuales de depreciación utilizados en el año 2013, fueron los siguientes: Edificios 5% anual, Equipo de Oficina 10%, Muebles y Enseres 10%, Vehículos 20% anual, Equipos de computación 33.33% anual.

El valor residual y la vida del activo fijo se revisan y se ajustan, si es necesario, al cierre del estado de situación financiera, de tal forma de tener una vida útil restante de acuerdo con el valor de los activos.

Cuando el valor de un activo fijo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce en forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante pruebas de deterioro.

Las pérdidas y ganancias en la venta de un activo fijo son cargadas al estado de resultados integral.

Activos Diferidos.- Se consideran activos diferidos todos aquellos valores por contratación de pólizas de seguros sobre posibles siniestros sobre los activos fijos, por tanto son activados y amortizados para determinar una utilidad y/o pérdida en las operaciones.

Acreedores Comerciales, cuentas y documentos por pagar.- Se reconocen a su valor nominal puesto que su plazo es de corto, mediano y no existe diferencia de su valor razonable.

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todos los acreedores comerciales, pagos al IESS, Beneficios Sociales e impuestos corrientes

Activos Financieros.- La compañía clasifica sus activos financieros de acuerdo a su valor razonable con cargo a los resultados del ejercicio, los préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros registrados hasta su vencimiento y disponible para la venta.

La Administración determina su clasificación de un activo financiero en el momento de reconocimiento inicial.

Pasivos de personal y Pasivos financieros.- Los préstamos, obligaciones y pasivos financieros se reconocen a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incurrido en

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Teléfono: (593 2) 2812-150 / 603 8966
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado, de acuerdo al método de la tasa efectiva

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes en su porción corriente, a menos que el derecho a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

DKocina Cía. Ltda., reconocerá a un pasivo como una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos

Participación de los Trabajadores en las Utilidades.- De conformidad a disposiciones legales de la República del Ecuador, el 15% de la utilidad anual se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades y su registro con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga antes del cálculo de impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta e impuestos diferidos.- El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la tasa de impuesto aplicables a las utilidades gravables y se cargan a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa del 24% de las utilidades gravables la cual se reduce sobre utilidades reinvertidas por el contribuyente. El gasto por impuesto a la renta del ejercicio, comprende el impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, o en otros resultados integrales.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo al método del pasivo, sobre diferencias que surgen entre las bases tributables de los activos y pasivos, y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se calcula usando tasas impositivas y/o leyes aprobadas a este respecto.

Seguridad Social.- De conformidad con disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador, la Empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación. disposiciones que han determinado que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la ley del seguro social obligatorio.

Jubilación Patronal.- De acuerdo con lo previsto en el Art. 219 del código de trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido. De acuerdo al R. O. No. 359 del 2 de julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales para pensiones jubilares, el cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares se los realizará siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la misma Empresa.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Baja Lavayen Oa1-217
Casilla: 1717-790
Teléfax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



El Pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera es al valor presente de la obligación del beneficio diferido más/ menos los ajustes por ganancias o pérdidas actuariales no reconocidas.

Reserva por Desahucio.- En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Patrimonio de los Socios.- El patrimonio invertido por los socios está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2013.

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todos los registros que por concepto de aportes, disminución / aumento de capital, reservas, efectos NIIF, y demás efectos que se deriven de la normal operación de la compañía

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- En el estado consolidado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de su vencimiento o plazo estimado de realización, con vencimientos iguales o inferiores a 12 meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes los mayores a ese plazo.

Reconocimientos de Ingresos.- Los ingresos incluyen el valor razonable de las contraprestaciones prestadas o por recibir por la venta de los servicios. Los ingresos se presentan netos de los impuestos a los servicios por ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad.

Riesgos de Liquidez y Estructura de sus Pasivos Financieros.-

El riesgo de liquidez es administrado mediante una intensa gestión de los activos y pasivos, se controla y optimiza los flujos de efectivo asegurando sus compromisos en el momento de sus vencimientos tal como se explica en la nota 9.

La Dirección de finanzas se encarga de efectuar continuamente sus proyecciones de flujo de efectivo, análisis del entorno económico y el comportamiento del mercado, para efectuar en caso de requerirlo nuevos financiamientos, así como la restructuración de préstamos que sean indispensables y coherentes con la capacidad de generar adicionales flujos de negocios en donde DKocina Cía. Ltda., participa.

Implementación de las Normas Internacionales de Información Financieras.- De conformidad con las Resoluciones No. 08.G.DSC.del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006.del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's a entes jurídicos sujetos a su control y vigilancia. La Compañía presentó su cronograma y utilizará las NIIF's desde el 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011 su año de transición.



Nota 3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Compuesto por:

	31/12/2013	01/01/2013
Caja general	110.128,08	69.780,80
Caja Chica	560,00	550,00
Bancos	17.862,35	23.540,80
Total US\$	128.550,43	93.871,60

El efectivo y Equivalentes del efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en las entidades financieras. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir, se clasificarán como préstamos en el pasivo Corriente.

No existe diferencia entre el efectivo y el efectivo equivalente presentado en el estado de situación financiera, con respecto al presentado en el estado de flujo del efectivo.

La Caja General presentó un saldo al 31 de diciembre 2013 por US\$ 110.128,08, dichos fondos corresponden a depósitos en tránsito, los mismos que fueron depositados el 2 de enero de 2014.

Sobre los recursos financieros que la compañía mantiene en las diferentes instituciones bancarias, no pesa ninguna restricción en cuanto a su utilización.

Nota 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar

Compuesto por:

	31/12/2013	01/01/2013
Cuentas por cobrar clientes	362.928,26	279.113,92
Cuent. por cobrar empleados	3.981,74	9.183,92
Tarjetas de crédito	2.834,92	1.217,58
Anticipo proveedores	17.034,29	16.944,70
Provisión cuentas Incobrab.	-17.390,45	-13.693,00
Fondos reembolsables	5.596,80	5.343,80
Sobresueldos	300,00	0,00
Total US\$	375.285,56	298.110,92

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Castilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Cuentas por cobrar clientes

	31/12/2013	01/01/2013
Active Decoration	3.815,64	1.058,11
Ahcorp Ecuador	2.125,00	6.737,01
Aktuell Mobel S.A.	1.095,93	0,00
Ambientes Hogar	3.387,23	17.003,85
Jessenia Andrade	0,00	11.048,37
Mauricio Darquea	1.625,35	3.112,36
Difamosa	1.502,58	2.132,99
Fabrik Modulos S.A.	3.543,23	6.113,46
Klass Muebles Cia., Ltda.	0,00	8.378,48
Industria Rambal Cia. Ltda.	4.891,00	6.778,44
Inmobilia. Inmosolazur Cia. Ltda.	0,00	5.246,45
Modulares Iván Rhón	66.925,92	47.046,70
Muepramodul Cia. Ltda.	10.625,35	28.057,08
Guillermo Quispe	4.013,89	4.013,89
Remodularsa S.A.	214.416,42	101.214,97
Otros valores menores	44.960,72	24.393,32
Total US\$	362.928,26	279.113,92

Préstamos a Empleados

	31/12/2013	01/01/2013
Marco Aguilar Zambrano	1.218,85	1.516,30
Juan Araujo	0,00	576,41
Ligia Chacón	462,67	2.297,20
Jorge Comejo O.	300,36	0,00
Reinaldo Hidalgo	699,85	0,00
Jorge Hinojosa	0,00	2.032,25
Milton Martínez	100,00	0,00
Jaime Taco	1.100,01	909,00
Jorge Vidal Z.	100,00	0,00
Otros menores	0,00	1.852,76
Total US\$	3.981,74	9.183,92

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Boja Lavayen Oe1-217
Castilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Anticipos a Proveedores.- Corresponde a valores entregados por la Compañía por diferentes servicios especialmente de importación y transporte de mercadería, los mismos que son liquidados una vez que se reciben la mercadería.

Compuesto por :

	31/12/2013	01/01/2013
Baumatic International S.R.O.	0,00	3.971,91
Idonea System SL	2.758,40	5.142,40
Midea Foshan MD Domestic Electric Cia. Ltda.	220,00	3.637,00
Pyramis Metallougia S.A.	183,35	183,35
Guillermo Quispe	250,04	250,04
Vicente Michay	0,00	1.200,00
Esteban Erazo	0,00	500,00
Guangdo. Atlan Electric	13.272,50	0,00
Otros menores	350,00	2.060,00
Total US\$	17.034,29	16.944,70

El valor justo de los deudores y clientes no difiere de la manera significativa de los saldos presentados en los estados financieros. El valor de los deudores y clientes en mora no deteriorados representan una razonable aproximación, los mecanismos de cobro no contempla el cobro de intereses de mora en el retraso del pago, de igual forma no considera una provisión a efectos de un deterioro, puesto que según la administración los valores son recaudados a través de contratos previamente firmados por los servicios de provisión, existe una evidencia objetiva de la cobranza y los mecanismos legales que utiliza la Administración.

Calidad Crediticia.-

Los mecanismos utilizados por la compañía para la recuperación de su cartera de corto, mediano plazo podría concluir que las cuentas comerciales del negocio son de riesgo relativo.

Provisión cuentas incobrables

La Compañía ha provisionada el 1% sobre los movimientos de cartera de clientes a efectos de cubrir riesgos de incobrabilidad y de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno de acuerdo al siguiente detalle

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Botja Lavayen Oe1-217
Castilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Saldo al 1 de enero de 2013	13.693,00
Movimiento del año	<u>3.697,45</u>
saldo 31 de diciembre de 2013	<u>17.390,45</u>

Nota 5. Cuentas por cobrar por impuestos corrientes.- Conformado por los Créditos Tributarios acumulados a favor de la Compañía respecto de Impuesto a la Renta y retenciones en la fuente de periodos anteriores y del presente periodo fiscal, así como el Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado de acuerdo al siguiente detalle:

Compuesto por:

	31/12/2013	01/01/2013
Retención en la Fuente 1%	17.478,39	16.452,99
Retención en la Fuente 2%	2.571,19	2.101,10
Impuesto al Valor Agregado	0,00	4.250,05
Impuesto a la renta	722,18	114,34
Total US\$	<u>20.771,76</u>	<u>22.918,48</u>

Nota 6. Inventarios

Compuesto por:

	Saldo		Saldo	
	01/01/2013	31/12/2013	01/01/2013	31/12/2013
Inventa Produ. terminado	725.998,93	10.307.858,16	-10.388.841,34	645.015,75
Inventarios en tránsito	119.213,79	1.369.434,74	-1.358.950,13	129.698,40
Inventario Materia Prima	51.022,05	785.927,88	-785.231,85	51.718,08
Total US\$	<u>896.234,77</u>	<u>12.463.220,78</u>	<u>-12.533.023,32</u>	<u>826.432,23</u>

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Boja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Corresponde al movimiento anual de mercaderías que se adquiere para la venta como grifería, cocinas, campanas, refrigeradoras, lavavajillas, hornos, extractores y herrajes entre los más significativos, importaciones en tránsito que son liquidadas una vez internada al país la mercadería de proveedores del exterior y accesorios de repuestos de los equipos de cocina en general.

La administración de la compañía este año ha considerado no crear una provisión deterioro de inventarios en consecuencia de esta decisión no aplicó la Norma Contable Internacional 2.

Nota 7. Activos Fijos

Compuesto por:

	Equipo Oficina	Muebles Enseres	Equipo Electrónico	Vehículos	Maquinaria Equipo	Total Activo Fijo
Saldo al inicio de 01/01/2013	2.029,23	2.131,95	1.168,52	14.873,51	9.570,64	29.773,85
Movimiento año 2013						
Adiciones	706,85	3.100,24	2.423,48	2.974,70	3.569,67	12.774,94
Retiros						
Inicial Depreciación Acumu.	-5.925,48	-4.846,48	-6.202,72	-1.200,00	-2.272,96	-20.447,64
Gasto por depreciación	4.944,91	2.560,97	5.153,15	-5.344,34	-2.390,65	4.924,04
Total Cambios US\$	1.755,51	2.946,68	2.542,43	11.303,87	8.476,70	27.025,19

Se aplica la NIC 16 en cuanto al reconocimiento y la metodología de valoración permitida por esta Norma Internacional contable, la compañía no avalúa sus activos puesto que registra propiedad ni planta, aplica la NIC 36, la administración sobre el estado del activo fijo al final de cada período en forma estimada.

Los equipos de oficina, vehiculos, equipo de computación, muebles y enseres están registrados inicialmente a su costo histórico menos la depreciación acumulada.



El siguiente cuadro muestra los índices técnicos utilizados para los bienes:

	Años	Índice
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%

Políticas de Inversiones.- La Administración de la compañía ha mantenido una política de concluir los negocios necesarios para satisfacer los incrementos de la demanda en el giro del negocio que se producen en el mercado de servicios de equipo de cocina, conserva en buen estado sus instalaciones y adapta los sistemas informáticos a los avances tecnológicos, con el objetivo de cumplir con las normas de calidad y continuidad de su servicio de conformidad con las cláusulas de los contratos comerciales firmados con sus clientes.

Nota 8. Activos diferidos.- Corresponde a valores por primas de seguro que se amortizan en forma mensual, adicionalmente se activan los activos por gastos diferidos en impuesto diferido valores que serán liquidados en el próximo ejercicio económico.

Compuesto por:

	31/12/2013	01/01/2013
Primas de seguros	1.887,12	1.625,40
Amortización Diferidos	-157,26	-157,26
Impuesto diferido	0,00	18.814,87
Otros valores	107,77	0,00
Total US\$	1.837,63	20.283,01

Esta clasificación es objeto de revisión en cada ejercicio y determinar si la consideración de la vida útil (amortización) sigue siendo aplicable, valores que se someten a prueba de deterioro de valor anualmente.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Baja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Teléfono: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Nota 9. Préstamos que devengan interés corriente.-

Compuesto por:

Institución Financiera	Numero de Operación	Capital	Fecha Emisión	Fecha Vencimien.	Tasa Interés	Porción corto plazo
Proamérica	PTM0000007624	2.000,00	01/01/2012	30/09/2012	15,50%	682,93
Proamérica	PTM0000009406	1.500,00	20/06/2012	19/06/2013	15,50%	1.500,00
Proamérica	PTM0000009406	2.000,00	11/01/2013	31/03/2014	11,23%	2.000,00
Proamérica	PTM0000009424	1.000,00	21/12/2012	15/01/2013	11,23%	1.000,00
Proamérica	PTM0000009700	10.000,00	03/04/2013	30/04/2014	11,83%	1.000,00
Proamérica	PTM100258422	39.100,00	27/12/2013	28/02/2014	11,83%	39.100,00
Produbanco	PTM0100241907	20.000,00	12/09/2013	05/03/2015	11,83%	16.866,06
Total US\$						62.148,99

La cancelación de las cuotas se harán de acuerdo a la tabla de amortización que generó la institución bancaria (tasa nominal), más el registro contable de la compañía será aplicando la tasa efectiva, la diferencia que se genera entre el interés nominal y efectivo se registrará como interés anticipado y se devengará en el tiempo de la obligación hasta quedar en cero.

En el caso de que la obligación bancaria sea mayor a 12 meses, se registrará en cada periodo como pasivo corriente la parte proporcional del préstamo.

La compañía a la fecha de este informe se encuentra pagando las obligaciones de conformidad con los programas determinados en las cláusulas contractuales y de acuerdo a las tablas de amortización gradual el valor justo de las acreencias financieras no difiere del valor en libros

Nota 10. Acreedores comerciales.-

Compuesto por:

	31/12/2013	01/01/2013
Proveedores	291.356,16	325.278,72
Anticipo a clientes	20.487,89	25.691,14
Otros proveedores	10.396,37	9.956,54
Beneficios Sociales	38.132,43	21.818,35
Obligación Fiscales	43.373,49	25.376,43
Otras cuentas por pagar	3.974,34	0,00
Total US\$	407.720,68	408.121,18

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Barja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Teléfono: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Proveedores	31/12/2013	01/01/2013
Alu -style Kft	18.313,36	22.699,67
Julios Blum GmbH	150.375,36	145.524,70
Msg Munk	24.183,10	31.369,67
Nardi Electrodomés,	87.159,50	90.862,79
Sirius Spa	0,00	11.568,51
Gimax International	5.376,46	9.800,05
Jet Air Srl-Elica	0,00	4.203,71
Dinners Club	3.001,98	4.789,89
Otros menores	2.948,40	4.459,73
Total US\$	291.356,16	325.278,72

Anticipo Clientes

Corresponde a valores anticipados con cargo a las operaciones de venta las cuales son liquidadas una vez concluido el pago de la factura.

Conformado por:

	31/12/2013
Jorge Burbano	1.644,52
Odilia Mariana de Jesús	1.938,76
Ecuachapas	5.527,37
Human Force Management	1.027,73
Incoarp ACP	150,26
Rita Loreto Loreto	364,67
Shirley Machado Castillo	374,08
Zulma Madrid Pazmiño	1.400,27
Majestic	1.080,10
Hercilia Matheus P.	400,00
Victor Medina Y.	1.256,01
Novillo & Novillo Cia. Ltda.	125,18
Cristina Orna	240,00
Ospining	2.997,23
Catalina Reyes	113,74
SilMaria Augusta Silva	397,34

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Barja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Jorge Tipantuña	178,75
Cecilia Icaza	134,23
Otros menores	1.137,65
Total US\$	20.487,89

Beneficios Sociales y Patronales por pagar

Conformado por:

	saldo 01/01/2013	pagos	asignación	saldo 31/12/2013
Aportes IEES	6.695,96	-78.454,14	78.792,45	7.034,27
Préstamos IEES	1.960,45	-25.597,58	25.878,57	2.241,44
Vacaciones	6.677,00	-5.510,76	0,00	1.166,24
15% participac.Trabajadores	933,30	-933,30	21.745,74	21.745,74
Varios	293,55	-293,55	0,00	0,00
Décimo tercer sueldo	2.595,33	-30.408,71	30.539,83	2.726,45
Décimo cuarto sueldo	2.559,92	-6.709,70	7.170,78	3.021,00
Fondo de Reserva	102,84	-1.199,52	1.293,97	197,29
Total US\$	21.818,35	-149.107,26	165.421,34	38.132,43

Impuestos Fiscales por Pagar

Compuesto por:

Concepto	31/12/2013	01/01/2013
Impuesto al Valor Agregado	12.050,93	0,00
Retenciones IVA 100%	717,21	621,61
Retenciones IVA 70%	18,69	134,71
Retenciones IVA 30%	156,04	55,31
Honorarios profes. Y dietas	0,00	47,68
Servicios predomina MO	4,45	2,02
Servicio transporte privado	31,03	41,43
Transferenc.bienes imueb.	81,97	29,88
Arrendamien. bienes imueb.	448,00	350,82
Pagos por seguros y reaseg.	3,88	3,48

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Barja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Pago rendimien. financieros	92,24	100,24
Otras Retenciones 1%	37,50	0,00
Otras retenciones 2%	41,08	32,15
Otras retenciones 8%	60,14	140,27
Remunera.trabajador. Auton.	1.026,00	5.001,96
Impuesto a la renta	28.604,33	0,00
Impuesto Renta NIIF's	0,00	18.814,87
Total US\$	43.373,49	25.376,43

Nota 11. Préstamos que generan intereses No Corriente.-

En esta cuenta se registran los valores en calidad de préstamos de los socios, los intereses están pactados a una tasa que no supera la tasa efectiva del Banco Central del Ecuador:

Saldo 1 de enero de 2013	250.591,95
Movimientos en el ejercicio	-20.000,00
Saldo 31 de diciembre del 2013	<u>230.591,95</u>

Nota 12. Préstamos que no generan intereses No Corriente

En esta cuenta se registran los valores por dividendos por pagar a los socios de la compañía, que luego de los resultados de sus operaciones se encuentran a favor a los socios, dividendos que la administración considera una tasa que no supera la tasa efectiva del Banco Central del Ecuador:

Saldo 1 de enero de 2013	154.328,18
Movimientos en el ejercicio	8.519,36
Saldo 31 de diciemb. del 2013	<u>162.847,54</u>

Nota 13. Obligaciones por Beneficio Definido

El Pasivo reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las Obligaciones por Beneficio Definido, tanto por la Jubilación Patronal así como la Reserva por Desahucio, se encuentran registradas las reservas de acuerdo a la NIC 19 Beneficios de empleados.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Cofita: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Base Legal

Las disposiciones legales que se encuentran contenidas básicamente en el Código de Trabajo, en la Ley de Seguridad Social Obligatoria, en la Ley del Impuesto a la Renta dispone que los empleadores están obligados a pagar una pensión de jubilación, aquellos trabajadores que en forma continua o interrumpida, hubiese prestado servicios personales en relación de dependencia , por 25 años.

De conformidad con el RO 421 del 28 de enero de 1983, se reconoce como derecho del trabajador una doble jubilación la del IEES y la Patronal, es decir la Jubilación Patronal se aplica sin perjuicio de la que corresponde según la Ley de Seguridad Social Obligatoria.

El artículo 219 del Código de trabajo ha sido reformado en dos oportunidades mediante el RO del 18 de agosto del 2000.

DKocina Cia. Ltda., utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente por obligaciones por beneficio definido, así como el costo por los servicios prestados en el periodo actual, estudio que será efectuado por un matemático actuario.

Jubilación Patronal al inicio 2013	80.223,38
costo laboral	8.476,86
Costo Financiero	7.990,74
Ganancia (Pérdida) Actuarial	-13.813,87
Jubilación Patronal 2013	82.877,11

Reserva por Desahucio

El artículo 184 del Código de trabajo determina de la "Competencia y del procedimiento que especifica el Art 185 en el capítulo Beneficios por Desahucio", que en el caso de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años en servicio prestados.

Reserva por Desahucio al inicio 2013	18.816,95
costo laboral	998,74
Costo Financiero	1.061,87
Ganancia (Pérdida) Actuarial	864,07
Beneficios pagados	-1.983,06
Reserva por Desahucio 2013	19.758,57

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Baja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Nota 14. Capital Social.- El capital Social autorizado consiste en 20.000 participaciones de 1 US\$ valor nominal unitario, equivalentes a US\$ 20.000.

Nota 15. Otras Reservas.-

Compuesto por:

	31/812/13	01/01/2013
Reserva de Capital	47.190,63	47.190,63
Reserva Legal	30.322,41	26.386,23
Reserva Facultativa	192.830,75	155.437,02
Aportes futura Capitalización	42.347,40	23.650,52
Total US\$	312.691,19	252.664,40

Reserva de Capital.-

Constituyen los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re expresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, transferidos a esta cuenta producto adicionalmente de la aplicación de la NEC 17. Esta reserva es total o parcialmente capitalizada después de compensar pérdidas acumuladas y/o del ejercicio en curso de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías No. 017.

Reserva Legal.-

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que alcance un mínimo del 50% del Capital Social, se efectuarán de las utilidades después de deducir la participación de los trabajadores e impuesto a la renta.

Esta Reserva no está disponible para el pago de dividendos a los accionistas, ni absorción de pérdidas, pero puede ser capitalizada en su totalidad.



Nota 16. Ingresos Operacionales

Compuesto por:

	31/12/2013	31/12/2012
Ventas de Servicios	2.748.535,63	2.645.127,73
Venta materia prima	1.848,47	747,65
Descuen y Devolucio.	-482.652,32	-427.092,78
Otros descuentos	-260,52	-93,07
Ingresos de operación	11.417,40	6.515,48
Total US\$	2.278.888,66	2.225.205,01



Los ingresos de actividades ordinarias están medidos al valor razonable de la contraprestación recibida.

El valor razonable de la contraprestación, recibida tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la compañía.

Los ingresos se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas, y descuentos.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Balza Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Teléfono: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



DKocina reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad.

Los ingresos por ventas se registran en base a la facturación efectiva del periodo de consumo,

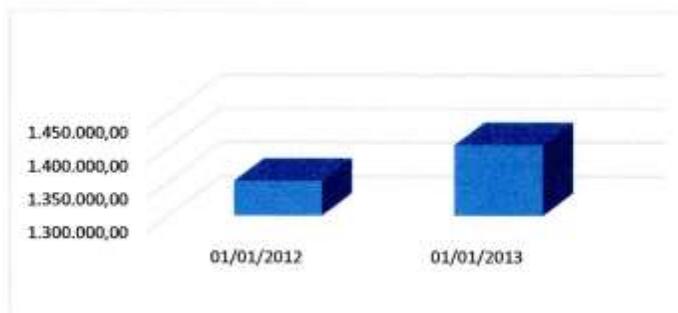
Las ventas de los productos se reconocen cuando DKocina Cia. Ltda., ha entregado sus productos al cliente, y no existe ninguna obligación pendiente de cumplir que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no tiene lugar hasta que los productos se han entregado en el lugar concreto, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido al cliente, y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo al valor con el contrato de venta y/o factura, el periodo de aceptación ha finalizado o bien DKocina Cia. Ltda., tienen la evidencia objetiva de que se han cumplido los criterios necesarios para la aceptación.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato y/o factura, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha a la fecha de la venta.

Nota 17. Costo de Ventas

Compuesto por:

	31/12/2013	31/12/2012
Inventario Inicial	725.998,93	554.288,40
Compras netas	1.144.223,20	1.368.150,37
Inventario Final	-645.015,75	-725.998,93
Materia Prima utiliza.	111.994,37	100.255,32
Costo de Fabricación	68.025,51	55.231,98
Total US\$	1.405.226,26	1.351.927,14



GABELA AUDITORES EXTERNOS

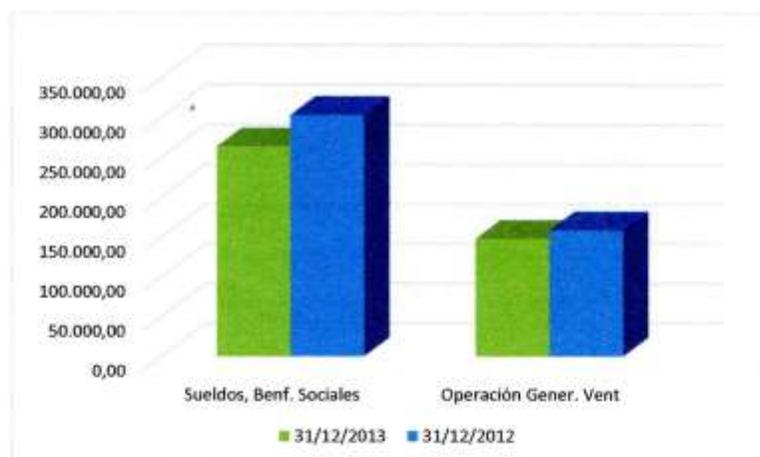
César Boja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Teléfono: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Nota 18. Gastos de Venta

Compuesto por:

		31/12/2013	31/12/2012
Sueldos, Benf. Sociales	(1)	263.830,60	303.294,53
Operación Gener. Vent	(2)	147.831,89	158.602,69
Total US\$		411.662,49	461.897,22



(1) Compuesto por:

Sueldos y Salarios	74.698,96
Horas Extras	2.032,98
Comisión ventas	108.623,63
Aportes al IESS	22.588,45
Décim. tercer sueldo	15.446,39
Décim. cuarto suel.	3.825,76

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Barja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Fondos de reserva	13.809,38
Vacaciones	1.559,88
Jubilación Patronal	1.857,81
Reserva Desahucio	11.565,96
Bonificación Ocasional	300,00
Refrigerios	6.021,60
Honorarios Profesionales	1.500,00
Total US\$	<u>263.830,60</u>

(2) Compuesto por:

Fletes y transporte	19.176,39
Instalación	14.553,99
Publicidad	7.168,37
Arriendo y Alquiler	35.923,45
Útiles de Oficina	7.538,47
Viáticos y otros gastos	840,15
Atenciones y agasajos	7.326,22
Mantenim. y reparaciones	13.470,92
Combustible. y lubricantes	5.171,62
Comisiones a terceros	8.768,69
Impuestos Municipales	6.362,99
Depreciaciones	4.485,05
Otros gastos menores	17.045,58
Total US\$	<u>147.831,89</u>

Nota 19. Gastos de Administrativos

		31/12/2013	31/12/2012
Sueldos y Benefici. Sociales	(1)	180.673,27	131.301,68
Operación General de Adm.		38.960,90	33.145,49
Total US\$		<u>219.634,17</u>	<u>164.447,17</u>

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Boja Lavayen De1-217
Castillo: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



(1) Conformado por:

Sueldos y Salarios	64.200,00
Comisiones en ventas	66.014,89
Aportes al IESS	16.195,36
Décimo tercer sueldo	10.851,24
Décimo cuarto sueldo	1.245,96
Fondos de reserva	9.551,40
Vacaciones	2.631,84
Honorarios Profesionales	7.214,44
Jubilación Patro. y Desahucio	1.078,61
Bonificación Ocasional	1.669,03
Refrigerio	20,50
Total US\$	180.673,27

Nota 20. Gastos financieros, comisiones pagadas y otros

Compuesto por:

	31/12/2013	31/12/2012
Intereses préstamos	25.721,05	27.039,28
Comisiones	13.843,32	12.920,89
Impuestos	49.400,85	47.910,52
Seguros	-261,72	0,00
Diferencial Cambiario	5.028,99	-22.257,31
Total US\$	93.732,49	65.613,38

Nota 21. Conciliación Tributaria

Al 31 de diciembre 2013 la compañía presentó su declaración del Impuesto a la Renta de conformidad con lo establecido en la Ley De Régimen Tributario de acuerdo al siguiente resultado:

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Baja Lavayen Oe1-217
Castilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



	31/12/2013	31/12/2012
Utilidad del Ejercicio	144.971,61	125.126,26
15% Participación Trabajadores	-21.745,74	-18.768,94
Utilidad Gravable	123.225,87	106.357,32
(+) Gastos no deduc. en el país	6.793,80	13.788,95
Utilidad Gravable	130.019,67	120.146,27
Reinversión de utilidades	28.604,33	27.633,64
Anticipo determinado ejercicio	19.276,27	15.609,00
Impues. a la Renta causado mayor	9.328,06	12.746,82
Saldo anticipo pendiente de pago	18.554,09	19.276,27
Retenciones en la Fuente	20.049,58	18.554,09
Impuesto a la Renta por pagar	7.832,57	12.746,82

Nota 22 Contingencias.-

De acuerdo a la información proporcionada por la Administración de la compañía, DKocina Cía. Ltda., mantiene un litigio por pérdida de inventario por un valor de US\$ 34.817.21 y que se encuentra en la Fiscalía General del Estado de Quito, de existir una resolución en contra de la compañía deberá aplicar una pérdida en sus inventarios a través de un deterioro por sus inventarios, la cuantía no afectaría la posición de los estados financieros adjuntos.

Nota 23. Eventos Subsecuentes.-

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha 30 de marzo de 2014 del informe de los auditores independientes y su fecha de presentación, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero-contable que pudieran afectar la posición del patrimonio de la sociedad o la interpretación de éstos, y que no hayan sido revelados por la Administración.
