

MINOR S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODO TERMINADO EL 31 DE ENERO DE 2013 Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Al 31 de diciembre 31, del

ACTIVOS	(En U.S.\$)		2013	2012
Notas				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Electivo y equivalentes de efectivo	3	108,037	21,645	
Cuentas por cobrar comerciales	4	164,893	32,334	
Otras cuentas por cobrar	4	28,627	28,747	
Inventarios	5	408,045	277,154	
Activos por impuestos corrientes	9	68,944	43,233	
Pago anticipado seguros		1,613		
Total activos corrientes		780,159	403,113	
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, y equipo	7	58,779	57,998	
Activos por impuestos diferidos			-	
Otros activos			1,613	
Total activos no corrientes		58,779	59,611	
Total del Activo		838,938	462,724	

KINDH S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

por el año terminado del 1.º de Enero al 31 de Diciembre del 2013

Al (Diciembre 31, del

Notas 2013 2012

PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por			
pagar	8	442,714	256,344
Pasivos por impuestos corrientes	9	51,783	8,581
Obligaciones acumuladas	10	133,917	12,721
Provisiones			
Total pasivos corrientes		628,414	277,647
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos			
Otros pasivos financieros			
Provisiones			
Total pasivos no corrientes		-	20,931
Total del Pasivo		628,414	298,578

PATRIMONIO			
Capital	12	49,000	49,000
Reservas		2,417	2,417
Utilidades retenidas		115,066	68,688
Resultados acumulados NIIF		44,041	44,041
Total del Patrimonio		210,524	164,146
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		838,938	462,724

Ab. Leonel Arias G.
GERENTE GENERAL

CPA. Jimmy Mesías S.
CONTADOR

KINOR S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Al Diciembre 31,

Notas 2013 2012

(en U.S.\$, dólares)

Ingresos			
Ventas	13	2,042,746.60	1,025,649.62
Ingresos por inversiones y otros		-	-
Costos y Gastos			
Costo de Ventas	14	1,651,265.11	822,989.03
Gastos por depreciación y amortización		1,329.72	397.27
Gastos por Sueldos y beneficios a los empleados		78,793.02	70,996.93
Gastos financieros	15	64.59	1,517.60
Gastos de Administración y Ventas		191,467.16	108,354.64
Gastos por impuestos		54,385.09	12,012.67

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		65,441.92	9,384.48
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		19,063.91	7,121.15
Diferido		-	-
Total		19,063.91	7,121.15
UTILIDAD DEL EJERCICIO		46,378.01	2,260.33
Utilidad del año atribuible a:			
Propietarios		46,378.01	2,260.33

Ab. Leonardo G. Arias G.
GERENTE GENERAL

CPA. Jimmy Mesías S.
CONTADOR

KIND S. A.**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013

	Notas	Capital social	Reserva legal	Utilidades retenidas		Total
				Resultados	Adopción NIIF Primer Voz	
(En U.S\$. dólares)						
Saldos al 1° de Enero del 2012	12	49.000	2.417	66.427	-	117.845
Utilidad (pérdida) del año				2.260		2.260
Pago de dividendos				-	44.041	44.041
Otro resultado integral del año						-
Saldos al 31 de diciembre del 2012		49.000	2.417	68.688	44.041	164.146
Utilidad (pérdida) del año	12			46.378		46.378
Pago de dividendos						-
Otro resultado integral del año						-
Saldos al 31 de diciembre del 2013		49.000	2.417	115.066	44.041	210.524

Ab. Leonel Arias G.
 GERENTE GENERAL

CPA. Jimmy Mesías S.
 CONTADOR

KINOR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

PERÍODO DE EFECTIVO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Attestado el 31 del

2013

(En U.S. \$ - millones)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,884,597	1,117,094
Pagado a proveedores y empleados	(1,804,242)	(1,012,022)
Intereses pagados	(65)	-
Impuesto a la renta	24,138	8,284
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	104,429	113,356
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	1,280	(51,371)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de intangibles	1,613	(1,613)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	2,894	(52,985)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	-	-
Obligaciones bancarias a largo plazo	(20,931)	(86,407)
Aportes en efectivo de los accionistas	-	-
Dividendos pagados	0	47,070
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(20,931)	(39,337)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	86,392	21,034
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	21,645	611
Efectivo y sus equivalentes al final del año	108,037	21,645

Ab. Leonel Rojas G.
GERENTE GENERAL

CPA. Jimmy Mesias S.
CONTADOR

KINOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

KINOR S.A., es una sociedad anónima constituida en el Ecuador. La Compañía tiene actual existencia jurídica y su plazo social concluye el 26 de Enero del 2040. Su domicilio principal es en la Av. Portete 2307 y Carchi. Las principales actividades de la Compañía se relacionan a la venta al por menor de alfombras, tapices, moquetas, cortinas, visillos y tapetes en establecimientos especializados.

A) 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza 12 y 12 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las políticas contables más importantes seguidas por la compañía que se observaron para la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros de KINOR S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía. Fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, el 3 de marzo del 2014

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación - Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula mediante la conciliación tributaria, y el Código de Rentas por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la

En caso de venta o retiro subyacente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

activo y reconocida en resultados.
calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del suja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que

Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Mejoras a propiedades arrendadas	10

Vida útil (en años)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:
estimado registrado sobre una base prospectiva.

revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC **12 Impuesto a las Ganancias**.

cuentas del activo.
transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es

resultados.
del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en

se registran con cargo a resultados en el período en que se producen.
pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al **Método posterior al reconocimiento: método del costo** - Después del

en condiciones de funcionamiento.
más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición

Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes: la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% para el año 2013 con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Beneficios de finidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios de finidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral.

2.7.2 Participación o trabajadores - La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.8 Reconocimiento de Ingresos - Se calculan el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

2.9.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.9.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.9.3 Pasivos por contratos de garantía financiera - Se miden inicialmente a su valor razonable, y si no son designados como instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, se miden posteriormente al mayor entre:

- el importe determinado de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes; y

Cuentas por cobrar comerciales:	164,892,52	50,226,51
Cientes locales		
Compañías relacionadas:		
Inmobiliaria Horaga Cia. Ltda.	17,151,06	-
Provisión para cuentas incobrables	-	-
Otras cuentas por cobrar:	933,97	-
Empleados	5,600,00	-
Depósitos en garantía	4,941,51	-
Varios Deudores		
Total	193,519,06	50,226,51

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Efectivo y bancos	108,036,99	2,746,82
Total	108,036,99	2,746,82

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Cíclo	Enero 1, 2014
(NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	2009-2011	Enero 1, 2014

(INCLUIR LAS NORMAS APLICABLES DE LA COMPAÑÍA)

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

- el importe inicialmente reconocido menos, cuando sea apropiado, la amortización acumulada reconocida de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos ordinarios establecidas en la Nota 2.16.3

La compañía no ha reconocido una provisión para cuentas incobrables por todas las cuentas por cobrar no sobrepasan los 60 días, la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar son recuperables.

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

Al Diciembre 31,		
2013	2012	
391,046,51	280,485,69	Productos terminados
16,998,82	-	Importaciones en tránsito
-	-	Provisión para obsolescencia
408,045,33	280,485,69	Total

Durante los años 2013 y 2012, los costos de los inventarios reconocidos en el resultado fueron de US\$ 1.651.265 y US\$583.847 respectivamente.

6. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

Al Diciembre 31,		
2013	2012	
1,613,37	-	Gastos pagados por anticipado:
-	-	Seguros
1,613,37	-	Total

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

Al Diciembre 31,		
2013	2012	
59,928,68	61,209,03	Costo o valuación
-	-	Depreciación acumulada y deterioro
1,149,71	3,211,15	Total
58,778,97	57,997,88	Clasificación:
51,320,40	51,320,40	Terrenos en propiedad
4,360,86	7,788,07	Muebles y enseres
4,247,42	2,100,56	Equipo de computación y software
59,928,68	61,209,03	Total

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:	
		Al Diciembre 31,	
		2013	2012
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	42,850,91	51,190,50	-
Proveedores del exterior	399,862,97	-	-
Compañías relacionadas:			
Almacén Miliest	88,549,20	203,798,61	-
Subtotal	531,263,08	254,989,11	-
Otras cuentas por pagar:			
Otras cuentas por pagar	66,538,13	64,770,62	-
Total	597,801,21	319,759,73	-
El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 90 días desde la fecha de la factura.			
9. IMPUESTOS			
Activos y pasivos del año corriente		Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:	
		Al Diciembre 31,	
		2013	2012
Activos por impuesto corriente:			
Crédito tributario a favor por (ISD)	43,425,93	26,799,85	-
Crédito tributario a favor por (IVA)	25,518,28	26,799,85	-
Crédito tributario a favor por (RENTA)	68,944,21	26,799,85	-
Total	137,888,42	80,399,55	-
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	19,063,91	19,063,91	-
IVA por pagar y retenciones	46,931,85	8,581,12	-
Retenciones en la fuente del IR	2,637,52	-	-
Total	68,633,28	27,645,03	-
Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente		Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:	
		Al Diciembre 31,	
		2013	2012
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta		65,441,92	11,037,03
Amortización de pérdidas tributarias (2)	-	-	-
Gastos no deducibles	21,212,21	244,31	-
Ingresos exentos	-	-	-
Otras deducciones (remuneraciones empleadas con discapacidad)	-	-	-
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos	-	-	-
Utilidad gravable	86,654,13	11,281,34	-
Impuesto a la renta causado (1)	19,063,91	7,121,15	-
Anticipo calculado (3)	8,310,25	7,121,15	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	19,063,91	7,121,15	-

7

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no hay saldo por amortizar de pérdidas tributarias.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 8,310,25; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 19,063,91. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 19,063,91 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2013.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Al Diciembre 31,		
2013	2012	
7,299,43	7,622,59	Crédito tributario de años anteriores
12,430,81	2,845,37	Retenciones en la fuente del ejercicio
-	19,063,91	Impuesto Causado 2013
5,464,88	3,952,62	Anticipo Pagados 1ra y 2da cuota
6,131,21	7,299,43	Salidos al fin del año

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

Al Diciembre 31,		
2013	2012	
65,441,92	9,381,48	Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta
19,063,91	7,121,15	Gasto de impuesto a la renta
21,212,21	244,31	Gastos no deducibles
19,063,91	7,121,15	Otras deducciones
19,063,91	7,121,15	Impuesto a la renta cargado a resultados
29%	76%	Tasa de efectiva de impuestos

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

• La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. A

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió tomar como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores, por consiguiente, procedió a revertir el pasivo por impuestos diferidos con cargo a utilidades retenidas (resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez) y a otro resultado integral.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

Participación a trabajadores		Beneficios sociales		Total	
Clasificación:		Corriente		No corriente	
Total		22.315,45		22.315,45	
Total		1.655,50		1.655,50	
Participación a trabajadores		11.548,57		11.548,57	
Beneficios sociales		10.766,88		10.766,88	
Total		22.315,45		22.315,45	
Total		1.655,50		1.655,50	
2013		2013		2013	
Al Diciembre 31,		Al Diciembre 31,		Al Diciembre 31,	

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año		Saldos al fin del año	
Provisión del año		Pagos efectuados	
2013		2013	
Al Diciembre 31,		Al Diciembre 31,	
1.655,50	11.548,57	1.655,50	11.548,57
-	1.655,50	-	1.655,50
1.655,50	11.548,57	1.655,50	11.548,57

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Jubilación patronal		Jubilación patronal	
Bonificación por desahucio		Total	
2013		2013	
Al Diciembre 31,		Al Diciembre 31,	
1.655,50	11.548,57	1.655,50	11.548,57

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

La compañía no ha reconocido una provisión para beneficios definidos.

12. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

Al Diciembre 31,	
2013	2012
Capital social	49,000,00
Prima de emisión	49,000,00
Total	49,000,00

Capital Social - El capital social autorizado consiste en 49 mil de acciones de US\$1 valor nominal unitario (49,000,00 al 31 de diciembre del 2013 y 1 de enero del 2013), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Acciones ordinarias

Número de acciones	
Capital en acciones	
Saldo al 1 de enero del 2012	49,000
Saldo al 31 de diciembre del 2012	49,000
Saldo al 31 de diciembre del 2013	49,000
49,000,00	49,000,00

Prima de emisión - La prima de emisión es el precio adicional pagado sobre el valor nominal con el que se emiten las nuevas acciones para compensar el mayor valor que tienen las acciones antiguas existentes en el mercado y compensar a los accionistas por la dilución del valor de las acciones.

Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

Al Diciembre 31,	
2013	2012
Utilidades retenidas - distribuyibles	68,687,69
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	44,041,14
Reserva por valuación	
Reserva por valuación de inversiones	112,728,83
Total	159,107,13

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

	2013	2012
Ingreso por ventas	2,042,718,09	1,025,649,62
Total	2,042,718,09	1,025,649,62

Al Diciembre 31,

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2013	2012
Costo de ventas	1,651,265,11	822,371,73
Gastos de ventas	167,352,27	77,078,17
Gastos de administración	73,278,44	31,580,37
Otros gastos	73,860,29	83,582,32
Total	1,965,756,11	1,014,612,59

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2013	2012
Cambios en inventarios de productos terminados	1,651,265	822,989
Gastos por depreciación y amortización	1,930	997
Gastos por sueldos y beneficios a los empleados	78,793	70,997
Gastos financieros	65	1,518
Gastos de Administración y Ventas	191,467	108,355
Gastos por impuestos	54,385	12,013
Otros gastos	1,977,305	1,016,268
Total	1,977,305	1,016,268

Al Diciembre 31,

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	2013	2012
Sueldos y salarios	57,036,87	58,782,87
Participación a trabajadores	11,548,57	1,655,50
Beneficios sociales	10,207,58	10,558,51
Aportes al IESS	9,572,37	10,581,25
Beneficios definidos	88,365,39	81,578,13
Total	88,365,39	81,578,13

Al Diciembre 31,

Gasto Depreciación y Amortización - Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

Al Diciembre 31,		
2013	2012	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1,329,72	20,388,56
Pérdida por deterioro de propiedades, planta y equipo		
Depreciación de propiedades de inversión		
Amortización de activos intangibles		
Total	1,329,72	20,388,56

15. COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros es como sigue:

Al Diciembre 31,		
2013	2012	
Intereses por sobregiros y préstamos bancarios	64,59	-
Otros gastos por interés		
Total	64,59	-

Para los años 2013 y 2012, la tasa de capitalización promedio ponderada anual sobre los fondos adeudados es de 8% y 7.8% respectivamente.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (3 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por los administradores el 3 de Marzo del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.