

KELKO INDUSTRY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

KELKO INDUSTRY S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 28 de Noviembre del 2002, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Trigésima Segunda del cantón Quito con fecha 19 de diciembre del 2002.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la Manufactura, Distribución y Comercialización en general de toda clase de Productos Químicos.

PLAZO DE DURACION: 99 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 19 de Diciembre del 2002.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. 10 de Agosto N42-155 y Falconi

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791863399001

CAPITAL:

Con escritura del 28 de noviembre del 2002 de la Notaría Trigésima Segunda, e inscrita en el Registro Mercantil, el 19 de diciembre del 2002, bajo el No. 4254, tomo 133, según la resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11.004742 de la Superintendencia de Compañías de 12 de diciembre del 2002, se registra el capital con aporte de los Accionistas, el capital es de \$ 800,00 dividido en 800 acciones de un dólar (\$1,00) cada una.

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.

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 las 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 15 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 presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales 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 período 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. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.2).
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.

3. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.6)

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.

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.

3.1. Conciliación del Patrimonio

En cumplimiento con la adopción de las Normas NIIF para PYMES, se analizó todas las partidas de los Estados Financieros, la Gerencia estima que la posición económica de la empresa es razonable, por lo tanto no se realizan ajustes en el Patrimonio.

4. 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.

4.1. 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, de fácil convertibilidad.

4.2. Activos Financieros

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes y servicios 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. La empresa no registra costo amortizado, por cuanto su política de crédito es de 60 días.

4.3. 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.

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
<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

4.4. 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. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

4.5. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2012 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

4.6. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) cálculo actuarial al 31 de Diciembre del 2011, respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

4.7. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

4.8. 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.

4.9. 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, independientemente de su pago.

4.10. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.11. 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.

4.12. 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; entendiendo 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/NIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIF).

4.13. 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.

5. 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, 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, 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 asegurados los equipos, muebles de oficina.*

- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

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

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

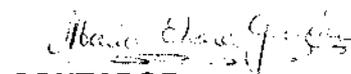
Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales incluyen Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a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



GERENTE

NOMBRE: Tulio Maldonado

CI/RUC/PASAPORTE: 042427209



CONTADOR

NOMBRE: María Elena Garzón

RUC: 1712697729001

KELKO INDUSTRY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	146.004,69	339.166,53
10102	Activos Financieros	8	68.335,86	286.559,51
10105	Activos por Impuestos Corrientes	9	9.259,87	32.091,92
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		223.600,42	657.817,96
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	10	1.926,33	1.076,73
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.926,33	1.076,73
1	TOTAL ACTIVOS		225.526,75	658.894,69
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	11	64.187,07	146.028,13
20107	Otras Obligaciones Corrientes	12	62.591,71	195.825,86
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		126.778,78	341.853,99
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20207	Provisiones por Beneficios a empleados	13	0,00	6.548,97
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		0,00	6.548,97
	TOTAL PASIVOS		126.778,78	348.402,96
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	14	800,00	800,00
30401	Reservas Legal	15	16.806,18	16.806,18
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
30701	Ganancia neta del Periodo	R I	81.141,79	292.885,55
	TOTAL PATRIMONIO NETO		98.747,97	310.491,73
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		225.526,75	658.894,69
	prueba		0,00	-
				0,00

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: Tullio Maldonado
PASAPORTE: 042427209

CONTADOR
NOMBRE: María Elena Garzón
RUC: 1712697729001

KELKO INDUSTRY S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
DEL 1º ENERO DEL 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2011	%	Diciembre 2012	%
INGRESOS					
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
4101	Ventas de bienes y servicios	16	411.298,36	1.008.377,71	
41	VENTAS NETAS		<u>411.298,36</u>	<u>1.008.377,71</u>	
42	GANANCIA BRUTA		<u>411.298,36</u>	<u>1.008.377,71</u>	
43	Otros Ingresos	17	687,52	1.325,33	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS					
5202	Gastos de Administración	18	283.166,23	545.771,42	69%
	TOTAL GTOS. DE ADMI. Y VENTAS		<u>283.166,23</u>	<u>545.771,42</u>	
GASTOS FINANCIEROS					
5203	Servicios Bancarios	18	2.414,09	12.640,52	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		<u>2.414,09</u>	<u>12.640,52</u>	
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	19	<u>126.405,56</u>	<u>451.291,10</u>	
61	15% Participación a Trabajadores		-18.960,83	-67.693,67	
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		<u>107.444,73</u>	<u>383.597,44</u>	
63	Impuesto a la Renta		-26.302,94	-90.711,88	
	Reserva Legal		0,00	0,00	
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>81.141,79</u>	<u>292.885,55</u>	29%
81	OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)				
	Componentes del Otro Resultado Integral				
	Corrección de errores			0,00	
	TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL			<u>0,00</u>	
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO			<u>292.885,55</u>	

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estudios financieros


REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: Tullio Maldonado
PASAPORTE: 042427209


CONTADOR
NOMBRE: Maria Elena Garzón
RUC: 1712697729001

KEIKO INDUSTRY S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CERVA CORPORA LA UN	CÓDIGO	CANTAL		AVANCE EN REVENIR		TOTAL PATRIMONIO														
		INICIAL	FINAL	REVENIR	REVENIR	REVENIR	REVENIR	REVENIR	REVENIR	REVENIR	REVENIR	REVENIR	REVENIR	REVENIR	REVENIR	REVENIR	REVENIR	REVENIR	REVENIR	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	809,00	16,806,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	318,791,73
SALDO REPERESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	809,00	16,806,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,747,97
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	809,00	16,806,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,975,97
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONSECUENCIA DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	211,745,76
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valoración de Activos Financieros Disponibles para la venta	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, Planta y equipo	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (Retornos) (N/374.33)	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Exceso o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	292,885,55

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: Talo Maldonado
 PASAPORTE: 048127209

CONTADOR
 NOMBRE: María Elena García
 RUC: 1712697739081

María Elena García

DEL
 BALANCE

0.00

0.00

KELKO INDUSTRY S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

	2011	2012	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Operación	135,442,05	274,303,63	VERDADERO
Clases de Cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	424.166,58	823.350,35	
Otros cobros por actividades de operación	52.798,93	27.138,05	
Total de Cobros por actividades de operación	476.965,51	850.488,40	
Clases de Pagos por actividades de operación			
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(281.286,83)	(518.280,48)	
Pagos a y por cuenta de empleados	(23.926,57)	(18.960,83)	
Intereses pagados	(2.414,09)	(12.640,52)	
Impuesto a las ganancias pagado	(33.895,97)	(26.302,94)	
Total de Pagos por actividades de operación	(341.523,46)	(576.184,77)	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión			
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-	
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	-	
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividad	-	-	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación			
Dividendos pagados	(101.687,90)	(81.141,79)	
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividad	(101.687,90)	(81.141,79)	
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al ef.	33.754,15	193.161,84	
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	112.250,54	146.004,69	146.004,69
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	146.004,69	339.166,53	339.166,53
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A	126.405,56	451.291,10	
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:			
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	2.343,10	849,60	
	2.343,10	849,60	
TOTAL AJUSTES	128.748,66	452.140,70	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	12.868,22	(185.027,36)	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	6.303,86	(56.028,34)	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comercial	45.807,55	81.841,06	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(58.286,24)	(25.171,40)	
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y	6.693,39	(177.837,07)	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividad	135.442,05	274.303,63	
PRUEBA	135.442,05	274.303,63	

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: Tulio Maldonado
PASAPORTE: 042427209

CONTADOR
NOMBRE: Maria Elena Garzón
RUC: 1712697729001

KELKO INDUSTRY S.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		
	Banco del Pichincha	95.593,70	339.166,53
	INVERSIONES A CORTO PLAZO		
	Inversion 1	50.410,99	0,00
	Subtotal Bancos e Inversiones	146.004,69	339.166,53
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	146.004,69	339.166,53

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	28.620,75	213.648,11
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	11.668,77	12.450,00
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	28.046,34	60.461,40
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	68.335,86	286.559,51

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

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	1.330,87	15.090,83
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	7.929,00	17.001,09
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9.259,87	32.091,92

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

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020106	Máquinas y Equipos	15.220,00	15.220,00
1020108	Equipo de Computación	1.955,89	1.955,89
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	17.175,89	17.175,89
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-15.249,56	-16.099,16
10201	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	-15.249,56	-16.099,16
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.926,33	1.076,73

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	23.208,67	29.068,13
2010302	Proveedores del Exterior	40.978,40	116.960,00
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	64.187,07	146.028,13

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	581,13	18.746,42
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	26.302,94	90.711,88
2010703	Obligaciones con el IESS	1.493,35	1.406,24
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	15.253,46	17.267,65
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	18.960,83	67.693,67
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	62.591,71	195.825,86

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

Locales

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020701	Provisión Jubilación Patronal	-	4.024,80
2020702	Provisión Desahucio	-	2.524,17
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	6.548,97

14. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado		
3010101	Losciale Carlos	719,00	719,00
3010102	Maldonado Tulio	81,00	81,00
301	TOTAL CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00

El capital Social de la empresa está constituido por 800,00 acciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

15. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	16.806,18	16.806,18
304	TOTAL RESERVAS	16.806,18	16.806,18

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.

16. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas	411.298,36	
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	411.298,36	1.006.577,71

17. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4302	Intereses Financieros	687,52	1.325,33
43	TOTAL OTROS INGRESOS	687,52	1.325,33

18. **GASTOS**

Se refiere al siguiente detalle:

			dic-11	dic-12
Código		DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
5202		Gasto de Administracion	283.166,23	545.771,42
		Total Gastos de Venta y Administrativos	283.166,23	545.771,42
520305		Otros Gastos Financieros	2.414,09	12.640,52
5203		Total Gastos Financieros	2.414,09	12.640,52
5204		Total Otros Gastos	0,00	0,00
		TOTAL COSTOS Y GASTOS	285.580,32	558.411,94

19. **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

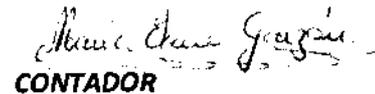
Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

Casillero Sup.	Casillero SUP	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
60	801	Ganacia(Pérdida) de 15% A Trabajadores E Inpue	126.405,56	451.291,10
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-18.960,83	-67.693,67
	804	(-)100%Dividendos Exentos	-	-
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas	-	-
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	-	-
	807	(+)Gastos no Deducibles Locales	2.150,86	10.802,05
	808	(+)Gastos no Deducibles del Exterior	-	-
	809	(-)Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
	810	(+)Participacion a Trabajadors Atribuibles a Ingresos Exentos	-	-
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	-	-
	812	(+)Deducciones por leyes Especiales	-	-
	813	(+)Deducciones Especiales Derivadas del COPCI	-	-
	814	(+)Ajuste por Precio de Transferencia	-	-
	815	(-) Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
	816	(-) Deducción por Discapacitados	0,00	0,00
62	819	Ganancia(Pérdida) Antea de Impuestos	109.395,19	394.399,49
				0,00
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	-26.302,94	-90.711,88
		Reserva Legal	0,00	0,00
64		GANANCIA(PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	83.092,25	292.885,55
		IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
	839	Impuesto Causado (menos:)	26.302,94	90.711,88
	841	Anticipo del Impuesto a la Renta	0,00	0,00
	846	Retenciones del Impuesto a la Renta	7.929,00	17.001,09
	839	NETO IMPUESTO A PAGAR	18.373,94	73.710,79


GERENTE

NOMBRE: Tulio Maldonado

CI/RUC/PASAPORTE: 042427209


CONTADOR

NOMBRE: María Elena Garzón

RUC: 1712697729001