

GOLDFASHION S.A.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

GOLDFASHION S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.



	Notas	2013	2012
<u>Activo</u>			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	115,143	30,225
Activos financieros	(7)	1,268,200	599,601
Existencias	(8)	1,770,857	1,089,945
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	92,180	12,507.00
Activos por impuestos corrientes	(10)	99,231	83,611
Total activo corriente		3,345,611	1,815,889
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	19,404	24,202
Total activo		3,365,014	1,840,091
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	1,157,322	1,411,877
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	54,695	15,000
Otras obligaciones corrientes	(14)	51,191	39,364
Otros pasivos corrientes	(15)	1,386	13,760
Total pasivo corriente		1,264,593	1,480,001
Pasivo no corriente	(16)	1,919,558	222,996
Patrimonio:			
Capital social	(17)	800	800
Resultados acumulados		136,295	88,278
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		43,768	48,017
Total patrimonio		180,863	137,095
Total pasivo y patrimonio		3,365,014	1,840,091

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

GOLDFASHION S.A.



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(18)	1,789,194	938,844
Costos			
Costo de venta:			
Costo de venta	(19)	(1,420,392)	(647,239)
Ganancia bruta		368,802	291,605
Gastos			
Administrativos	(20)	(261,162)	(189,586)
Ventas	(20)	(28,952)	(26,559)
Financieros	(20)	(62)	(90)
Total gastos		(290,177)	(216,235)
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		78,625	75,370
Provisión para participación a trabajadores		(11,794)	(11,305)
Provisión para impuesto a la renta		(23,063)	(16,047)
Utilidad de operaciones continuadas		43,768	48,017
Resultado integral total del año		43,768	48,017
Ganancia por acción		54.71	60.02

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

GOLDFASHION S.A.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	88,278	48,017	137,095
Más (menos):				
Transferencia a resultados acumulados	-	48,017	(48,017)	-
Resultado neto del período 2013	-	-	43,768	43,768
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>800</u>	<u>136,295</u>	<u>43,768</u>	<u>180,863</u>

	Capital social	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	40,034	48,244	89,078
Más (menos):				
Transferencia a resultados acumulados	-	48,244	(48,244)	-
Resultado neto del período 2012	-	-	48,017	48,017
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>800</u>	<u>88,278</u>	<u>48,017</u>	<u>137,095</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

GOLDFASHION S.A.



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2013	2012
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1,098,657	650,128
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(887,398)	(717,284)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(135,733)	(119,290)
Otros pagos por actividades de operación	(28,088)	-
Intereses pagados	(62)	(90)
Impuesto a la renta pagado	(2,151)	(4,877)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operació	45,223	(191,413)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	39,695	145,493
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financian	39,695	145,493
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	84,918	(45,920)
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	30,225	76,144
Saldo al final del año	115,143	30,225
Utilidad antes de participación e impuestos	78,625	75,370
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	4,798	4,798
Provisiones	14,645	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(653,724)	(280,509)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(14,875)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(79,673)	(5,107)
(Incremento) disminución en inventarios	(680,911)	83,078
(Incremento) disminución en otros activos	(29,516)	33,729
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(254,555)	4,248
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1,696,550	(84,090)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(22,594)	(9,170)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(12,374)	(13,760)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(1,173)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operació	45,223	(191,413)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

GOLDFASHION S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Goldfashion S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 10 de febrero del 2010, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la comercialización y distribución de productos textiles en general.

Las actividades de la compañía en general están reguladas por el Ley de Compañías, Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión y su Reglamento, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Código Laboral, Civil, Tributario y Estatutos Sociales.

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2013.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 28 de marzo del 2014.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva acabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(g) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(i) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(j) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(k) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

(l) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(m) 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 y gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

(n) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF para las PYMES, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		2013	2012
Caja	(a)	58,397	6,656
Bancos	(b)	56,746	23,569
		<u>115,143</u>	<u>30,225</u>

(a) Incluye US \$ 379 correspondiente a fondo de caja chica, la diferencia US \$ 58,018 corresponde a efectivo generado por ventas de contado en almacén.

(b) Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos nacionales.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2013	2012
Deudores comerciales	(a)	1,251,462	597,738
Deudores no comerciales	(b)	16,738	1,863
		<u>1,268,200</u>	<u>599,601</u>
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(c)	-	-
		<u>1,268,200</u>	<u>599,601</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) Representa préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.

(c) La compañía no efectúa una estimación para cuentas incobrables, ya que considera que toda su cartera de clientes es recuperable.

8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		2013	2012
Mercadería en almacén	(a)	1,413,480	1,089,681
Mercadería en tránsito	(b)	357,377	264
		<u>1,770,857</u>	<u>1,089,945</u>

(a) Corresponde al stock de productos textiles que permanece en almacén disponibles para la venta.

(b) Comprende pagos efectuados por concepto de importaciones de mercaderías, las cuales al cierre de cada ejercicio económico no han sido nacionalizadas.

Cabe recalcar que los días 2 al 5 de diciembre del 2013, se efectuó la toma física de los inventarios existentes a esa fecha.

9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Anticipo a proveedores	<u>92,180</u>	<u>12,507</u>

Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales y del exterior para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

Notas a los estados financieros (continuación)

10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2013	2012
Crédito tributario - IVA	(a)	80,480	75,404
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	18,751	8,207
		<u>99,231</u>	<u>83,611</u>

(a) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado en las importaciones de productos textiles y compras en el mercado local de insumos, bienes y servicios empleados en el proceso de comercialización y distribución.

(b) El saldo al 31 de diciembre del 2013 incluye US\$ 15,186 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2013, y US\$ 3,565 correspondientes al pago de las cuotas de anticipo del impuesto renta. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2012 fue compensado con el impuesto a la renta causado de la declaración del Impuesto a la Renta de ese año presentada en abril 2013.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2013	2012
Costo	29,546	29,546
Depreciación acumulada	(10,142)	(5,344)
	<u>19,404</u>	<u>24,202</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	<u>Maquinarias</u>	<u>M&E, Equipos de computo</u>	<u>Totales</u>
Costo:			
Saldo al 31.12.2012	19,500	10,046	29,546
(+) Adquisiciones	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2013	<u>19,500</u>	<u>10,046</u>	<u>29,546</u>
Depreciación acumulada:			
Saldo al 31.12.2012	(2,113)	(3,231)	(5,344)
(+) Depreciación 2013	(1,950)	(2,848)	(4,798)
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2013	<u>(4,063)</u>	<u>(6,079)</u>	<u>(10,142)</u>
Importe en libros 31.12.2013	<u>15,438</u>	<u>3,967</u>	<u>19,404</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		2013	2012
Acreeedores comerciales locales	(a)	79,914	1,225,255
Acreeedores comerciales del exterior	(b)	1,077,408	186,622
		<u>1,157,322</u>	<u>1,411,877</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas a pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 45 días.

(b) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores del exterior, generados por la adquisición de mercaderías (inventarios).

13.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	2013	2012
Banco Bolivariano	<u>54,695</u>	<u>15,000</u>

Corresponde al saldo pendiente de pago de operaciones bancarias por concepto de capital de trabajo las cuales se detallan a continuación:

		US \$
Operación N° 130858		
Monto préstamo:	US\$ 35,000	23,333
Fecha de concesión:	Octubre 21/2013	
Fecha de vencimiento:	Febrero 19/2014	
Tasa efectiva anual:	10.21%	
Operación N° 219515		
Monto préstamo:	US\$ 34,542	23,028
Fecha de concesión:	Septiembre 30/2013	
Fecha de vencimiento:	Febrero 3/2014	
Tasa efectiva anual:	10.21%	
Operación N° 130274		
Monto préstamo:	US\$ 25,000	8,333
Fecha de concesión:	Septiembre 20/2013	
Fecha de vencimiento:	Enero 20/2014	
Tasa efectiva anual:	10.21%	
		<u>54,695</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2013	2012
Administración tributaria	(a)	24,752	16,771
Obligaciones con empleados	(b)	24,556	21,159
Obligaciones con el IESS	(c)	1,883	1,434
		<u>51,191</u>	<u>39,364</u>

(a) Corresponde a valores de impuestos retenidos: US \$ 707 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US \$ 982 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, US \$ 23,063 por impuesto a la renta causado del período 2013 (ver nota 21).

(b) Incluye US \$ 12,762 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 11,794 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2013 (ver nota 21).

(c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social del mes de diciembre del 2013.

15.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2013	2012
Anticipos de clientes	<u>1,386</u>	<u>13,760</u>

Constituye valores a favor de clientes, los cuales se liquidan en transacciones del ejercicio económico siguiente.

16.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		2013	2012
Acreedores comerciales locales	(a)	1,297,215	-
Relacionadas	(b)	622,343	222,996
		<u>1,919,558</u>	<u>222,996</u>

(a) Valores pendientes de pago a proveedores, los cuales no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento.

(b) Constituye valores adeudados a partes relacionadas, los cuales no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento.

Notas a los estados financieros (continuación)

17.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% participación</u>
Khoury Mata George Eli	400	400	50.00%
Khoury Mata Omar Andrés	400	400	50.00%
Totales	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100.00%</u>

El 5 de diciembre del 2013, la junta general de accionistas de la compañía se reunió y resolvió efectuar la cesión de la totalidad de las participaciones que poseía Kendville Finance Corp S.A. a favor de los señores Khoury Mata George y Khoury Mata Omar.

18.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2013 y 2012 corresponden la comercialización de productos textiles.

19.- Costos

Durante los años 2013 y 2012 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

20.- Gastos

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de personal	127,785	110,214
Servicios contratados	53,070	48,179
Insumos y materiales	-	-
Ventas	28,952	26,559
Financieros	62	90
Impuestos y contribuciones	10,470	13,191
Depreciaciones	4,798	4,798
Otros	65,039	13,204
	<u>290,177</u>	<u>216,235</u>

21.- Impuesto a la renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23% y a partir del 2013 se aplica el 22%.

Notas a los estados financieros (continuación)

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

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

	2013	2012
Utilidad del ejercicio	78,625	75,370
(-) 15% participación trabajadores	(11,794)	(11,305)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	38,000	-
Utilidad gravable	104,831	64,064
Tasa de impuesto	22%	23%
(=) Impuesto a la renta causado	23,063	14,735

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	23,063	14,735
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	11,772	16,047
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	11,291	-
(+) Saldo del anticipo no pagado	8,207	10,358
(-) Retenciones en la fuente del año	(15,186)	(8,207)
(=) Impuesto a la renta a pagar	4,312	2,151

22- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

23- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 28 de marzo del 2014.