

FANBERCELL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

FANBERCELL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN US DÓLARES COMPLETOS)

ACTIVOS	Notas	2013	2012
CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivos	5	1,180,620	1,351,086
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	663,200	356,755
Inventarios	7	<u>18,472,201</u>	<u>18,721,036</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		20,316,020	20,428,876
NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	8	3,364	6,179
otros activos a largo plazo		<u>10,509</u>	<u>10,509</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		13,874	16,688
TOTAL ACTIVOS		<u><u>20,329,894</u></u>	<u><u>20,445,564</u></u>

FANBERCELL S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN US DÓLARES COMPLETOS) (Continuación)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Notas	2013	2012
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales u otras cuentas por pagar	9	3,638,373	1,634,052
Obligaciones bancarias y terceros	10	<u>6,872,794</u>	<u>11,537,763</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		10,511,167	13,171,815
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones bancarias			976,452
Anticipos clientes	11	<u>6,640,498</u>	<u>3,820,657</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>6,640,498</u>	<u>4,797,109</u>
TOTAL PASIVOS		17,151,665	17,968,924
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	12	200,000	200,000
Aporte para futuras capitalizaciones	13	1,100,000	1,100,000
Reserva Legal	14	100,000	100,000
Resultados Acumulados	14	1,076,640	733,865
Utilidad del Neta		<u>701,589</u>	<u>342,775</u>
TOTAL PATRIMONIO		3,178,229	2,476,640
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u><u>20,329,894</u></u>	<u><u>20,445,564</u></u>

FANBERCELL S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN US DÓLARES COMPLETOS)**

	Notas	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		10,290,773	5,647,386
COSTOS DE VENTAS		<u>(8,927,100)</u>	<u>(4,534,413)</u>
GANANCIA BRUTA		1,363,673	1,112,973
Gastos de Administración y ventas	15	<u>(184,555)</u>	<u>(273,870)</u>
Utilidad en operación		1,179,118	839,103
Gastos financieros		<u>(270,901)</u>	<u>(358,170)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		908,217	480,933
Impuestos a la ganancia	16	<u>(206,628)</u>	<u>(138,158)</u>
Resultado Integral del año		<u>701,589</u>	<u>342,775</u>

FANBERCELL S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN US DÓLARES COMPLETOS)**

	CAPITAL	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de Diciembre 2012	200,000	1,100,000	100,000	747,875	(14,010)	342,775	2,476,640
Aumento de reserva legal				342,775		(342,775)	
Reclasificación de Utilidades del Ejercicio a años anteriores							
Ajustes de NIIF años anteriores							
adopción por primera vez NIIF							
Utilidad del Ejercicio						701,589	
Saldo al 31 Diciembre 2013	200,000	1,100,000	100,000	1,090,650	(14,010)	701,589	3,178,229

FANBERCELL S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN US DÓLARES COMPLETOS)**

	2013	2012
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	10,290,747	5,649,918
Pagos a proveedores, empleados y otros	(4,428,027)	(3,155,424)
Intereses pagados	-485,119	-641,259
Impuestos a las ganancias pagadas	-120,863	-180,270
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>5,256,737</u>	<u>1,672,965</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Otras entradas (salidas) de dinero	<u>(320,000)</u>	<u> </u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(320,000)</u>	<u> </u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos a largo plazo		5,691,635
Pago de préstamos	(5,509,203)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>82,000</u>	<u>(6,797,322)</u>
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>-5,427,203</u>	<u>-1,105,687</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	<u>-490,466</u>	<u>567,278</u>
Efectivo al inicio del periodo	1,263,666	696,388
Efectivo al final del periodo	<u><u>773,200</u></u>	<u><u>1,263,666</u></u>

(Continuación)

FANBERCELL S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN US DÓLARES COMPLETOS) (Continuación)**

	2013	2012
Conciliación entre el resultado integral del año y los flujos de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Resultado integral del año	908,217	342,775
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación	2,814	3,313
Gastos financieros que no requirieron desembolsos		247,580
Cambios en activos y pasivos		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12,517	-276,522
Gastos pagados por anticipado	-336,256	13,712,158
Inventarios	248,835	-9,639,536
Otros activos		84,372
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4420610.96	-2,801,175
Total Ajustes	4,348,521	1,330,190
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	5,256,737	1,672,965

FANBERCELL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

FANBERCELL S.A. con RUC 0992438479001 fue constituida mediante escritura pública el 21 de diciembre del 2005 en la ciudad de Guayaquil (Guayas – Ecuador) aprobada por el Director Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No. 06.G.IJ000089 el 6 enero del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de enero del 2006 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Av. 9 de Octubre # 100, Malecón Simón Bolívar, Edificio La Previsora.

Su objeto principal es la compraventa, corretaje de bienes inmuebles.

2. UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERA

De acuerdo al artículo innumerado anterior al art. 4 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, y por la actividad principal y habitual de la compañía, es sujeto obligado a reportar mensualmente a la Unidad de Análisis Financiero (UAF) las operaciones y transacciones económicas, cuyo valor sea superior o igual a diez mil dólares de los Estados Unidos de América.

La obligación de presentación de los reportes fue postergada para el 15 de julio del 2014, según resolución No. UAF-DG-SO-2013-0013 del 24 de diciembre de 2013.

3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de FANBERCELL S.A, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones errónea de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionado y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Entidad.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en cuatro cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Activos y pasivos financieros –

- **Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y los pasivos financieros en “otros pasivos financieros”. Esta clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- ✓ **Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales, anticipos de proveedores y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir desde la fecha del estado de situación financiera.
- ✓ **Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

- **Reconocimiento y medición inicial y posterior**

- a) **Reconocimiento**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir cuando se compromete a comprar el activo o pagar el pasivo.

- b) **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo.

- c) **Medición posterior**

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar comerciales:** Corresponden a los montos adeudados por los clientes producto de las ventas de vivienda realizadas por la compañía. Si se esperan

cobrar en un año o menos se clasifica como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

- ii) **Anticipos a proveedores:** corresponden valores desembolsados a los proveedores para la Construcción de Viviendas de los proyectos vigentes desarrollados por la Compañía.
- iii) **Otras cuentas por cobrar:** corresponden valores entregados a varias entidades que se liquidan en el corto plazo, por lo tanto su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La compañía presenta la cuenta proveedores dentro de esta categoría y corresponden a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores y otros en el curso normal del negocio.

- **Deterioro de activos financieros**

La compañía evalúa al final de cada periodo la existencia objetiva de deterioro de activos financieros o grupo de activos financieros, la compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando exista evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeuden, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (“eventos de pérdidas”) que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podría obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor medible entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se ha deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos u el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido) descontados a las tasa de interés efectiva del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

- **Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

Propiedades y equipos – Están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Muebles y enseres, Equipos de oficina e Instalaciones	10 años	sin valor residual
Equipos de computación	3 años	sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en lo que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** - se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - b) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias corresponden principalmente a la Venta de terrenos urbanos con transferencia de dominio que forman parte de los proyectos de vivienda que ofrece la compañía. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Reconocimiento de costos de ventas y gastos – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los terrenos urbanizados que con transferencia de dominio forman parte de los proyectos de vivienda que ofrece la compañía y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	...U.S. dólares ...	
Caja	1,569	24,675
Bancos	771,631	1,238,991
inversiones financieras	407,420	87,420
Total	<u><u>1,180,620</u></u>	<u><u>1,351,086</u></u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, bancos representan fondos mantenidos en cuatro cuentas corrientes en cuatro instituciones locales; el incremento de la cuenta de inversiones corresponde al 10% de las obligaciones adquiridas con las instituciones financieras locales.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	...U.S. dólares ...	
Créditos tributarios en impuesto a la renta	118,686	135,981
Otras cuentas por cobrar	179,048	191,591
Anticipos a proveedores	365,036	28,779
Comerciales	<u>6,827</u>	<u>6,800</u>
Subtotal	669,596	363,151
Provisión por cuentas incobrables	(6,396)	(6,396)
Total	<u><u>663,200</u></u>	<u><u>356,755</u></u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, anticipos a proveedores corresponde a los valores entregados para la ejecución de los proyectos de vivienda que desarrolla la empresa, estos valores no generan intereses.

7. INVENTARIOS

	2013	2012
	...U.S. dólares ...	
Materia Prima (terrenos)		
Malaga 2	1,215,274	1,573,256
Mucho Lote II - Macro I	1,135,171	2,842,459
Mucho Lote II - Macro 2	2,137,332	1,006,421
Mucho Lote (400)	109,850	107,656
Subtotal	4,597,627	5,529,792
Productos en proceso (construcción)		
Paraíso del Río	2,758,395	4,324,660
Paraíso del Río II	1,388,843	662,201
Malaga 2	4,359,606	4,190,323
Comisiones Paraíso del Río	600,309	1,498,665
Comisiones Paraíso del Río II	1,447,327	318,434
Comisiones Mucho Lote (400)	255,491	246,262
Comisiones Malaga 2	1,090,439	959,810
Materiales y suministros	484,619	199,482
Intereses, otras comisiones e impuestos	1,489,544	791,407
Subtotal	13,874,573	13,191,244
Total	18,472,201	6,321,200

Las materias primas corresponden a los terrenos adquiridos para nuevos proyectos, registrados al costo de adquisición y sin costos de urbanizar. Estos terrenos sirven de garantía hipotecaria a una institución financiera local por financiamiento recibido.

Construcciones en curso, corresponden al avance de obras de las urbanizaciones pendientes de concluir para liquidar la obra. Estos terrenos sirven de garantía hipotecaria a una institución financiera local por financiamiento recibido hasta la entrega de la obra.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	2013	2012
	...U.S. dólares ...	
Equipos de computación	10,323	10,323
Muebles de oficina	3,914	3,914
Subtotal	14,237	14,237
Depreciación acumulada	(10,872)	(8,058)
Total	3,364	6,179

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	...U.S. dólares ...	
Saldo neto al inicio del año	6,179	9,492
Adquisiciones		
Ajuste en depreciación de años anteriores		
Depreciación	(2,814)	(3,313)
Total	<u><u>3,364</u></u>	<u><u>6,179</u></u>

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	...U.S. dólares ...	
Otras cuentas por pagar	3,103,568	1,333,325
Proveedores	275,679	118,402
Impuesto a la renta corrientes, nota 17	206,628	138,158
Retenciones en la Fuente e IVA	50,897	42,981
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	1,601	1,186
Total	<u><u>3,638,373</u></u>	<u><u>1,634,052</u></u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS Y TERCEROS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	...U.S. dólares ...	
Banco del Pacifico	3,741,841	5,420,739
Banco Pichincha	2,671,146	5,350,000
Banco Bolivariano	344,444	519,444
Intereses por pagar	33,362	247,580
Préstamos Mutuo con terceros	82,000	
Total	<u><u>6,872,794</u></u>	<u><u>11,537,763</u></u>

Al 31 de diciembre del 2013 representan principalmente tres préstamos otorgados por dos bancos locales por \$1.400.000,00; \$1.800.000,00 y \$400.000,00 a 6 y 12 meses plazos con tasas de interés anual del 8.9533% los dos primeros y 9.63% respectivamente. Al 31 de diciembre del 2012 la compañía tiene un préstamo otorgado por entidades bancarias que suman \$9.100.000,00 al 8.92% y 8.95% respectivamente.

11. ANTICIPOS CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan dineros recibidos de clientes a cuenta de futuros contratos de compraventa de vivienda en sectores urbanizados de los diferentes proyectos de viviendas que ofrece la compañía, no generan intereses.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$250 cada una; todas ordinarias y nominativas.

13. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan valores entregados por los accionistas durante años anteriores por \$1.100.000,00 para aumentar el capital social de la compañía.

14. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal.- La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados.- Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internaciones de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio de la cuenta de resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los últimos registros económicos concluido.

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	...U.S. dólares ...	
Pagos otros bienes y servicios	44,651	146,262
Beneficios a empleados a corto plazo	108,063	82,244
Impuestos, contribuciones y otros	29,026	24,705
Honorarios profesionales		15,216
Depreciaciones	2,814	3,313
Comisiones		1,876
Arriendos		254
Total	<u><u>184,555</u></u>	<u><u>273,870</u></u>

16. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

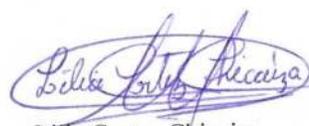
Impuesto Corriente

Conciliación Tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	...U.S. dólares ...	
Utilidad según estados financieros neta de participación a trabajadores	908,217	480,933
Menos:		
Gastos no deducibles	31,002	119,754
Base tributaria	939,219	600,687
Tasa Impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta corriente	<u><u>206,628</u></u>	<u><u>138,158</u></u>


Carlos Antonio Lasso Muñoz
Gerente General


Eilia Cortez Chicaiza
Contadora