

DENDRITOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

DENDRITOL S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 13 de marzo del 2006, inscrita en el Registro Mercantil Notaría Trigésima Novena del cantón Quito con fecha 16 de marzo del 2006.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la prestación de servicios de asesoramiento técnico en los campos tributarios, económico, empresarial contable, de auditoría, investigaciones de mercadeo y de comercialización interna y externa.

PLAZO DE DURACION: 40 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 16 de marzo del 2006.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Vicente Cardenas y Av. Amazonas, Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792036542001

CAPITAL SOCIAL:

El capital social de la compañía es de \$1.200,00 de un dólar cada uno.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

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.

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 Socios 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 el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- 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 Socios celebrada el 31 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:

- a Monto de activos inferiores a 4 millones
- b Ventas brutas de hasta 5 millones
- c 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 periodos 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 periodo de transición es el año 2010, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2011.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2012, 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.

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 Socios.

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.
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.

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.

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. 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.

3.1. 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, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenedos hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, e) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o

ménos (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.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.2.2. Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo, las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

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

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.5. Activos Intangibles

(a) Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- ✓ Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;

- ✓ La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- ✓ La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- ✓ Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- ✓ Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- ✓ El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la

fecha de emisión de estos estados financieros se realizó una provisión de cuentas incobrables de \$ 1.752.61, con cargo a resultados del ejercicio 2012

3.7. 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.

3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

3.9. 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.

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 pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera 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 revisará 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 los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

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.

3.10. 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) 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.

3.11. 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.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.15. 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.

3.16. 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.

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

3.18. 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.

4. 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, mediante el comité de calidad, 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 propios, que mantienen una actitud preventiva.

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

No se tiene conocimiento de 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 Socios

[Firma manuscrita]
 D. [Nombre]
 Gerente General

[Firma manuscrita]
 D. [Nombre]
 Presidente de la Junta General de Socios

EMPRESA DENDRITON S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(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	9,396.05	129,887.48
10102	Cuentas por Cobrar Clientes (Relacionados y No Relacionados)	8	87,522.20	50,569.90
10103	Otros Cuentas por Cobrar			
10104	(Provisión Cuentas Incobrables)	8	(1,246.91)	(1,752.61)
10105	Inventarios	9		
10106	(Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros)	9		
10107	Servicios y Otros Pagos Antecipados	10		
10108	Arrendos por Impuestos Corrientes	11	1,802.20	1,616.81
10109	Construcciones en Proceso	12		
10110	Otros Activos Corrientes	13		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		97,478.54	181,321.58
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	14		
10202	(Depreciación Acumulada)	15		
10203	Propiedad de Inversión	16		
10204	Activos Intangibles	17		
10205	Activo Intangible	18		
10206	(Amortización Intangible)	18		
10207	Arrendos por Impuestos Diferidos	19		
10208	Activos Financieros no Corrientes	20		
10209	Otros Activos no Corrientes	21		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			
1	TOTAL ACTIVO		97,478.54	181,321.58
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20101	Cuentas y Documentos por pagar	24		
20102	Obligaciones con instituciones financieras	25		
20103	Provisiones	26	501.42	1,226.41
20104	Otros Obligaciones Corrientes	27	24,704.51	40,236.32
20105	Cuentas por pagar diversas relacionadas	28		
20106	Otros pasivos financieros	29		
20107	Anticipos de Clientes	30		
20108	Otros Pasivos Corrientes	31		5,222.85
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		25,708.95	46,785.61
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20201	Cuentas y documentos por pagar	35		
20202	Obligaciones con instituciones financieras	36		
20203	Cuentas por pagar diversas relacionadas	37	61,517.49	77,687.46
20204	Anticipos de Clientes	38		
20205	Provisiones por Beneficios a Empleados	39		
20206	Otros Pasivos	40		
20207	Pasivo Diferido	41		
20208	Otros Pasivos No Corrientes	42		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		61,517.49	77,687.46
2	TOTAL PASIVO		86,226.44	124,473.07
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	44	1,000.00	1,000.00
302	Aportes para futuras ampliaciones	45		
30301	Reserva Legal	46	600.00	600.00
30402	Reserva Evaluativa y Estadística	46		
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	47		
30501	Superávit de Activos Financieros Disponible para la Venta			
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo			
30503	Superávit por revaluación de Activos Intangibles			
30504	Otros Superávit por Revaluación			
307	RESULTADOS ACUMULADOS	48		
30701	Ganancias acumuladas			71,812.52
30702	(Pérdidas) Acumuladas		(26,886.17)	(26,886.17)
30703	Resultados acumulados provenientes de la adquisición PEI			
30704	Reserva de capital			
30705	Reserva por Donaciones			
30706	Reserva por Valoración			
30707	Superávit por revaluación de inversiones			
309	RESULTADOS DEL EJERCICIO	49		
30901	Ganancia neta del Periodo		85,832.54	94,136.79
30902	(Pérdida) neta del Periodo	50		
	TOTAL PATRIMONIO NETO		10,752.10	104,868.49
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		97,478.54	181,321.58

(0.00)

0.00

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

[Firma]
WILBERT CILLO 1701215752

[Firma]
Nyrion Diaz 170151048-2

EMPRESA DENDRITOL S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre	
			2011	2012
INGRESOS				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas Netas	50	90,360.00	181,640.45
41	VENTAS NETAS		90,360.00	181,640.45
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	Costo de venta y producción	52	-	-
42	GANANCIA BRUTA		90,360.00	181,640.45
43	Otros Ingresos	53	-	-
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
5201	Gastos de ventas	53	-	-
5202	Gastos de Administración	54	38,165.88	47,287.69
5204	Otros Gastos	55	-	-
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		38,165.88	47,287.69
5203	GASTOS FINANCIEROS	56	-	-
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		-	-
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		-	-
5204	OTROS GASTOS	38	-	-
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	57	52,194.12	134,352.76
61	15% Participación a Trabajadores	58	(7,829.12)	(20,152.91)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		44,365.00	114,199.85
63	Impuesto a la Renta		(8,532.43)	(20,083.46)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		35,832.57	94,116.39
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
	Reversión del Deterioro(Perdida por Deterioro) de una Activo Revaluado		-	-
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		35,832.57	94,116.39

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

GERENTE

WILBERT ALFREDO CILIO ROMAN
1703233252

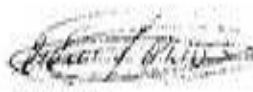
CONTADOR

MYRIAN MAGDALENA DIAZ CABEZAS
1707570485001

EMPRESA DENDRITOL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 Al 31 de Diciembre del 2012
 (Expresado en Dólares)

		2011	2012
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	321,870.50	153,341.46
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	2,467,353.68	218,592.75
95010105 P	Otros cobros por actividades de operación		
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	2,467,353.68	218,592.75
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2,119,452.70)	(48,883.74)
95010203 N	Pagos a e por cuenta de empleados		(7,879.12)
95010205 N	Otros pagos por actividades de operación		
950103 N	Dividendos pagados		
950104 P	Intereses pagados		
950105 N	Intereses recibidos	(26,030.79)	
950106 P	Impuestos a las ganancias pagados		(8,542.43)
950108 O	Otros ingresos (salidas) de efectivo		
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(2,145,483.49)	(65,251.29)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de inversión		
950208 P	Receibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		
950209 N	Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(151,513.34)	
950215 N	Anticipo de efectivo efectuados a terceros		
950216 P	Cobros de cuentas por cobrar, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		
950219 P	Dividendos recibidos		
950220 P	Intereses recibidos		
950221 O	Otros ingresos (salidas) de efectivo		
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de inversión	(151,513.34)	
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de financiación		
950301 P	Aporte en efectivo por aumentos de capital		
950304 P	Emisión de bonos, préstamos a largo plazo	140,801.39	
950305 N	Pagos de Préstamos	(163,794.82)	
950306 N	Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		
950308 N	Dividendos pagados		
950309 P	Intereses recibidos		
950310 O	Otros ingresos (salidas) de efectivo	94,421.01	(33,850.03)
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	61,929.59	(33,850.03)
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	232,266.69	119,491.43
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	5,203.88	9,396.05
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	237,490.67	128,887.48
		(128,094.62)	
96	CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION		
	GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(152,342.63)	134,752.78
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 O	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	158,214.17	
9702 O	Ajustes por gastos por deterioro (intereses por deterioro)		
9705 O	Ajustes por gastos en provisiones		505.70
9708 O	Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
9709 O	Ajustes por gasto por impuestos a la renta		
9710 O	Ajustes por gasto por participaciones trabajadores		
9711 O	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
	TOTAL AJUSTES	158,214.17	505.70
		5,971.54	134,858.46
98	CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 O	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	145,039.78	46,957.30
9802 O	(Incremento) disminución en otros créditos por cobrar		(1,307.61)
9803 O	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804 O	(Incremento) disminución en inversiones	27,860.64	
9805 O	(Incremento) disminución en otros activos	103,454.16	
9806 O	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	18,940.53	
9807 O	Incremento (disminución) en otros cuentas por pagar	554.80	(16,619.80)
9808 O	Incremento (disminución) en beneficios acumulados		
9809 O	Incremento (disminución) en otros pasivos de clientes		
9810 O	Incremento (disminución) en otros pasivos		
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	315,898.96	18,481.00
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) en actividades de operación	321,870.50	153,341.46
	PRUEBA**	321,870.50	153,341.46
	Prueba Cero	0.00	

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 GERENTE

W-1189111 CUCU
 1706235232


 CONTADOR
 Alyssa Diaz
 1706230000

EMPRESA DE CABLES S.A.
ESTADO DE CARGOS EN EL PATRIMONIO

AL 25 DE DICIEMBRE DE 2017

[illegible]

²Las normas adjuntas forman parte integral de estas condiciones financieras.

1403530

2000

Chas. J. Smith



2525825046
2022 48387134

Myron Dine
26357046-5

ACTIVOS CORRIENTES- ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

dic-11 dic-12

Representa los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y en esta se incluye su uso, superior a un mes, para su activo de cambio en su valor, un detalle de esta cuenta es el siguiente:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pichincha	8,196.05	128,887.48
	Subtotal Bancos e Inversiones	8,196.05	128,887.48
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	8,196.05	128,887.48

8 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-11 dic-12

Los derechos contractuales a recibir efectivo u otros activos financieros de otra entidad tales como: Acciones, bonos, títulos comerciales por Cobrar "Clientes", Otros cuentas por cobrar, para bienes vendidos a los cliente a corto plazo, se reconoce la cuenta por cobrar al importe en depósitos de la cuenta por cobrar que es el precio de la factura, las cuentas registradas por la empresa son las siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010201	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020101	De actividades ordinarias que generan intereses		
101020102	De actividades ordinarias que no generan intereses	87,522.20	50,569.90
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados		
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionados		
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados		
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	87,522.20	50,569.90

9 PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

dic-11 dic-12

Considera la evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante la provisión, para efectos de la presentación en el estado de situación financiera, registrando la provisión por la diferencia entre el valor de libros menos el importe recuperable de los mismos, al cierre del periodo mediante una quita de la cuenta, se registra la siguiente provisión de cuentas incobrables:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(1,246.91)	(1,792.61)
10102	TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(1,246.91)	(1,792.61)

PASIVO CORRIENTE- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

PASIVO CORRIENTE

9 20109 PROVISIONES

dic-11 dic-12

En esta cuenta se registran los valores estimados para cubrir obligaciones presentes como resultados de sucesos pasados ante la posibilidad de que la empresa, o futuro ingreso que dependiente de terceros. El valor registrado al cierre del ejercicio 2012 corresponde a una glosa del Municipio de Quito, por pérdidas varias.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010901	Provisiones locales	501.42	3,726.41
2010902	Provisiones del exterior		
20109	TOTAL PROVISIONES	501.42	3,726.41

10 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-11 dic-12

En estas cuentas se registran las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, en cumplimiento de las normas tributarias, laborales y societarias en el caso de dividendos.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria		
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagos	8,342.43	20,081.40
2010703	Obligaciones con el IESS	8,342.90	
2010704	Por provisiones de Ley a empleados		
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	7,829.12	20,152.91
2010706	Dividendos por pagar		
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	24,704.53	40,230.37

11 20112 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-11 dic-12

En esta se contabiliza las partidas no registradas en las cuentas anteriores.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20112	Otros pasivos por pagar		5,322.85
20112	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		5,322.85

12 20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-11

dic-12

Corresponde a la porción no corriente de las obligaciones con empresas relacionadas que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con empresas relacionadas se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se miden a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos las pagos realizados.

LOCALES

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020301	Cuentas por pagar relacionadas locales	61,517.89	27,667.46
2020401	Cuentas por pagar relacionadas del exterior		
2020401	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	61,517.89	27,667.46

CUENTAS DEL PATRIMONIO—FINANCIAMIENTO

13 301 CAPITAL SOCIAL

dic-11

dic-12

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la estructura pública del

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital suscrito o asignado		
	Socio A	1,200.00	1,200.00
	Socio B		
	Socio C		
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1,200.00	1,200.00

14 RESERVAS

dic-11

dic-12

Reserva Legal, de conformidad con los artículos 109 y 292 de la Ley de compañías, se reserva el 10% de las utilidades líquidas anuales que registra la empresa para la SERVA FACULTATIVA. FACULTATIVA, se reserva el cumplimiento del estatuto de la sociedad o por decisión voluntaria de los socios.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30201	Reserva Legal	600.00	600.00
30202	Reserva Facultativa y Voluntaria		
302	TOTAL RESERVAS	600.00	600.00

15 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-11

dic-12

Se registran los resultados netos acumulados: registran las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo. Los resultados acumulados en el caso de pérdidas, se registran las pérdidas de ejercicios anteriores que no han sido objeto de absorción por resolución de la Junta General de Socios. Los resultados acumulados por adopción de NIIF se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF, por primera vez, conforme a establecido las Normas NIIF.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30301	Resultados acumulados		35,832.57
	(-) Resultados		
	(-) Transferencias a Reserva Legal		
30302	(-) Pérdidas Acumuladas	(26,880.47)	(26,880.47)
303	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(26,880.47)	8,952.10

16 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Guancia neto del período: se registra el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participaciones a trabajadores e impuestos a la renta. Los Resultados neto del ejercicio: registran las pérdidas generadas del ejercicio en curso.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
	Guancia neto del Período	35,832.57	34,116.39
	(-) Pérdidas Netas del Período		
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	35,832.57	34,116.39

CUENTAS DE INGRESO, COSTOS Y GASTOS ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

17 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS dic-11 dic-12

Se registran los ingresos de las actividades normales de la empresa, según su objeto social.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	90,800.00	181,600.00
4102	Prestación de Servicios		
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	90,800.00	181,600.00

18 5402 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN dic-11 dic-12

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
540201	Salarios, sueldos y demás remuneraciones	29,753.10	29,753.10
540202	Asocios a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	5,789.90	5,789.24
540203	Beneficios sociales y indemnizaciones	4,547.41	3,078.73
540204	Gastos planes de beneficios a empleados		
540205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	4,000.00	2,500.00
540206	Seguros y asegurados (pólizas y pólizas)		60.00
540207	Impuestos, contribuciones y otros	639.75	134.15
540208	Cuentas Por Cobrar (Pasivos Cuentas Incobrables)	875.22	505.70
540209	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)		
540210	Otros gastos	(66.32)	67.78
	Subtotal Gastos de Administración	38,165.88	47,787.69
	Total Gastos de Venta y Administrativos	38,165.88	47,787.69

19 CONCUACIÓN TRIBUTARIA dic-11 dic-12
 Se refiere al siguiente detalle: (No. 46 del Reglamento)

Código	Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
60	601	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	52,194.12	134,352.76
61	601	(-) 15% Participación a Trabajadores	(7,820.12)	(20,132.91)
	604	(-) 100% Deducibles Locales		
	605	(-) 100% Otras Rentas Locales		
	606	(-) 100% Otras Rentas Locales (Derivadas del CDP)		
	607	(+) Gastos no Deducibles Locales		
	608	(+) Gastos no Deducibles del Exterior		
	609	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
	610	(+) Participación a Trabajadores, Afiliados a seguros exentos		
	611	(-) Amortización de Períodos de años anteriores	(8,811.52)	(50,880.87)
	612	(-) Deducibles por leyes especiales		
	613	(-) Deducibles Especiales Derivadas del CDP		
	614	(-) Ajuste por Precio de Transferencia		
	615	(-) Deducible por intereses más de empleados		
	616	(-) Deducible por otros impuestos		
	619	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos	35,562.48	87,338.98
	619	Impuesto a la Renta (Código 24%) (2.16)	(5,742.40)	(20,081.00)
		GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	35,562.48	87,338.98
		(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		
		(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
		(=) GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	35,562.48	87,338.98

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Impuesto Causado	8,542.41	20,081.00
	(-) Créditos tributarios: Retenciones de impuesto que le han afectado en el año corriente	(1,807.20)	(3,616.81)
	(-) Ajuste del impuesto a la renta: pagado en el año corriente		
	(-) Diferencias temporales deducibles		
	(-) Créditos tributarios no utilizados de años anteriores (código 601 del 101)		
	Por Pagar (Créditos Tributarios a favor)	6,735.21	16,464.19