Marzo 1 de 2013

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **LICORES SAN MIGUEL S.A.**

Hemos examinado los estados de situación financiera de **LICORES SAN MIGUEL S.A.** al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno, y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos de la empresa basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las

estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LICORES SAN MIGUEL S.A.** al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paul Sacoto García
Socio - Gerente General

Registros:
SC-RNAF 005
C.P. N° 53

LICORES SAN MIGUEL S.A.

BALANCE GENERAL

Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011
(en US dólares)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO			
	Notas		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes	4	3.206,42	3.880,24
Documentos y cuentas por cobrar, neto	5	1.700.406,77	1.524.535,94
Inventarios	6	1.047.175,96	979.094,30
Impuestos corrientes		25.821,55	39.425,39
		<u>2.776.610,70</u>	<u>2.546.935,87</u>
Activos no corrientes			
Inversiones permanentes	7	1.620,00	1.620,00
Propiedades, planta y equipo	8	530.564,55	549.183,14
		<u>532.184,55</u>	<u>550.803,14</u>
Total activo		<u>3.308.795,25</u>	<u>3.097.739,01</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	420.968,89	553.016,67
Cuentas por pagar financieras	10	786.005,39	731.268,33
Impuestos corrientes		540.887,46	344.412,03
Provisiones corrientes	11	17.175,52	13.490,84
		<u>1.765.037,26</u>	<u>1.642.187,87</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar financieras	12	594.237,64	644.354,08
Provisiones por beneficios a empleados	13	145.731,86	123.562,64
Pasivos por impuestos diferidos		-	68.293,26
		<u>739.969,50</u>	<u>836.209,98</u>
Total pasivo		<u>2.505.006,76</u>	<u>2.478.397,85</u>
Patrimonio			
Capital social	14	144.000,00	144.000,00
Reserva legal		23.667,65	12.229,04
Reserva facultativa		169.375,68	66.428,15
Reserva por revalorización del patrimonio		285.155,76	285.155,76
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	15	321.020,01	252.726,75
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF	15	(36.242,51)	(36.242,51)
Resultado de ejercicios anteriores		(219.342,17)	(219.342,17)
Resultado del ejercicio		116.154,07	114.386,14
Total patrimonio		<u>803.788,49</u>	<u>619.341,16</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>3.308.795,25</u>	<u>3.097.739,01</u>

LICORES SAN MIGUEL S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011
(en US dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>Notas</u>	
Ingresos de actividades ordinarias	16 2.384.244,69	2.343.568,45
Costo de Ventas	(1.920.362,57)	(1.851.855,31)
Utilidad bruta	463.882,12	491.713,14
Otros ingresos	17 43.525,32	49.218,53
Gastos de ventas	18 (18.863,55)	(37.744,57)
Gastos administrativos y generales	19 (179.049,65)	(156.684,28)
Costo financiero, neto	(126.461,48)	(125.202,27)
Otros gastos	20 (14.754,85)	(49.751,73)
Resultado antes de participaciones e impuesto a la renta	168.277,91	171.548,82
Participación a trabajadores	(25.241,69)	(25.732,32)
Impuesto a la renta	(26.882,15)	(31.430,36)
Resultado integral del ejercicio	<u>116.154,07</u>	<u>114.386,14</u>
Utilidad por acción	0,0003	0,0003

LICORES SAN MIGUEL S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011.
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Supervit por revaluación Propiedades, planta y equipo	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2010	144.000,00	10.061,61	63.303,76	285.155,76	252.726,75		(219.342,17)	21.874,32	657.580,03
Ajuste impuesto a la renta 2010 (a)								(16.382,50)	(16.382,50)
Apropiación de utilidades (b)		2.167,43	3.124,39					(5.291,82)	-
Resultado del Ejercicio, antes de participaciones e impuestos								171.548,82	171.548,82
Participación de trabajadores								(25.732,32)	(25.732,32)
Impuesto a la Renta (c)								(31.430,36)	(31.430,36)
Saldo a Diciembre 31, 2011	144.000,00	12.229,04	66.428,15	285.155,76	252.726,75		(219.342,17)	114.386,14	655.583,67
Ajuste adopción NIIF 2011						(36.242,51)			(36.242,51)
Saldo a Diciembre 31, 2011, ajustados	144.000,00	12.229,04	66.428,15	285.155,76	252.726,75	(36.242,51)	(219.342,17)	114.386,14	619.341,16
Apropiación de utilidades (d)		11.439,61	102.947,53					(114.386,14)	0,00
Ajuste reforma tributaria decreto ejecutivo 1180					68.263,26				68.263,26
Resultado del Ejercicio, antes de participaciones e impuestos								168.277,91	168.277,91
Participación a trabajadores								(25.241,69)	(25.241,69)
Impuesto a la Renta								(26.582,15)	(26.582,15)
Saldo a Diciembre 31, 2012	144.000,00	23.667,65	169.375,68	285.155,76	321.020,01	(36.242,51)	(219.342,17)	116.154,07	803.788,49

(a) Según formulario No. 37997846 de declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio 2010, del 25 de Abril de 2011.

(b) Resuelto por la Junta General Universal de Accionistas del 30 de junio de 2011.

(c) Según formulario No. 50868142 de declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio 2010, del 24 de Abril de 2012.

(d) Resuelto por la Junta General Universal de Accionistas del 28 de marzo de 2012.

LICORES SAN MIGUEL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011
(en US dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	2.157.337,24	1.818.113,74
Pagos a proveedores y empleados	(1.942.884,94)	(1.614.313,39)
Impuesto a la renta	(4.969,85)	(4.018,10)
Intereses pagados (neto de ingresos)	(126.234,26)	(130.255,63)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	83.248,19	69.526,62
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por adquisición de propiedad, planta y equipo	(85.845,69)	(34.085,12)
Cobros por venta de propiedades de inversión	-	(1.620,00)
Otros ingresos recibidos	-	1.243,26
Otros pagos efectuados	(2.696,83)	(6.785,81)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(88.542,52)	(41.247,67)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos a corto plazo (neto)	78.302,20	(254.117,45)
Préstamos a largo plazo (neto)	(73.681,69)	94.070,20
Retiro de aportes para futuras capitalizaciones	-	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	4.620,51	(160.047,25)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	(673,82)	(131.768,30)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	3.880,24	135.648,54
Efectivo y equivalentes al final del año	3.206,42	3.880,24

LICORES SAN MIGUEL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011
(en US dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado integral del ejercicio	116.154,07	114.386,14
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	61.961,73	41.024,61
Provisión para jubilación patronal y desahucio	22.169,33	14.051,64
Participación a trabajadores	25.241,69	25.732,32
Impuesto a la renta	26.882,15	31.430,36
Otros ingresos	(5.708,37)	(49.218,53)
Notas de crédito proveedores	(37.816,95)	-
Otros gastos	6.785,76	50.844,29
	<u>99.515,34</u>	<u>113.864,69</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(226.907,45)	(525.454,71)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(4.969,85)	(4.018,10)
(Aumento) disminución de inventarios	(68.081,66)	2.722,41
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	168.041,89	374.172,11
Aumento (disminución) de intereses por pagar	(504,15)	(6.145,92)
	<u>(132.421,22)</u>	<u>(158.724,21)</u>
Efectivo proveniente (usado) en las operaciones	<u>83.248,19</u>	<u>69.526,62</u>

LICORES SAN MIGUEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011

1. Identificación de la compañía:

Licores San Miguel S.A., es una sociedad anónima que fue constituida en la República del Ecuador en julio de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil en agosto del mismo año, nace fruto de la escisión de la compañía Desarrollo Agropecuario C.A.; la dirección de su sede principal es Panamericana Sur Km 1.2 Cuenca, Ecuador. La compañía tiene un plazo de duración hasta el año 2050. Su actividad principal es la producción, la industrialización de licores, su comercialización en el mercado ecuatoriano y su exportación.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de Licores San Miguel S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

El estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF al 31 de diciembre del 2011, ha sido preparado exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre 2012.

Los estados financieros de Licores San Miguel S.A. al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, los mismos que fueron considerados como previos, de conformidad a la NIIF 1 "Adopción Por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

3. Bases de medición:

Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo de caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Inventarios

Son valuados al costo promedio, el cual no excede su valor neto de realización.

Propiedad, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo a tasas que se consideran adecuadas.

Pasivos financieros

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses.

Ingresos y gastos

Los componentes correspondientes se contabilizan en las cuentas de resultados de acuerdo al método del devengo.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, esta compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	120,00	120,00
Bancos	3 086,42	3 760,24
Total	US\$ 3.206,42	3.880,24

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2012 y 2011, fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	1 910,60	1 596,16
Clientes relacionados	1 697 654,32	1 471 061,31
Deudas de funcionarios y trabajadores	131,85	116,73
Cuentas por cobrar a relacionados	-	50 161,74
Otras cuentas por cobrar	710,00	1 600,00
Total	US\$ 1.700.406,77	1.524.535,94

6. Inventarios:

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 se conforma de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Productos terminados	251,66	4 713,13
Productos en proceso	18 082,26	884,08
Ron en añejamiento	833 390,12	786 457,39
Materias Primas	54 002,81	31 799,34
Materiales	138 200,01	152 258,52
Suministros y Repuestos	2 441,57	2 205,99
Mercadería en Tránsito	807,53	775,85
Total	US\$ 1.047.175,96	979.094,30

17

7. Inversiones:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, corresponde a una inversión en la Sociedad de Fomento Empresarial e Industrial Sofei S.A., por 81 acciones ordinarias nominativas de USD 1,00 de los Estados Unidos de América cada una, según títulos No. 25 y 52 del 1ro de Junio y 30 de Diciembre de 2011 respectivamente

8. Propiedad, planta y equipo, neto:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	COSTO		Vida útil años
	2012	2011	
Toneles y barricas	91.737,63	101.323,90	20
Muebles y equipos de oficina	10.937,89	11.836,10	10
Instalaciones	-	7.467,96	10
Maquinaria y equipo	590.950,49	633.081,19	10
Equipo de computación	1,00	85,00	3
Equipo de transporte	2.850,00	11.850,00	5
Activos fijos en tránsito	-	31.830,12	
	696.477,01	797.474,27	
Depreciación acumulada	(165.912,46)	(248.291,13)	
Total	US\$ 530.564,55	549.183,14	

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes

Costo	TONELAS Y BARRICAS	MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	INSTALACIONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE TRANSPORTE	EQUIPOS DE COMPUTO	ACTIVOS FIJOS EN TRANSITO	TOTAL
Saldo a Enero 1 de 2011	101,323.90	11,971.67	7,467.96	324,096.61	11,850.00	85.00	31,830.12	488,625.16
Adquisiciones	-	-	-	2,250.00	-	-	-	2,250.00
Activaciones	-	-	-	(5,103.98)	-	-	-	(8,239.55)
Bajas	-	(135.57)	-	314,838.66	-	-	-	314,838.66
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2011	101,323.90	11,836.10	7,467.96	633,081.19	11,850.00	85.00	31,830.12	797,474.27
Adquisiciones	-	-	-	85,840.69	-	-	-	85,840.69
Activaciones	-	-	-	31,830.12	-	-	(31,830.12)	-
Bajas	(9,586.27)	(898.21)	(7,467.96)	(159,805.51)	(9,000.00)	(85.00)	-	(186,842.95)
Ajustes	-	-	-	4.00	-	1.00	-	5.00
Saldo a Diciembre 31 de 2012	91,737.63	10,937.89	-	590,950.49	2,850.00	1.00	-	696,477.01

Depreciación acumulada y deterioro	TONELAS Y BARRICAS	MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	INSTALACIONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE TRANSPORTE	EQUIPOS DE COMPUTO	TOTAL
Saldo a Enero 1 de 2011	65,479.64	6,765.23	1,431.36	142,504.67	5,447.50	59.02	221,687.42
Depreciación del año	5,066.14	1,183.51	746.80	31,632.19	2,370.00	25.97	41,024.61
Bajas	-	(135.57)	-	(8,103.98)	-	-	(8,239.55)
Ajustes	-	-	-	(6,181.35)	-	-	(6,181.35)
Saldo a Diciembre 31 de 2011	70,545.78	7,813.17	2,178.16	169,851.53	7,817.50	84.99	248,291.13
Depreciación del año	4,986.26	1,101.17	746.80	54,667.94	2,370.00	-	63,872.17
Bajas	(9,586.27)	(898.21)	(2,924.96)	(121,845.97)	(9,000.00)	(64.99)	(144,340.40)
Ajustes	-	-	-	(1,910.44)	-	-	(1,910.44)
Saldo a Diciembre 31 de 2012	65,945.77	8,016.13	-	90,763.06	1,187.50	0.00	166,912.46

9. Cuentas por pagar comerciales y otras:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, este rubro lo integraban.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores nacionales	279.413,81	432.243,24
Cuentas por pagar al personal	4.049,32	2.500,00
Retenciones al personal	775,76	765,08
Participación a trabajadores	25.241,69	25.732,32
Otras cuentas por pagar	109.716,13	89.499,70
Total	US\$ <u>420.968,89</u>	<u>553.016,67</u>

10. Cuentas por pagar financieras:

Este rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se conforma por

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sobregiros bancarios	146.952,94	8.650,74
Deudas bancarias corto plazo	60.000,00 *	120.000,00 *
Porción corriente deuda largo plazo	579.052,45	602.617,59
Total	US\$ <u>786.005,39</u>	<u>731.268,33</u>

* A diciembre 2012, corresponde a una operación realizada con una Institución Financiera del exterior, a la tasa de interés del 1.25 % anual y un plazo de 180 días

* A diciembre 2011, corresponde a una operación realizada con una Institución Financiera del exterior, a la tasa de interés del 1.29 % anual y un plazo de 180 días.

11. Provisiones corrientes:

A diciembre 31 de 2012 y 2011, estaba conformado por.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones para cargas sociales	13.320,69	11.613,56
Otras provisiones	3.854,83	1.877,28
Total	US\$ <u>17.175,52</u>	<u>13.490,84</u>

12. Cuentas por pagar financieras

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, el pasivo no corriente se integraba así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Bolivariano *	202.083,37	127.500,00
Banco Internacional **	18.906,95	72086,71
Montego Bay Investment ***	373.247,32	444767,37
Total	US\$ 594.237,64	644.354,08

*A diciembre 31 2012 y 2011, comprende operaciones realizadas a la tasa de interés del 9.63% y con vencimientos que van desde 546 hasta 734 días

** A diciembre 31 2012 y 2011, corresponde a una operación realizada a la tasa de interés del 9,76% anual y un plazo de 1.080 días.

*** A diciembre 31 2012 y 2011, corresponde a una operación realizada a la tasa de interés del 12% anual y un plazo de 3.600 días.

13. Provisiones por beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2012 y 2011, estaba conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión para Jubilación Patronal	107.469,10	91.037,91
Provisión para desahucio	38.262,76	32.524,73
Total	US\$ 145.731,86	123.562,64

* Corresponde a la provisión para jubilación patronal y desahucio, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

14. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 del 2012 y Diciembre 31 2011, está representado por 360.000.000 de acciones nominativas y ordinarias de 0,0004 dólares de los Estados Unidos de América cada una.

Accionistas	Porcentaje de	Domicilio
IMBOYCO	14,88%	ECUADOR
PROALCO	76,14%	ECUADOR
PATIÑO CLAUDIO	1,13%	ECUADOR
SALDAÑA IVAN	0,63%	ECUADOR
SALDAÑA MAGALI	0,63%	ECUADOR
SALDAÑA MARNA	1,26%	ECUADOR
OTROS	5,33%	
TOTAL	100,00%	

15. Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo, Superávit por otras revaluaciones y Resultados acumuladas provenientes de la adopción por primera vez de

De acuerdo a la norma internacional de información financiera NIIF 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF:

	2011	
	<u>Dic 31</u>	<u>Ene 01</u>
Total del Patrimonio de acuerdo a NEC	402.856,92	304.853,28
<u>Ajuste del periodo de transición "NEC" a "NIIF"</u>		
Revaluación de propiedad, planta y equipo	252.726,75	252.726,75
Jubilación patronal	(3.717,78)	
Desahucio	(32.524,73)	
Ajustes iniciales a NIIF	216.484,24	252.726,75
Variación en la utilidad del ejercicio 2011 por conversión a NIIF	(36.242,51)	
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>619.341,16</u>	<u>557.580,03</u>

16. Ingresos de actividades ordinarias:

Este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se conforma por:

	2012	2011
Ron San Miguel	2.385.342,19	2.891.261,65
Tafia	-	19.680,00
Otros Servicios	882,00	12.014,28
Cartón	750,87	7.604,28
Materiales varios	3.583,40	471,86
Otros (Pre-embarque)	-	6.693,00
Devolución en Ventas	(6.313,77)	(594.156,62)
Total	US\$ <u>2.384.244,69</u>	<u>2.343.568,45</u>

17. Otros ingresos:

Por el ejercicio 2012 y 2011 corresponde a los siguientes rubros:

	2012	2011
Notas de crédito de proveedores	37816,95	47.975,27
Otros ingreso no operacionales	5708,37	1.243,26
Total	US\$ <u>43.525,32</u>	<u>49.218,53</u>

18. Gastos de ventas:

Por el periodo terminado en el año 2012 y 2011, este rubro corresponde a:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Honorarios a Profesionales	150,00	6.521,76
Servicios prestados	-	6.881,63
Promociones	3.857,61	7.750,43
Publicidad	5.803,96	78,00
Servicios de mercadeo	4.000,00	3.800,00
IVA autoconsumo	1.135,47	1.771,63
ICE autoconsumo	3.640,51	3.319,62
Gastos de exportaciones	276,00	7.621,50
Total	US\$ 18.863,55	37.744,57

19. Gastos administrativos y generales:

El acumulado por el ejercicio 2012 y 2011 corresponde a los siguientes rubros

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de personal	58.799,25	43.069,74
Honorarios a profesionales	8.391,03	5.091,67
Servicios prestados	54.986,31	40.078,12
Gastos de viaje	4.800,50	8.309,58
Atención a directores y proveedores	4.617,45	7.078,43
Afilaciones y suscripciones	5.114,00	2.481,00
Franqueo y comunicaciones	671,14	2.867,76
Relaciones publicas	374,94	1.994,19
Gastos legales	20.457,21	9.117,91
Impuestos y contribuciones	5.676,78	26.023,06
Suministros y materiales	3.642,18	1.548,32
Depreciaciones	666,05	746,02
Provisión para jubilación patronal	7.174,69	5.317,21
Otros gastos	3.678,12	2.961,27
Total	US\$ 179.049,65	156.684,28

20. Otros gastos

El acumulado por el ejercicio 2012 y 2011 corresponde a los siguientes rubros.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Notas de crédito de proveedores	400,00	44.058,48
Impuesto a la salida de divisas	8.700,46	3.978,14
Otros gastos	14.354,85	1.715,11
Total	US\$ 23.455,31	49.751,73