



W. M. C. P. A.
ASESORAMIENTO ADMINISTRATIVO FINANCIERO

Auditoría Externa
Contabilidad
Finanzas
Proyectos Inversión

REG. FIRMA AUDITORA No. 0310
REG. FIRMA CONTADORES No. 16243

COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A.
“CULTURES A”.

**Informe de los Auditores Independientes sobre el examen
de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.013**

COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA

“CULTURESA S.A.”

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO	PAGINAS No-
Índice	2
✓ Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
✓ Estado de Situación Financiera	5
✓ Estado del Resultado Integral	6
✓ Estado de Cambio en el Patrimonio	7
✓ Estado de Flujo de Efectivo	8
✓ Notas a los Estados Financieros	9 - 15



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y Junta de Directores de la:
COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURES A"

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURES A"**, los cuales comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2013 y el correspondiente Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a error; seleccionando y aplicando políticas contable apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros; efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAAs" respecto al año 2012. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideremos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPañÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No- 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No- 348 del 04 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAAs" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2009.

SC-RNAE-310
Junio 27, 2014


Washington Montenegro M.
Contador Público – Auditor
Registro 15243



EMPRESA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURES A"		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013		
DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2013
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	3	1,100.00
<i>Activos Financieros</i>	4	872,615.77
<i>Inventarios</i>	5	274,767.04
<i>Servicios y Otros Pagos Anticipados</i>	6	107,852.78
<i>Activos por Impuestos Corrientes</i>	7	40,644.19
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,296,979.78
ACTIVO NO CORRIENTE		
<i>Propiedad, Planta y Equipo (neto)</i>	8	347,695.23
<i>Otros Activos no corrientes</i>	9	517,427.45
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		865,122.68
TOTAL ACTIVOS		2,162,102.46
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	10	82,113.32
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	11	27,397.49
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	12	10,744.57
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		120,255.38
PASIVO NO CORRIENTE		
<i>Cuentas y Documentos por Pagar</i>	13	814,012.25
<i>Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas</i>	14	894,640.63
<i>Provisiones por Beneficios a empleados</i>	15	114,674.05
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1,823,326.93
TOTAL PASIVOS		1,943,582.31
PATRIMONIO NETO		
<i>Capital</i>	16	139,000.00
<i>Reservas</i>	17	392,847.23
RESULTADOS ACUMULADOS		
<i>Ganancias acumuladas y otros resultados</i>	18	-308,703.04
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
<i>Perdida neta del Período</i>	19	-4,624.04
TOTAL PATRIMONIO NETO		218,520.15
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		2,162,102.46
<i>*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros</i>		

EMPRESA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	<u>Al 31 de Diciembre 2013</u>	%
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes y otros servicios	20	356,863.43	100%
VENTAS NETAS		<u>356,863.43</u>	
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	21	113,665.35	32%
GANANCIA BRUTA		<u>243,198.08</u>	
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
Gastos de Administración y Ventas	22	228,487.88	64%
TOTAL GTOS. DE ADMI. Y VENTAS		<u>228,487.88</u>	
GASTOS FINANCIEROS			
Interés Operaciones Bancarias	23	19,334.24	17%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		<u>19,334.24</u>	
PÉRDIDA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	24	<u>-4,624.04</u>	
15% Participación a Trabajadores	24	0.00	
Pérdida antes de Impuestos		<u>-4,624.04</u>	
Gasto Impuesto a la Renta	24	0.00	
Reserva Legal			
PÉRDIDA DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>-4,624.04</u>	-1%

**Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

EMPRESA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL Y ESTATUTARIA	GANANCIAS (PERDIDAS) ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	139,000.00	34,919.03	-308,703.04	357,928.20	-4,624.04	218,520.15
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	139,000.00	34,424.78	0.00	44,714.20	1,260.05	219,399.03
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	139,000.00	34,424.78	0.00	44,714.20	1,260.05	219,399.03
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:						0.00
CORRECCION DE ERRORES:						0.00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	494.25	-308,703.04	313,214.00	-5,884.09	-878.88
<i>Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales</i>		494.25	235,266.24	313,214.00	-1,260.05	547,714.44
<i>Otros cambios patrimoniales (Resultados Acumulados Provenientes adpcion 1ra vez NIIF)</i>			-543,969.28	0.00		
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>					-4,624.04	-4,624.04

**Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURES A"	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2013	
<i>(Expresado en miles de dólares estadounidenses)</i>	
Flujo de (en) Actividades de Operación:	
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	390,960.48
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	-986,482.60
<i>Intereses pagados</i>	-19,334.24
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	-614,856.36
Flujo en Actividades de Inversión:	
<i>Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</i>	-311,644.88
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	-311,644.88
Flujo de financiamiento:	
<i>Pagos de préstamos</i>	917,827.65
<i>Otros Jubilaciones y desahucio</i>	4,838.29
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	4,624.04
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	927,289.98
Incremento (disminución) del flujo de fondos	788.74
<i>Saldo inicial de efectivo y sus equivalentes</i>	311.26
<u>Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>1,100.00</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO	
PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Pérdida neta	-4,624.04
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
<i>Provisión por beneficios empleados</i>	4,744.91
	4,744.91
<i>Activos Financieros</i>	34,097.05
<i>Inventarios</i>	43,368.58
<i>Servicios y otros pagos anticipados</i>	-102,396.17
<i>Activos por impuestos corrientes</i>	-25,101.60
<i>Cuentas y documentos por pagar</i>	-575,689.66
<i>Otras obligaciones corrientes</i>	10,744.57
	-614,977.23
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	-614,856.36

COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. “CULTURESA”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013

(Expresado en dólares americanos)

1. OPERACIONES

La **COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. “CULTURESA”**, es una sociedad anónima constituida de conformidad con la ley de compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social la importación, exportación, distribución y venta mayorista y minorista, de todo tipo de libros, así como materiales complementarios de carácter visual, audiovisual, sonoro y cualquier otra manifestación editorial que se comercialice conjuntamente con los libros sean estos libros en títulos audiovisuales o en forma de colecciones, así como revistas, folletos, fascículos, de carácter y contenido literario, educativo, científico, técnico, artístico, comercial o de cultura general, cualquiera sea su técnica o sistema de impresión o reproducción; la edición, coedición, y reimpresión de toda clase de libros; la representación o asociación con agencias de editoriales nacionales o extranjeras.

(Ref. Escritura Aumento de Capital y reforma de Estatutos; Notaria Cuarta del Cantón Quito, fecha 14 de Octubre del 2002; Reg. Mercantil 0235, Tomo 134, Fecha 23 enero 2003)

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. **Inventarios.-** Los inventarios están valorados al sistema de costos promedio, los cuales no exceden el valor de mercado y/o a valores netos de realización. El Deterioro del valor de los inventarios, precio de venta menos costos de terminación y venta, la empresa evaluó si habido un deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario, con su precio de venta menos los costos de terminación y venta, ajuste con efecto retrospectivo en el Patrimonio, por cambio de política contable.
- c. **Propiedad, planta y equipo.-** Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. La empresa ha adoptado el criterio

del costo. Sin embargo la Norma permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable, en la adopción por primera vez

- d. **Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía de acuerdo con la ley.
- e. **Impuesto a la renta.-** El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía.
- f. **Provisión para jubilación e indemnización.-** La provisión para jubilación e indemnización se carga a los resultados del año, en base a un estudio actuarial, determinado bajo el método entregado de la Ley de Seguridad Social del Ecuador e implementación de NIIF's.
- g. **Registros contables y unidad monetaria.-** Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2013, el efectivo y equivalentes del efectivo e inversiones temporales se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Caja Chica y Fondo Rotativo</i>	<i>1,100.00</i>
<i>Subtotal Caja</i>	<i>1,100.00</i>
<i>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</i>	<i>1,100.00</i>

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013, los activos financieros se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</i>	<i>784,424.03</i>
<i>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</i>	<i>160,981.35</i>
<i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i>	<i>2,750.45</i>
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	<i>-75,540.06</i>
<i>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</i>	<i>872,615.77</i>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Inv. De prod.term.y mercadería en almacén-comprados a terceros</i>	<i>274,767.04</i>
<i>TOTAL INVENTARIOS</i>	<i>274,767.04</i>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2013, los servicios y otros pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Otros anticipos entregados</i>	<i>107,852.78</i>
<i>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</i>	<i>107,852.78</i>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2013, los activos por impuestos corrientes se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)</i>	<i>40,644.19</i>
<i>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</i>	<i>40,644.19</i>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de propiedad, planta y equipo estaban formada de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>	<i>ADICIONES (RETIROS)</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Terrenos</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Edificios</i>	<i>0.00</i>	<i>275,000.00</i>	<i>275,000.00</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>30,925.34</i>	<i>5,902.50</i>	<i>36,827.84</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>12,364.63</i>	<i>10,165.79</i>	<i>22,530.42</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>6,171.08</i>	<i>3,094.45</i>	<i>9,265.53</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>16,379.77</i>	<i>13,210.98</i>	<i>29,590.75</i>
<i>Total Costo Propiedad, planta y equipo</i>	<i>65,840.82</i>	<i>307,373.72</i>	<i>373,214.54</i>
<i>(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo</i>	<i>-29,790.47</i>	<i>4,271.16</i>	<i>-25,519.31</i>
<i>(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo</i>			
<i>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)</i>	<i>36,050.35</i>	<i>311,644.88</i>	<i>347,695.23</i>

9. ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de activos no corrientes estaban formada de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Documentos y Cuentas por Cobrar</i>	<i>517,427.45</i>
<i>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</i>	<i>517,427.45</i>

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas y documentos por pagar se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR US\$
<i>Proveedores Locales de bienes y servicios</i>	20,981.87
<i>Proveedores del Exterior de bienes y servicios</i>	61,131.45
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	82,113.32

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR US\$
Obligaciones Bancos locales	
<i>Préstamos Bancarios: Banco Pichincha</i>	13,701.29
<i>Sobregiro Ocasional Bco. Internacional</i>	670.55
<i>Sobregiro Ocasional Produbanco</i>	11,506.87
<i>Sobregiros Bancario Bco. Pichincha</i>	1,518.78
TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	27,397.49

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas otras obligaciones corrientes se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR US\$
<i>Con la Administración Tributaria</i>	1,480.88
<i>Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar</i>	1,650.76
<i>Obligaciones con el IESS</i>	533.30
<i>Por Beneficios de Ley a empleados</i>	7,079.63
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	10,744.57

PASIVO NO CORRIENTE:

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas y documentos por pagar se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR US\$
<i>Cuentas y Documentos por pagar (del exterior)</i>	-
TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR	814,012.25

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas por pagar diversas relacionadas se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR US\$
<i>Cuentas relacionadas por pagar (transacciones operativas)</i>	894,640.63
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	894,640.63

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas de provisiones por beneficios empleados se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR US\$
<i>Provisión Jubilación Patronal</i>	114,674.05
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	114,674.05

16. CAPITAL SOCIAL

DETALLE	VALOR US\$
Capital Suscrito o asignado	
<i>Socio, Empresa CULTURAL S.A.</i>	132,040.00
<i>Socio, Sr. Yanez Solano Cesar Augusto</i>	6,960.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	139,000.00

El capital social de la compañía Cultural Ecuatoriana S.A. "Culturesa", al 31 de diciembre de 2013 fue de US\$ 139.000,00 dólares americanos divididos en ciento treinta y nueve mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

17. RESERVAS

DETALLE	VALOR US\$
<i>Reserva Legal</i>	34,424.78
<i>Reserva Estatutaria</i>	494.25
<i>Reservas de Capital</i>	357,928.20
TOTAL RESERVAS	392,847.23

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, y cada una de sus subsidiarias pero puede utilizarse para cubrir perdidas de operaciones o para capitalizarse.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas de ganancias acumuladas se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Ganancias acumulados</i>	<i>235,266.24</i>
<i>Resultados Acumulados Provenientes adopción Ira vez NIIF</i>	<i>-543,969.28</i>
<i>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</i>	<i>-308,703.04</i>

19. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2013, el resultado del ejercicio se formaba de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 15%</i>	<i>-4,624.04</i>

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas de ingresos por actividades ordinarias (ventas netas y otros ingresos) se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Ventas</i>	<i>354,675.75</i>
<i>Otros ingresos</i>	<i>2,187.68</i>
<i>TOTAL INGRESOS</i>	<i>356,863.43</i>

21. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2013, el costo de ventas netas se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>COSTO DE VENTAS COMERCIAL</i>	
<i>(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía</i>	317,470.48
<i>(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.</i>	4,835.28
<i>(+) Importaciones de bienes no producidos por la cia.</i>	66,126.63
<i>(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía</i>	-274,767.04
<i>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</i>	113,665.35

22 y 23. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2013, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Gastos de Administracion</i>	144,403.78
<i>Gastos de Ventas</i>	84,084.10
<i>Gastos Financieros</i>	19,334.24
<i>TOTAL GASTOS</i>	247,822.12

24. IMPUESTO A LA RENTA (CONCILIACION TRIBUTARIA)

a) Situación fiscal

La compañía ha cumplido con las obligaciones fiscales durante el ejercicio 2013; esto es impuestos al Valor Agregado y Retenciones en la fuente e Impuesto a la renta.

b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calculará a una tasa del 22% sobre la utilidad impositiva, en este periodo la compañía arrojó perdida en sus resultados, por lo cual no corresponde ninguna provisión.