

**CLUB 8 DISEÑO DANES GRUPOGAMANINI S.A.**

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(En dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**CLUB 8 DISEÑO DANES GRUPOGAMANINI S.A.:** (En adelante “La empresa”) Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 09 de Enero de 1996, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría decima octava del cantón Quito con fecha 09 de Enero de 1996.

**OBJETO SOCIAL:** La empresa se dedicará a la importación y comercialización de muebles, accesorios, tapices, etc. mediante el sistema de franquicias.

**PLAZO DE DURACION:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 09 de Enero de 1996.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Av. Eloy Alfaro N29-88 y Av. 9 de Octubre, Quito - Ecuador

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito con RUC: 1791305973001.

**AUMENTO DE CAPITAL:**

Con escritura del 30 de Septiembre de 2014 de la Notaría Dècima, e inscrita en el Registro Mercantil, según la resolución de la Superintendencia de Compañías de 20 de octubre de 2014, se registra el aumento de capital con aporte de los Socios, el nuevo capital es de \$ 20.000,00 dividido en 20.000 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

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

**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. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, aunque modificado por la revalorización del terreno.

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*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 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.*

## **2.2. 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.*

### **b. Transacciones y saldos**

*Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.*

*Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentaran en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (pérdidas) netas".*

## **2.3. Responsabilidad de la información**

*La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.*

## **2.4. Periodo Contable**

*Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 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.*

## **2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

*En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.*

## **3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011**

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
  - La fecha de transición a esta NIIF: y
  - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del periodo de transición (2011).

### 3.1. Conciliación del Patrimonio

#### CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO AL 1RO DE ENERO DEL 2011

| Concepto                                                                            | Nota | Total patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|
| Saldo inicial del periodo de transición en NEC - Al 1ro de enero del 2011           |      | 712.769,51            |
| Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF |      |                       |
| Provisión cuentas incobrables (Sección 11 p.21)                                     |      | -10.000,00            |
| <b>Total Patrimonio neto al 1ro de enero del 2011 con NIIF</b>                      |      | <b>702.769,51</b>     |

## CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

| Concepto                                                                                   | Nota | patrimonio neto     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2010 en NEC</b>                                            |      | <b>712.769,51</b>   |
| Aumento de capital                                                                         |      | 618.300,00          |
| Aporte a futura capitalización                                                             |      | 100.000,00          |
| Ganancia neta del periodo 2011                                                             |      | 313.548,53          |
| <b>Saldo final del periodo de transición en NEC - Al 31 de diciembre del 2011</b>          |      | <b>1.744.618,04</b> |
| <b>Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF</b> |      |                     |
| Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo                                  | 1    | 84.700,00           |
| Cuentas Incobrables (Cartera de años anteriores)--> Error                                  | 2    | -20.000,00          |
| No reconocimiento de activos (gastos pre operacionales)--> Política                        | 3    | -6.500,00           |
| Reconocimiento del pasivo (provisión Jubilación Patronal)--> Política                      | 4    | -15.190,45          |
| <b>Total Patrimonio neto al 1ro de enero del 2012 con NIIF</b>                             |      | <b>1.787.627,59</b> |

### Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de la NIIF son:

1. **Propiedad, Planta y Equipo (Sección 2)** - 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 posee bienes inmuebles (terreno), podrá medirlos a su valor razonable o revalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011, o basarse en el avalúo elaborado por un Perito Calificado, por la Superintendencia de Compañías. 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. En este caso la empresa ha revalorizado el terreno de su propiedad, manteniendo el resto a su valor de costo. Ajuste neto de impuesto \$ 84.700,00
2. **Deterioro del valor de los Instrumentos Financieros medidos al costo.** (Sección 11 p.21), cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de estas cuentas 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 la cuenta por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. Ajuste realizado en el periodo de transición, con efecto retrospectivo en el Patrimonio, por cuanto la Gerencia considera que fue un error de los años anteriores al no provisionarse la cartera vencida irrecoverable de los años 2009 y 2010, efecto de \$ 20.000,00. En periodos posteriores el ajuste por deterioro se registrará en resultados.
3. **Activos intangibles (Sección 18).- Gastos pre-operativos** - reconocimiento de activos: reconocimiento es el proceso de incorporar en los Estados Financieros de una partida que cumpla con la definición de activo, pasivo, ingresos o gastos cuando: a) es probable que cualquier beneficio económico futuro, llegue o salga de la entidad; b) la partida tenga un costo que pueda ser medido con fiabilidad. La empresa considera que los gastos pre –

operacionales son gastos incurridos contabilizados en el activo y que no generaran beneficios futuros, ajustando los gastos pre-operacionales con efecto retrospectivo en el Patrimonio.

## **2. Beneficios a empleados (Sección 28 – NIC 19).-**

**Planes de aportaciones definidas:** Son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada (un fondo) y no tiene obligación legal ni implícita y se limita a la aportación que haya acordado entregar al fondo.

**Planes de beneficios definidos:** la obligación de la entidad consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores y tanto el riesgo actuarial como el riesgo de inversión son asumidos por la propia entidad.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes calificados por la Superintendencia de Compañías de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

La provisión registrada en el periodo de transición con efecto retrospectivo, se ajusta en el Patrimonio en la cuenta “Resultados acumulados por adopción de NIIF” por \$ 15.190,45

## **4. 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.

### **4.1. 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 los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

### **4.2. Activos Financieros**

#### **4.2.1. 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) Mantenidos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) 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.*

**d) 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 menos (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.*

*Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.*

**e) 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.*

**4.2.2. 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.

#### **4.3. Inventarios**

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del 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.

#### **4.4. 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; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

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):

| <b>Concepto</b>                    | <b>Vida útil</b> |
|------------------------------------|------------------|
| 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.*

#### **4.5. 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.*

#### **4.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros 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.*

#### **4.7. 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.*

#### **4.8. 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.*

#### **4.9. 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. En la nota 40 se detallan las diferencias temporales.*

#### **4.10. 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 beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.*

#### **4.11. 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, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa.*

#### **4.12. 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.*

#### **4.13. 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.*

#### **4.14. 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.*

#### **4.15. 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.*

#### **4.16. 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.*

#### **4.17. 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).*

#### **4.18. 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.*

### **5. 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.*
- ***Política de seguros:*** *La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.*
- ***Política de RRHH:*** *La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.*

## **6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

*No se tiene conocimiento de otros 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. Dichas cuentas anuales están extendidas en 23 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.*

## 7. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE                              | dic-13           | dic-14           |
|--------------|--------------------------------------|------------------|------------------|
|              |                                      | VALOR US\$       | VALOR US\$       |
|              | Caja Chica                           | 200,00           | 100,00           |
|              | Caja General                         | 549,00           | 0,00             |
|              | <b>Subtotal Caja</b>                 | <b>749,00</b>    | <b>100,00</b>    |
|              | <b>BANCOS LOCALES</b>                |                  |                  |
|              | Banco Internacional Cta. Cte.        | 35.685,58        | 52.398,94        |
|              | <b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>           |                  | 0,00             |
|              | <b>Subtotal Bancos e Inversiones</b> | <b>35.685,58</b> | <b>52.398,94</b> |
| <b>10101</b> | <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b> | <b>36.434,58</b> | <b>52.498,94</b> |

## 8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

| Código         | DETALLE                                            | dic-13        | dic-14           |
|----------------|----------------------------------------------------|---------------|------------------|
|                |                                                    | VALOR US\$    | VALOR US\$       |
| <b>1010205</b> | <b>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</b> | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>      |
| 101020501      | De actividades ordinarias que generan intereses    | 0,00          | 13.507,19        |
| 101020502      | De actividades ordinarias que no generan intereses | 0,00          | 0,00             |
| 1010207        | Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas              | 330,28        | 0,00             |
| <b>10102</b>   | <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>                   | <b>330,28</b> | <b>13.507,19</b> |

## 9. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE                                                          | dic-13            | dic-14            |
|--------------|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|              |                                                                  | VALOR US\$        | VALOR US\$        |
| 1010306      | Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros | 159.631,55        | 125.565,69        |
| 1010313      | (-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas     | -2.027,53         | -2.027,53         |
| <b>10103</b> | <b>TOTAL INVENTARIOS</b>                                         | <b>157.604,02</b> | <b>123.538,16</b> |

## 10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE                                          | dic-13      | dic-14        |
|--------------|--------------------------------------------------|-------------|---------------|
|              |                                                  | VALOR US\$  | VALOR US\$    |
| 1010403      | Anticipo a Proveedores                           | 0,00        | 500,00        |
| <b>10104</b> | <b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b> | <b>0,00</b> | <b>500,00</b> |

## 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE                                             | dic-13           | dic-14          |
|--------------|-----------------------------------------------------|------------------|-----------------|
|              |                                                     | VALOR US\$       | VALOR US\$      |
| 1010501      | Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)      | 10.275,00        | 1.155,06        |
| 1010502      | Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) | 121,28           | 0,00            |
| 1010503      | Anticipo de Impuesto a la Renta                     | 0,00             | 0,00            |
| <b>10105</b> | <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>       | <b>10.396,28</b> | <b>1.155,06</b> |

## 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE                                                 | dic-13           |                     |
|--------------|---------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
|              |                                                         | VALOR US\$       | ADICIONES (RETIROS) |
| 1020105      | Muebles y Enseres                                       | 10.247,48        | 0,00                |
| 1020108      | Equipo de Computación                                   | 6.672,00         | 0,00                |
| 1020111      | Repuestos y Herramientas                                | 2.678,00         | -2.678,00           |
|              | <b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>           | <b>19.597,48</b> | <b>-2.678,00</b>    |
| 1020112      | (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo | 0,00             | -5.685,32           |
| 1020113      | (-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo | 0,00             |                     |
| <b>10201</b> | <b>Total Depreciación Acumulada</b>                     | <b>0,00</b>      | <b>-5.685,32</b>    |
| <b>10201</b> | <b>NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)</b>             | <b>19.597,48</b> | <b>-8.363,32</b>    |

Se refiere al siguiente detalle:

**dic-13**

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                                          | <b>VALOR US\$</b> | <b>ADICIONES (RETIROS)</b> |
|---------------|---------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|
| 1020105       | Muebles y Enseres                                       | 10.247,48         | 0,00                       |
| 1020108       | Equipo de Computación                                   | 6.672,00          | 0,00                       |
| 1020111       | Repuestos y Herramientas                                | 2.678,00          | -2.678,00                  |
|               | <b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>           | <b>19.597,48</b>  | <b>-2.678,00</b>           |
| 1020112       | (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo | 0,00              | -5.685,32                  |
| 1020113       | (-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo | 0,00              |                            |
| <b>10201</b>  | <b>Total Depreciación Acumulada</b>                     | <b>0,00</b>       | <b>-5.685,32</b>           |
| <b>10201</b>  | <b>NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)</b>             | <b>19.597,48</b>  | <b>-8.363,32</b>           |

### 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

**dic-13**

**dic-14**

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                              | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
|---------------|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 2010301       | Proveedores Locales                         | 5.103,97          | 188,50            |
| 2010302       | Proveedores del Exterior                    | 51.602,80         | 24.473,19         |
| <b>20103</b>  | <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b> | <b>56.706,77</b>  | <b>24.661,69</b>  |

### 14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

**dic-13**

**dic-14**

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                                   | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
|---------------|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|               |                                                  | -                 | -                 |
| 20108         | Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos) | 9.026,05          | 69.558,57         |
| <b>20108</b>  | <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>      | <b>9.026,05</b>   | <b>69.558,57</b>  |

### 15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

**dic-13**

**dic-14**

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                                 | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
|---------------|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 2010701       | Con la Administración Tributaria               | 10.723,77         | 7.725,70          |
| 2010702       | Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar    | 0,00              | 2.546,24          |
| 2010703       | Obligaciones con el IESS                       | 1.045,17          | 1.083,35          |
| 2010704       | Por Beneficios de Ley a empleados              | 6.366,00          | 5.070,67          |
| 2010705       | 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio | 309,97            | 1.941,50          |
| 2010706       | Dividendos por pagar                           | -                 | -                 |
| <b>20107</b>  | <b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>     | <b>18.444,91</b>  | <b>18.367,46</b>  |

### 16. ANTICIPO DE CLIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

**dic-13**

**dic-14**

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                    | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
|---------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 20110         | Anticipo de Clientes              | 14.077,49         | 72.795,50         |
| <b>20110</b>  | <b>TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES</b> | <b>14.077,49</b>  | <b>72.795,50</b>  |

### 17. PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Locales

**dic-13**

**dic-14**

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                                      | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
|---------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 2011201       | Jubilación Patronal                                 | 0,00              | 0,00              |
| 2011202       | Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados   | 742,27            | 742,27            |
| <b>20112</b>  | <b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b> | <b>742,27</b>     | <b>742,27</b>     |

## 18. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

| Código  | DETALLE                           | dic-13     | dic-14     |
|---------|-----------------------------------|------------|------------|
|         |                                   | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| 30101   | Capital Suscrito o asignado       |            |            |
| 3010101 | Margarita Arboleda                | 1.200,00   | 10.000,00  |
| 3010102 | Nicolas Norlinger                 | 0,00       | 5.000,00   |
| 3010103 | Gabriela Norlinger                | 0,00       | 5.000,00   |
| 30101   | TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO | 1.200,00   | 20.000,00  |

## 19. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

| Código | DETALLE                                  | dic-13     | dic-14     |
|--------|------------------------------------------|------------|------------|
|        |                                          | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| 4101   | Ventas de Bienes                         | 305.063,24 | 402.833,88 |
| 4102   | Prestacion de servicios                  | 419,65     | 2.044,20   |
| 4110   | Descuento en ventas                      | -2.472,80  | -4.678,31  |
| 4111   | Devolución en Ventas                     | -4.878,34  | -3.521,06  |
| 41     | TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 298.131,75 | 396.678,71 |

## 20. COSTOS DE VENTA

Se refiere al siguiente detalle:

| Código | DETALLE                                                        | dic-13     | dic-14      |
|--------|----------------------------------------------------------------|------------|-------------|
|        |                                                                | VALOR US\$ | VALOR US\$  |
| 5101   | PRODUCTOS VENDIDOS                                             |            |             |
| 510101 | (+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía | 0,00       | 156.644,69  |
| 510103 | (+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía      | 160.594,33 | 192.717,60  |
| 510104 | (-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía   | 0,00       | -125.565,69 |
| 5104   | (+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION                     |            |             |
| 510408 | Otros Costos de producción                                     | 6.187,16   | 1.787,27    |
| 51     | TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS                            | 166.781,49 | 225.583,87  |

## 21. GASTOS DE VENTA

Se refiere al siguiente detalle:

| Código   | DETALLE                                                                | dic-13     | dic-14     |
|----------|------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|          |                                                                        | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| 520101   | Sueldos, salarios y demás remuneraciones                               | 8.890,10   | 23.812,01  |
| 520102   | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)              | 0,00       | 3.169,94   |
| 520103   | Beneficios sociales e indemnizaciones                                  | 126,16     | 3.301,08   |
| 520104   | Gasto planes de beneficios a empleados                                 | 165,00     | 1.589,90   |
| 520105   | Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                   | 31,85      | 878,42     |
| 520108   | Mantenimiento y reparaciones                                           | 1.922,42   | 1.744,50   |
| 520109   | Arrendamiento operativo                                                | 0,00       | 6.894,55   |
| 520111   | Promoción y publicidad                                                 | 7.091,39   | 9.438,33   |
| 520112   | Combustibles                                                           | 20,09      | 0,00       |
| 520114   | Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                               | 37,00      | 339,83     |
| 520115   | Transporte                                                             | 643,44     | 3.129,62   |
| 520116   | Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clien        | 6,69       | 195,45     |
| 520117   | Gastos de viaje                                                        | 42,95      | 88,13      |
| 520118   | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                               | 176,33     | 1.527,57   |
| 52012306 | Otros activos                                                          | 1.615,37   | 0,00       |
| 520124   | Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción: | 0,00       | 0,00       |
| 52012401 | Mano de obra                                                           | 0,00       | 0,00       |
| 52012402 | Materiales                                                             | 86,91      | 0,00       |
| 52012403 | Costos de producción                                                   | 0,00       | 0,00       |
| 520128   | Otros gastos                                                           | 940,07     | 7.407,08   |
|          | Subtotal Gastos de Venta                                               | 21.795,77  | 63.516,41  |

## 22. GASTOS DE ADMINISTRACION Y FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

| Código   | DETALLE                                                             | VALOR US\$        | VALOR US\$        |
|----------|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 520201   | Sueldos, salarios y demás remuneraciones                            | 19.981,16         | 23.393,66         |
| 520202   | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)           | 5.615,55          | 4.463,74          |
| 520203   | Beneficios sociales e indemnizaciones                               | 4.415,24          | 388,15            |
| 520204   | Gasto planes de beneficios a empleados                              | 287,71            | 300,00            |
| 520205   | Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                | 5.685,46          | 10.656,13         |
| 520208   | Mantenimiento y reparaciones                                        | 6.537,52          | 519,74            |
| 520209   | Arrendamiento operativo                                             | 11.997,44         | 17.794,26         |
| 520212   | Combustibles                                                        | 44,64             | 72,20             |
| 520214   | Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                            | 0,00              | 959,02            |
| 520215   | Transporte                                                          | 292,24            | 727,32            |
| 520216   | Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 103,22            | 1.411,29          |
| 520217   | Gastos de viaje                                                     | 12.496,91         | 409,08            |
| 520218   | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                            | 1.863,89          | 3.215,10          |
| 520219   | Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles              | 0,00              | 0,00              |
| 520220   | Impuestos, Contribuciones y otros                                   | 1.384,14          | 3.186,23          |
| 520221   | <b>Depreciaciones:</b>                                              |                   |                   |
| 52022101 | Propiedades, planta y equipo                                        | 1.799,74          | 3.516,55          |
| 520227   | Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)             | 4.422,41          | 0,00              |
| 520128   | Otros gastos                                                        | 15.628,35         | 16.531,26         |
|          | <b>Subtotal Gastos de Administración</b>                            | <b>92.555,62</b>  | <b>87.543,73</b>  |
|          | <b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>                      | <b>114.351,39</b> | <b>151.060,14</b> |
| 520301   | Intereses                                                           |                   | 50,13             |
| 520302   | Comisiones                                                          | 6.766,15          | 6.669,22          |
| 520305   | Otros Gastos Financieros                                            | 8.694,12          | 372,01            |
| 5203     | <b>Total Gastos Financieros</b>                                     | <b>15.460,27</b>  | <b>7.091,36</b>   |
| 520402   | Otros Gastos                                                        | 0,00              | 0,00              |
| 5204     | <b>Total Otros Gastos</b>                                           | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
|          | <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>                                        | <b>296.593,15</b> | <b>383.735,37</b> |

## 23. CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

| Casillero Sup. | Casillero SRI | DETALLE                                                                      | VALOR US\$       | VALOR US\$       |
|----------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 60             | 801           | <b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b> | <b>11.093,68</b> | <b>12.943,34</b> |
| 61             | 803           | (-) 15% Participación a Trabajadores                                         | -1.664,05        | -1.941,50        |
|                | 807           | (+) Gastos no Deducibles Locales                                             | 10.672,23        | 12.748,97        |
| 62             | 819           | <b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos-----&gt;</b>                        | <b>20.101,86</b> | <b>23.750,81</b> |
| 63             | 839           | Impuesto a la Renta Causado (22%)                                            | 4.422,41         | 5.225,18         |
| 64             |               | <b>GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>                           | <b>13.852,04</b> | <b>16.227,02</b> |
|                |               | <b>IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR</b>                                          |                  |                  |
|                | 839           | Impuesto Causado (Menos:)                                                    | -4.422,41        | -5.225,18        |
|                | 841           | Anticipo del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)                                | 2.109,58         | 584,00           |
|                | 846           | Retenciones del Impuesto a la Renta (Nota N°11)                              | 2.494,94         | 2.094,94         |
|                | 859           | <b>NETO IMPUESTO A PAGAR</b>                                                 | <b>182,11</b>    | <b>2.546,24</b>  |