NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MANUFACTURAS PUBLICITARIAS MANUPUBLI S.A.

PERIODO FINANCIERO 2013

RUC: 1791331400001
Expediente: 49956

ABRIL - 2014

NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

MANUFACTURAS PUBLICITARIAS S.A. se constituyó como Sociedad Anónima mediante escritura pública de fecha 5 junio 1996, otorgada ante el Notario Publico de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil número 5343 de la ciudad de Quito, con fecha 7 de noviembre de 1996.

LA COMPAÑIA S.A. tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Mariano Cardenal N73-95 y Antonio Basantes de la ciudad de Quito, tiene una sucursal en la ciudad de Guayaquil.

LA COMPAÑÍA S.A. tiene como actividad principal la fabricación de bolsos, billeteras, carpetas, artículos promocionales de cuero, fabricación de carpetas, estuche, artículos promocionales de plástico, importación y venta de agendas ejecutivas y artículos promocionales corporativos.

NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

a) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: caja y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente en el caso que los tuviera.

d) Activos Financieros

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 90 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

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.

f) Inventarios

Los inventarios son los productos o 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.

g) 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. En este sentido la empresa no ha revalorizado ningún activo fijo.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil se registran en gastos de mantenimiento afecta 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):

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

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

h) Activos intangibles

Los activos intangibles son: Los gastos de investigación y las licencias de software propio de la compañía, adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de 10 años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

i) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de 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.

j) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

k) Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual **(legal o implícita)** presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

l) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. ***Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan***

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

m) 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.

n) 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).

o) 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.

p) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

NOTA 4 Efectivo y Equivalente Al Efectivo

Al 31 de diciembre del año 2012 y 2013, los saldos de las cuentas de efectivo o equivalente al efectivo se indican a continuación:

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
10102	*Caja Chica*	*250.00*	*250.00*
	Caja General	*759.20*	*-*
	Subtotal Caja	***1.009.20***	***250.00***
10101	***BANCOS LOCALES***		
	Produbanco	*55.355.08*	*124.702.13*
10101	***TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES***	***56.364.28***	***124.952.13***

NOTA 5 Activos Financieros

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
1010205	*Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados*	*237.036.88*	*241.952.21*
1010209	*Provisión Cuentas Incobrables*	*-14.059.95*	*-15.939.15*
10102	***TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS***	***222.976.93***	***226.013.06***

Las cuentas por cobrar únicamente indican de nuestros clientes, y las provisiones se han considerado en base a las normas fiscales establecidas en Ecuador.

NOTA 6 Inventarios

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
1010301	*Inventario de Materia Prima*	*10.484.66*	*10.807.53*
1010305	*Inv. De prod. term. y mercadería en almacén*	*56.400.99*	*79.586.14*
1010311	*(-) Provisión de Inventarios por baja rotación*	*-18.706.55*	*-18.938.56*
10103	***TOTAL INVENTARIOS***	***48.179.10***	***71.455.11***

En opinión de la Administración de la Compañía, la cuenta de valuación "Deterioro de Valor al Valor Neto Realizable", al 31 de diciembre del 2013, comparativo con el 31 diciembre 2012, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización del inventario a la fecha de cierre.

NOTA 7 Servicios y Otros Pagos Anticipados

Los movimientos de otros pagos anticipados, durante el año, expresados en dólares, fueron los siguientes:

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
1010403	*Anticipo a Proveedores*	*48.216.10*	*8.345.43*
1010404	*Otros Activos corrientes*		*177.50*
10104	***TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS***	***48.216.10***	***8.345.43***

NOTA 8 Activos Por Impuestos Corrientes

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
1010501	*Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)*	*2.584.25*	*-*
1010502	*Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)*	*8.663.76*	*10.128.12*
1010503	*Crédito Tributario por Salida de Divisas*	*7.658.75*	*3.219.56*
10105	***TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES***	***18.906.76***	***13.347.68***

NOTA 9 Propiedades, Planta y Equipo.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante el año, expresados en dólares, fueron los siguientes:

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***		***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***ADICIONES (RETIROS)***	***VALOR US$***
1020105	*Muebles y Enseres*	*2.256.60*	*400.00*	*2.656.60*
1020106	*Máquinas y Equipos*	*22.779.37*	*6.605.82*	*29.385.19*
1020108	*Equipo de Computación*	*13.377.60*	*6.448.85*	*19.826.45*
1020109	*Vehículos y Equipos de Transportes*	*70.372.58*	*-*	*70.372.58*
1020110	*Equipos de Oficina*	*14.824.51*	*-*	*14.824.51*
1020111	*Vehículos en Leasing (arrendamiento)*		*32.990.20*	*32.990.20*
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	***123.610.66***	***46.444.87***	***170.055.53***
1020112	*(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo*	*-59.828.38*		*-87.989.95*
10201	***NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)***	***63.782.28***	***46.444.87***	***82.065.58***

- Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía ha tomado seguros para la totalidad de sus activos fijos de propiedad planta y equipo, por si pueden ocurrir futuros y diversos siniestros.

- En Maquinarias y Equipos se importo una máquina para impresión laser de artículos promocionales.
- En equipos de computación se adquirió una nueva computadora ALL IN ONE APLLE para el Dpto de Diseño Grafico y se realizo una reubicación de la cuenta de software que a equipos de computación.
- Se adquirió un vehículo en arrendamiento a la institución financiera Produbanco por el lapso de cinco años.

NOTA 10 Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas y se están manteniendo a partir del periodo de transición.

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
10205	*Activos por impuestos diferidos*	*523.6*	*523.63*
10105	***TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES***	***523.63***	***523.63***

PASIVOS

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

NOTA 11 *Cuentas Por Pagar*

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
2010301	*Proveedores Locales*	*44.223.44*	*46.964.43*
2010302	*Proveedores del Exterior*	*162.316.67*	*154.081.35*
20103	***TOTAL CUENTAS Y DOCUENTOS POR PAGAR***	***206.540.11***	***201.045.78***

NOTA 12 *Pasivos Financieros*

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
20109	*Otros pasivos Financieros*	*0.00*	*45.786.24*
20109	***TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS***	***0.00***	***45.786.24***

En esta cuenta se registraran obligaciones financieras como prestamos proporcionados por el banco PRODUBANCO .

NOTA 13 ***Anticipos Recibidos De Clientes***

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
20110	*Anticipo de Clientes*	*135.273.00*	*12.490.43*
20110	***TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES***	***135.273.00***	***12.490.43***

NOTA 14 ***Otras Obligaciones Corrientes***

La obligación de la Empresa y otras obligaciones corrientes y por beneficios a los empleados con fecha al 31 de diciembre de 2012 es como sigue:

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
2010701	*Con la Administración Tributaria*	*0.00*	*8.372.44*
2010702	*Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar*	*14.670.23*	*8.477.44*
2010703	*Obligaciones con el IESS*	*46.535.29*	*4.412.17*
2010704	*Por Beneficios de Ley a empleados*	*283.199.96*	*17.877.62*
2010705	*15% Participación a Trabajadores del Ejercicio*	*3.117.55*	*4.868.03*
20107	***TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES***	***347.523.03***	***44.007.70***

La Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2013, los pasivos están registrados pagos de obligaciones a empleados y a la administración tributaria.

NOTA 15 ***Cuentas y Documentos Por Pagar***

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
2020202	*Prestamos de accionistas o socios / Locales*	*27.122.27*	*32.094.17*
20202	***TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR***	***27.122.27***	***32.094.17***

Obligaciones con préstamos de socios.

NOTA 16 ***Obligaciones Con Instituciones Financieras***

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
2020301	*Obligaciones con instituciones Financieras / Locales*		*26.990.40*
20203	***TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES***	***0.00***	***26.990.40***

Son obligaciones adquiridas con Produbanco tenemos un contrato de leasing de un vehículo por 5 años

NOTA 17 CAPITAL EN ACCIONES

Los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2012, comprenden como se indica a continuación:

CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
3010101	*Elba Pastor*	*5.500.00*	*5.500.00*
3010102	*Rubén Darío Fonseca*	*1.500.00*	*1.500.00*
3010103	*Fredd Fonseca*	*1.500.00*	*1.500.00*
3010104	*Monica Fonseca*	*1.500.00*	*1.500.00*
301	***TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO***	***10.000.00***	***10.000.00***

El capital Social de la empresa está constituido por 1.000 participaciones de $ 10.00 dólares de los Estados Unidos de América, cada una.

NOTA 18 *RESERVAS*

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
30401	*Reserva Legal*	*5.000.00*	*6.728.89*
30402	*Reserva Facultativa y Estatutaria*	*25.000.00*	*25.000.00*
30403	*Reserva de Capital*	*8.926.68*	*8.926.68*
304	***TOTAL RESERVAS***	***38.926.68***	***40.655.57***

RESERVA LEGAL: De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reservará el 5% o 10% de las utilidades liquidas anuales.

RESERVAS FACULTATIVAS, ESTATUTARIA: Se forma en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

NOTA 19 *RESULTADOS ACUMULADOS*

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
30601	*Ganancias acumulados*	*127.961.11*	*155.644.42*
30602	*(-) Pérdidas Acumuladas*	*-59.892.64*	*-59.892.64*
30603	*Resultados acumulados por adopción NIIF*	*12.912.64*	
3060302	*Resultado del Periodo*	*17.289.76*	*19.108.05*
306	***TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS***	***98.270.87***	***114.859.83***

Resultados acumulados de años anteriores.

NOTA 20 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

A continuación se indica el Estado de Resultados Integral con los resultados obtenidos hasta el 31 de diciembre del año 2013 comparativo con el año 2012.

INGRESOS OPERACIONALES

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
4101	*Ventas*	800.593.74	*820.422.34*
4109	*Descuento en ventas*		*-4.042.22*
4110	*Devolución en Ventas*	*-3.312.18*	*-12.679.47*
41	***TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS***	***797.281.56***	***803.700.65***

OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
4305	*Otras Rentas*	*478.31*	-
43	***TOTAL OTROS INGRESOS***	***478.31***	

COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
5101	***MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS***		
510101	*(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía*	*63.224.97*	*56.400.99*
510102	*(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.*	*4.747.81*	*35.132.45*
510103	*(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía*	*344.613.74*	*354.177.70*
510104	*(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía*	*-56.400.99*	*-79.586.14*
5101	***MATERIALES UTILIZADOS***		
510105	*(+) Inventario inicial de materias primas*	*16.927.41*	*10.484.66*
510106	*(+) Compras netas locales de materia prima*	*11.961.22*	*20.840.10*
510107	*(+) Importaciones de materia prima*		
510108	*(-) Inventario final de materia prima*	*-10.484.66*	*-10.807.53*
5102	***(+) MANO DE OBRA DIRECTA***		
510201	*Sueldos y Beneficios sociales*	*50.775.11*	*36.580.65*
510202	*Gastos planes de beneficios a empleados*	*2.064.68*	
5104	***(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION***		
510401	*Depreciación propiedades planta y equipo*	*2.749.76*	*2.332.99*
510406	*Mantenimiento y reparaciones*	*1.103.56*	*531.65*
510408	*Otros Costos de producción*	*18.655.31*	*23.450.23*
	TOTAL COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION	***449.937.92***	***449.537.75***

GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS

Se refiere al siguiente detalle:		***dic-12***	***dic-13***
Código	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
5201	*Gastos de Venta*	*181.667.51*	*167.036.23*
5202	*Gasto de Administración*	*114.152.37*	*154.673.15*
	Total Gastos de Venta y Administrativos	***295.819.88***	***302.797.64***
520305	*Otros Gastos Financieros*	*3.935.87*	*2.081.20*
520402	*Otros Gastos*	*10.466.21*	*16.830.54*
5204	***Total Otros Gastos***	***14.402.08***	***18.911.74***
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	***760.159.88***	***771.247.13***

NOTA 21 *CONCILIACIÓN TRIBUTARIA*

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)			***dic-12***	***dic-13***
Casillero Super. Cias.	***Casillero SRI***	***DETALLE***	***VALOR US$***	***VALOR US$***
60	*801*	*Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta*	*37.599.99*	*32.453.52*
61	*803*	*(-) 15% Participación a Trabajadores*	*-5.640.00*	*-4.868.03*
	807	*(+) Gastos no Deducibles Locales*	*41.533.68*	*10.948.31*
	811	*(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores*	*-9.710.06*	*-*
62	***819***	***Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->***	***63.783.61***	***38.533.80***
63	*839*	*Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)*	*14.670.23*	*8.477.44*
		IMPUESTOS CORRIENTE POR PAGAR		
	839	*Impuesto Causado*	*14.670.23*	*8.477.44*
	841	*Retenciones del Impuestos Salida de Divisas*	*-7.658.75*	*-4.269.56*
	846	*Retenciones del Impuesto a la Renta*	*-8.663.76*	*-10.128.10*
	859	***NETO IMPUESTO A PAGAR O SALDO PROXIMO AÑO***	***-1.652.28***	***-5.920.22***

NOTA 22 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 12 hojas, (incluidos un resumen a los Estados Financieros), firmadas por el Gerente y Contador.