

INFORME DE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012

CONTENIDO

Comentarios

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

FLINT INK ECUADOR S.A.
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

A la Junta General de Accionistas de
FLINT INK ECUADOR S.A.

1. Hemos realizado la revisión al Estado de situación financiera adjunto de **Flint Ink Ecuador S.A.** Al 31 de diciembre de 2012 y el correspondiente Estado de Pérdidas y Ganancias por el ejercicio terminado en esa fecha. Los Estados Financieros son de nuestra responsabilidad.
3. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas , la Administración y entes reguladores de **FLINT INK ECUADOR S.A.** y no debe ser utilizado para otros propósitos
- 4.- El presente documento se encuentra conforme a lo establecido por el IASB , remitiéndose a las Normas Internacionales de Información Financiera.

A stylized signature in blue ink.

Ing. Freddy Castillo
Gerente General

A stylized signature in blue ink.

CPA. Elvis Flores
Contador General

FLINT INK ECUADOR S.A.
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

FLINT INK ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	31-Dec-11	31-Dec-12	Notas
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo o equivalentes de efectivo	528.216,03	1.006.484,48	3
Cuentas por cobrar	1.959.083,66	1.861.774,48	4
Inventarios	998.116,76	1.161.834,62	5
Gastos Anticipados	22.855,75	38.035,58	
Impuestos Anticipados	123.873,66	149.234,14	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.632.145,87	4.217.363,20	
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otras cuentas por cobrar LP	10.315,53	10.315,53	
Propiedad, Planta y Equipo	441.476,32	467.920,09	6
(-)Depreciación Acumulada	(229.097,37)	(294.386,68)	
	212.378,95	173.533,41	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	222.694,48	183.848,94	
TOTAL ACTIVOS	3.854.840,35	4.401.212,14	
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	317.370,10	508.629,88	7
Sueldos y Beneficios por pagar	163.084,74	145.389,77	8
Retenciones e impuestos por pagar	243.217,97	196.917,14	9
TOTAL PASIVO CORRIENTE	723.672,82	850.936,79	
PASIVO NO CORRIENTE			
Sueldos y Beneficios por pagar LP	81.625,47	113.587,67	10
Impuestos por pagar LP	5.809,56	4.803,32	11
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	87.435,03	118.390,99	
TOTAL PASIVO	811.107,85	969.327,78	
PATRIMONIO			
Capital Social	506.104,00	506.104,00	12
Aportes para futuras capitalizaciones	47.280,54	47.280,54	
Reservas	560.087,97	560.087,97	
Resultados de ejercicios anteriores	1.591.415,06	1.989.596,25	
Resultados Acum. 1ra aplicación NIIF	(59.336,26)	(59.336,26)	13
Resultado del ejercicio corriente	398.181,20	388.151,86	
TOTAL PATRIMONIO	3.043.732,50	3.431.884,37	
PASIVO + PATRIMONIO	3.854.840,35	4.401.212,14	

FLINT INK ECUADOR S.A.
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

FLINT INK ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
2012-2011

(EXPRESADO EN DÓLARES)

DESCRIPCIÓN	dic-11	dic-12	Notas
INGRESOS			
Venta de mercadería	5.915.520,10	6.405.956,28	14
COSTO DE VENTA			
Costo de mercadería vendida	4.251.206,87	4.732.893,71	15
UTILIDAD BRUTA	1.664.313,23	1.673.062,57	
GASTOS			16
Manufactura	55.140,17	61.607,13	
Laboratorio	57.043,69	57.461,82	
Despacho	88.984,74	122.072,48	
Ventas	433.763,18	536.337,02	
Administrativos	375.798,02	272.391,35	
Otros ingresos y egresos	10.219,53	1.232,76	
TOTAL GASTOS	1.020.949,31	1.051.102,56	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	5.272.156,18	5.783.996,27	
RESULTADO DEL EJERCICIO	643.363,92	621.960,01	
(-)15% Participación Trabajadores	105.443,20	93.294,00	17
(-)25/24/23 % IRE	155.046,63	140.512,15	17
UTILIDAD DESPUES IMPUESTOS	382.874,09	388.153,86	

FLINT INK ECUADOR S.A.
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

FLINT INK ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
(EXPRESADO EN DÓLARES)
AÑO 2012-2011

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	478.268,45	380.714,16
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	504.712,22	399.836,18
Clases de cobros por actividades de operación	6.451.578,67	5.875.804,39
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.451.421,72	5.875.804,39
Otros cobros por actividades de operación	156,95	
Clases de pagos por actividades de operación	(5.791.819,82)	(5.279.485,59)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.110.723,98)	(4.595.447,81)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(667.295,30)	(668.239,56)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(13.800,54)	(15.798,22)
Impuestos a las ganancias pagados	(155.046,63)	(196.482,62)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(26.443,77)	(19.122,02)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(26.443,77)	(19.122,02)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	478.268,45	380.714,16
PERIODO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL	528.216,03	147.501,87
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.006.484,48	528.216,03

FLINT INK ECUADOR S.A.
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	621.960,02	643.363,90
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(126.265,47)	(166.085,66)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	65.672,78	73.675,80
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	11.297,42	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	(1.389,71)	
Ajustes por gastos en provisiones	31.962,20	28.547,75
Ajuste por participaciones no controladoras		
Ajuste por pagos basados en acciones		
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(140.514,15)	(155.046,62)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(93.294,01)	(105.443,20)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(7.819,39)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	9.017,66	(77.442,06)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	86.011,75	(31.896,32)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(3.683,00)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(23.387,61)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(180.870,45)	290.070,55
(Incremento) disminución en otros activos		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	191.259,77	53.345,07
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(46.300,84)	(402.211,67)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(17.694,97)	16.933,31
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
Incremento (disminución) en otros pasivos		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	504.712,22	399.836,18

FLINT INK ECUADOR S.A.
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

FLINT INK ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACOMPAÑADOS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS MIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	
EN CIENTOS COMPLETOS US\$											
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	506.040,00	47.280,54	-	253.052,00	448,00	2.218.946,51	(229.250,32)	(59.336,26)	306.588,03	388.151,86	3.431.884,36
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	506.040,00	47.280,54	-	253.052,00	-	1.820.665,31	(229.250,32)	(59.336,26)	306.588,03	388.181,20	3.043.294,50
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	506.040,00	47.280,54	P	253.052,00	448,00	1.820.665,31	(229.250,32)	(59.336,26)	306.588,03	388.181,20	3.043.732,50
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	-	388.181,20	-	-	-	(10.025,34)	388.151,86
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						388.181,20				(388.181,20)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)										388.151,86	388.151,86

Las 17 notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

INFORME

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **Al 31 de Diciembre del 2012**

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía se constituyó el 15 de Octubre de 1990, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Cantón Duran Ab. José Morante Valencia e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Noviembre de 1990.

El objeto social de la Compañía es venta al por mayor y menor de todos los productos y materias primas en la rama de artes gráficas y afines.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye efectivo y depósitos en bancos de libre disponibilidad e inversiones temporales con vencimiento menor a 90 días.

b) Inventarios

Los Inventarios son administrados mediante el método PEPS y son contabilizados bajo el sistema Permanente, el deterioro del mismo se lo calcula realizando los cálculos respectivos al Valor Neto de Realización.

c) Instrumentos Financieros

Se registraran los instrumentos a su valor presente, calculando su deterioro si el valor en libros de las cuentas por cobrar excede el valor de realización

d) Propiedades y Equipos

Los activos fijos se encuentran registrados al costo de adquisición, el mismo que debe ser por un valor superior a los \$1,000.00 con previa autorización de la corporación menos la depreciación acumulada y su deterioro. El costo de los

FLINT INK ECUADOR S.A.
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta a los años de su vida útil.

e) Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos por el método del devengado, esto es, en el momento en que se proveen los productos, en este caso se han reconocido ingresos no operacionales, que corresponden a intereses ganados en cuentas bancarias e inversiones, entre otros.

f) Costo de Ventas

El Costo de Ventas incluye todos los costos de los productos y empaque adquiridos, así tenemos que éste se encuentra conformado por: productos offset y flexo gráficos. Estos costos se registran conforme se venden y están relacionados directamente con la venta del producto.

NOTA 3.- EFECTIVO O EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La cuenta Caja-Bancos Al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Detalle	Nota	Valor
Caja		500,00
Bancos	(a)	1.005.984,48
Total		1.006.484,48

(a) Conciliaciones Bancarias

Al 31 de Diciembre del 2012, los Estados Financieros de la Compañía FLINT INK ECUADOR S.A. presentan un saldo contable de las cuentas bancarias que asciende a USD \$1,005,,984.48. Compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Bancos	USD
Banco Pichincha	1.005.984,48
Saldo Contable de Bancos	1.005.984,48

FLINT INK ECUADOR S.A.
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

Por lo anterior, producto de nuestra revisión, se verificó que los valores reflejados se encuentran debidamente conciliados con los estados de cuenta emitidos por las instituciones financieras.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

Cuentas por Cobrar	dic-11	dic-12	Variación
CxC Comercial domestica	1.947.965,63	1.872.241,90	(75.723,73)
Reserva para cuentas incobrabl	(5.583,60)	(16.881,02)	(11.297,42)
I/Co Producto Latin America	1.231,50	6.031,10	4.799,60
I/Co Producto US News Ink	479,53	-	(479,53)
I/Co Producto Colombia	14.990,60	382,51	(14.608,09)
TOTAL	1.959.083,66	1.861.774,48	(97.309,18)

NOTA 5.- INVENTARIOS

Con fecha de Diciembre del 2012 el inventario en libros asciende a USD\$ 1,161,834.52, la variación detallada a continuación:

(Expresado en Dólares)

Código	Inventarios	dic-11	dic-12	Variación
13050	Materias Primas	359.246,51	540.971,40	181.724,89
13201	Material de Empaque	5.942,72	5.082,01	(860,71)
13401	Producto Terminado	389.638,00	199.090,92	(190.547,09)
13501	Mercad.enConsig.Cliente	113.476,95	124.436,25	10.959,30
13701	Invent. en Transito	129.812,59	292.253,94	162.441,35
TOTAL		998.116,77	1.161.834,52	163.717,75

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía mantiene como valor en libros de la Propiedad, Planta y Equipo USD \$ 173,533.41, los mismos que son utilizados para desarrollar la actividad comercial de FLINT INK ECUADOR S.A

Los saldos Al 31 de Diciembre del 2012 de las cuentas que conforman los Activos Fijos se exponen a continuación:

FLINT INK ECUADOR S.A.
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en dólares)

Código	ACTIVOS FIJOS	dic-11	dic-12	Variación
20155	Mejoras a Edificio en renta	34.893,29	42.317,79	7.424,50
20201	Equipos y maquinaria On-Site	105.461,91	108.468,87	3.006,96
20250	Equipos y maquinaria Cliente	229.329,04	229.329,04	-
20301	Otros Activos tanques Totes	29.562,36	29.562,36	-
20310	Otros Activos Equipo de Lab	11.746,52	11.746,52	-
20320	Otros Activos muebles y artefa	3.445,09	3.445,09	-
20350	Otros Activos en equipo de Off	7.562,45	7.562,45	-
20370	Otros Activos en equipo de com	19.475,66	35.487,97	16.012,31
	(-)Deprec. Acumulada	(229.097,37)	(294.386,68)	(65.289,31)
TOTAL		212.378,95	173.533,41	-38.845,54

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar proveedores mantienen un saldo Al 31 de Diciembre del 2012 de USD\$508,629.88 clasificado de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Código	Cuentas por pagar	dic-11	dic-12	Variación
30101	Cuentas por pagar locales	206.446,04	317.719,92	111.273,88
30150	Cuentas por pagar Exterior	110.924,06	88.594,37	(22.329,69)
34144	I/C Payable Product Germany	-	75.341,69	75.341,69
34155	I/C Payable Product US NewsInk	-	26.973,89	26.973,89
TOTAL		317.370,10	508.629,88	191.259,78

NOTA 8.- BENEFICIOS SOCIALES

El detalle de la cuenta de Sueldos y Beneficios por pagar se muestra a continuación:

(Expresado en dólares)

Código	Sueldos y beneficios sociales	dic-11	dic-12	Variación
31210	Provision beneficios*	6.864,96	6.450,12	(414,84)
31220	Provison comisiones**	8.093,05	5.667,17	(2.425,88)
31230	Provision Vacaciones	19.138,12	27.549,01	8.410,89
31260	Provision utilidades compartid	105.443,23	93.293,71	(12.149,52)
31851	Aportes mensuales IESS	12.098,25	9.968,19	(2.130,06)
31852	Provisiön Fondo de Reserva	3.408,46	2.461,57	(946,89)
TOTAL		155.046,07	145.389,77	-9.656,30

FLINT INK ECUADOR S.A.
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

NOTA 9.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos por pagar que la Compañía mantiene Al 31 de Diciembre del 2012, se componen de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Código	Impuestos por pagar	dic-12
31050	Reten.ImpuestosSueldos	3.398,67
31522	IVA Cobrado en Ventas	48.286,94
31531	IVA retenido en compras B/S	1.418,94
31532	Retención a la Fte. Compra B/S	1.172,64
33050	Accrued Federal Income Taxes	141.633,70
35801	Impuestos diferido pasivo	1.006,24
	TOTAL	196.917,14

NOTA 10.- BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO

Esta partida se encuentra compuesta por una provisión efectuada por jubilación patronal , a continuación el detalle:

NOMBRES	AÑO 2012
CASTILLO JARAMILLO FREDY IGNACIO	99.065,45
BERMEO CEDEÑO MICHEL IDANIA	370,50
BUENAÑO FARIAS ALFONSO ERNESTO	1.989,60
CARBAJAL AGUILAR RODOLFO MELITON	929,81
CASTILLO MEZA ERIKA ELIZABETH	91,63
CELLERI FLORES MARIO DANIEL	90,88
ERAZO HIDALGO NESTOR WILFRIDO	199,52
ESPINOSA JIMENEZ LUDYN ALEXANDER	80,79
ESTRELLA SUAREZ IVAN ALEXANDER	2.328,04
GARCES ZAMBRANO JORGE WALTER	114,32
HEREDIA MECIAS LIGIA VANESSA	312,30
HIDALGO PROAÑO ROSA CLEMENCIA	1.216,44
IBAÑEZ GARCIA CARLOS RENE	5.121,89
MENDEZ ALCIVAR CARLOS ALBERTO	577,53
ONOFRE RIVERA JOSE GILBERTO	453,67
SOLIS QUIMIS ALFREDO RICARDO	645,30

TOTAL

113.587,67

FLINT INK ECUADOR S.A.
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Producto de las revaluaciones de los activos fijos en la implementación de las NIIF, los siguientes activos generaron impuestos diferidos para los años futuros a su depreciación:

Pasivo por Impuesto Diferido				
Detalle	2012	2013	Resto	Total
Maquinarias y equipos	1.116,91	1.002,18	4.795,19	6.914,28
Laboratorio	4,25	4,06	8,13	16,44
Otros Activos y Totes	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.121,16	1.006,24	4.803,32	6.930,72

NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito es de USD \$ 506,104.00, dividido en 506.104 acciones nominativas de un valor nominal de USD \$ 1.00 cada una, compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Accionista	Capital	Porcentaje
Flint Ink Latin America	506,103.00	99.99%
Flint Ink Incorporated	1.00	0.01%
Total	506,104.00	100.00%

Además al capital pagado existe un aporte para futuras capitalizaciones por condonación de deuda de Flint Ink Latin America que asciende a un valor de \$ 47,280.54

FLINT INK ECUADOR S.A.
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

NOTA 15.- VENTAS

Con respecto a la conformación de los Ingresos de la Compañía, a continuación se presentan los rubros que componen los ingresos de la Compañía, del año 2012 comparativo con el ejercicio anterior:

(Expresado en dólares)

INGRESOS	dic-11	dic-12	Variación
Venta de Mercaderia	5.915.520,10	6.405.956,28	490.436,18
TOTAL	5.915.520,10	6.405.956,28	490.436,18

NOTA 16.- COSTO DE VENTA

El Costo de Ventas incluye todos los costos de los productos y empaque adquiridos, así tenemos que éste se encuentra conformado por: consumo de las líneas heatset, shetfed, solventes, químicos flexo gráficos, material de empaque como: fundas, cartón, etiquetas y transporte. Estos costos se registran conforme se venden y están relacionados directamente con la venta del producto.

(Expresado en dólares)

COSTO	dic-11	dic-12	Variación
Costo de Venta	4.251.206,87	4.732.893,71	384.845,69
TOTAL	4.251.206,87	4.732.893,71	384.845,69

NOTA 17.- GASTOS

Las partidas de gastos se encuentran compuestas por los siguientes rubros:

(Expresado en Dólares)

codigo	GASTOS	dic-11	dic-12
11	Manufactura	55.140,17	61.607,13
12	Laboratorio	57.043,69	57.461,82
41	Despacho	88.984,74	122.072,48
42	Venta	433.763,18	536.337,02
43	Administrativos	375.798,02	272.391,35
83	Otros Ingresos y Egresos	10.219,53	1.232,76
	Total	1.020.949,33	1.051.102,56

FLINT INK ECUADOR S.A.
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

NOTA 18.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La composición de la participación de utilidades de los trabajadores y el Impuesto a la renta del año 2012 se dió de la siguiente maner:

(Expresado en Dólares)

RUBRO	2010	2011	2012
Utilidad Contable	962.154,46	702.954,64	621.958,11
(-)PTU 15%	144.323,17	105.443,20	93.293,72
Utilidad despues PTU	817.831,29	597.511,44	528.664,40
(+)Gastos no Deducibles	9.194,38	48.516,16	82.259,69
Deducciones especiales	-41.095,18	0,00	0,00
Utilidad Gravable	785.930,49	646.027,61	610.924,09
Impuesto Causado 2012 25/24/23%	196.482,62	155.046,63	140.512,54
Impuesto diferido Revaluación	0,00	0,00	1.121,16
IRE Año 2012	196.482,62	155.046,63	141.633,70
(-)Anticipo IRE jul2010-sep2010	(42.345,68)	-	0,00
(-)Anticipo por Retenciones Clientes	(56.157,72)	(58.409,32)	-63.927,37
(-)Anticipo ISD Mat. Prima	-	(14.481,72)	-52.495,31
Impuesto a pagar	97.979,22	82.155,58	25.211,02