

SHURENU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

SHURENU S.A.: Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 20 de noviembre de 1996, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría segunda del cantón Quito con fecha 23 de diciembre de 1996.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la compra, venta, negociación, importación, exportación, fabricación, transformación, reparación, etc., de todo tipo de calzado.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 23 de diciembre de 1996.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. 12 de Octubre 1486 y Madrid, Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791333527001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

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 entidades (**NIIF PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

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 Accionistas en Junta General
- Teniendo en consideración algunos de los principios y normas contables de valoración de los activos.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 24 de abril del 2014, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF PYMES".

La empresa califica como pequeñas entidades, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferior a 4 millones
- b. Ventas brutas inferior a 5 millones
- c. Menos de 200 trabajadores

2.2. Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de Shurenu S.A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

2.3. Responsabilidad de la información

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

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo, excepto para el bien inmueble, el mismo que se encuentra a valor de mercado.

2.4. Período Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 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.

SHURENU S.A.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
Al 31 de Diciembre de 2013			
CUENTA	DETALLE	N	
1	ACTIVO		
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	2,037.99
10102	Activos Financieros	8	62,440.21
10103	Inventarios	9	37,447.27
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	16,183.06
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		118,108.53
102	ACTIVO NO CORRIENTE		
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	12	19,910.90
10207	Otros Activos No Corrientes	16	1,032.45
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		20,943.35
	TOTAL ACTIVO		139,051.88
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	31,749.45
20104	Sobregiros Bancarios	18	7,581.62
20107	Otras Obligaciones Corrientes	20	12,753.56
20113	Otros Pasivos Corrientes	25	1,382.00
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		53,466.63
202	PASIVO NO CORRIENTE		
20207	Provisiones por Beneficios a empleados	29	3,000.00
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3,000.00
	TOTAL PASIVO		56,466.63
3	PATRIMONIO NETO		
30101	Capital Suscrito o Asignado	31	122,603.00
30401	Reservas Legal	33	2,437.19
30402	Reservas Facultativas y Estatutarios	33	2,179.58
	TOTAL PATRIMONIO NETO		127,219.77
306	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
30603	Ganancia por Valoracion Patrimonial Proporcional (VPP)	35	0.00
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		0.00
306	RESULTADOS ACUMULADOS		
30602	Pérdidas acumuladas	35	-27,592.11
30603	Resultados provenientes de la adopción de NIIF	35	-29,562.26
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		-57,154.37
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Período		12,519.85
	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO		12,519.85

SHURENU S.A.			
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL			
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2013			
41	INGRESOS ORDINARIOS		282,749.38
4101	VENTA DE BIENES	116,793.53	
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	171,756.23	
4109	DESCUENTO EN VENTAS	-5,800.38	
51	(-) COSTO DE VENTAS		225,250.49
5101	MATERIA PRIMA	40,405.94	
5102	MANO DE OBRA	81,473.86	
5103	GASTOS INDIRECTOS	41,937.93	
	COSTO DE VENTAS ALMACEN	61,432.76	
42	GANANCIA BRUTA		57,498.89
43	OTROS INGRESOS		4,417.72
52	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		39,508.74
5201	GASTO DE ADMINISTRACION	34,693.53	
5202	GASTO DE VENTAS	4,815.21	
5203	GASTOS FINANCIEROS		28.23
5204	GASTOS VARIOS		1,382.35
60	GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		20,997.29
61	15% PARTICIPACION TRABAJADORES		3,154.16
62	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		17,873.60
63	22% IMPUESTO A LA RENTA		3,932.19
	10% RESERVA LEGAL		1,391.09
64	GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS		12,519.85
81	OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)		
	Componentes del Otro Resultado Integral		
	Ganancia por Valoracion Patrimonial Proporcional (VPP)		0.00
	Utilidad en Inversiones	0.00	
	Gasto Valuacion Inversiones	0.00	
	Otros (Detallar en notas) Corrección de errores		0.00
	Ajuste provisión Cuentas Incobrables	0.00	
	TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL		0.00
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		12,519.85

SHURENU S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-5,930.04	3,785.33
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-5,583.58	-7,642.75
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	11,654.07	53,282.91
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	11,654.07	53,282.91
	-	-
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	17,237.65	60,925.66
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	17,237.65	60,925.66
	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-346.46	11,428.08
Financiación por préstamos a largo plazo	7,581.62	11,428.08
Pagos de préstamos	-7,928.08	-
	-	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0.00	0.00
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	-5,930.04	3,785.33
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	7,968.03	4,182.70
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2,037.99	7,968.03
 <u>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</u>		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	20,997.29	13,061.66
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	2,488.68	2,489.31
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	2,488.68	2,489.31
	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	29,069.55	2,929.60
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	52,751.22	747.10
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-2,404.52
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	51,204.23	16,828.78
(Incremento) disminución en otros activos	1,585.39	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	20,194.82	20,128.61
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-5,597.97	76.39
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-3,315.16	1,210.80
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-5,583.58	-7,642.75

SHURENU S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2013	122,603.00	2,437.19	2,179.58	-27,592.11	12,519.85	82,585.25
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	122,603.00	1,046.10	2,179.58	-14,530.45	0.00	81,735.97
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2012	122,603.00	1,046.10	2,179.58	-14,530.45	0.00	81,735.97
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	1,391.09	0.00	-13,061.66	12,519.85	849.28
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0.00	1,391.09	0.00	-13,061.66	0.00	-11,670.57
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0.00	0.00	0.00	0.00	12,519.85	12,519.85

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. 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.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

C-A	Anexos	Total
101010101	Caja General	803.01
101010102	Fondos Fijos	670.00
1010102	Bancos Locales	564.98
Total general		2,037.99

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionadas. 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.

8. ACTIVOS FINANCIEROS

C-A	Anexos	Total
1010205	Clientes	58,447.45
1010208	Empleados	3,992.76
Total general		62,440.21

3.3. Inventarios

Los inventarios están valorados al costo, el cual no excede el valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El costo del inventario se determina de la siguiente manera:

- Los Productos Terminados y en Proceso de Fabricación - 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.

9. INVENTARIOS

C-A	Anexos	Total
1010304	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación-	37,447.27
Total general		37,447.27

3.4. Anticipos por Impuestos Corrientes

Están registrados al costo. Se registran los desembolsos realizados por concepto de impuestos al fisco. Es así que tenemos el impuesto al valor agregado, impuesto a la renta y sus respectivos anticipos.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

C-A	Anexos	Total
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	1,515.57
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	14,667.49
Total general		16,183.06

3.5. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

El gasto por la depreciación de la propiedad, maquinaria y equipo se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta, en función de la vida útil de los bienes. La estimación de la vida útil de los activos fijos está determinada en los análisis independientes de nuestros especialistas (empleados de la compañía) aprobados por Junta de Accionistas para la Adopción por primera vez de las Normas Internacionales NIIF.

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

C-A	Anexos	Total
1020106	Máquinas y Equipos	24,888.89
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-4,977.99
Total general		19,910.90

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
Máquinas y Equipos	15 años

3.6. Otros Activos no Corrientes

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

C-A	Anexos	Total
1020706	Otros Activos no corrientes	1,032.45
Total general		1,032.45

3.7. Cuentas y Documentos por 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.

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

C-A	Anexos	Total
2010301	Proveedores locales	28,249.45
2010303	Cuentas relacionadas por pagar (transacciones operativas)	3,500.00
Total general		31,749.45

3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones financieras y con terceros se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

C-A	Anexos	Total
2010401	Sobregiros Bancarios	7,581.62
Total general		7,581.62

3.9. Otras Obligaciones Corrientes

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

C-A	Anexos	Total
2010701	Con la Administración Tributaria	1,890.80
2010702	Impuesto a la Renta Causado	4,178.09
2010703	Con el IESS	1,459.93
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	5,224.74
Total general		12,753.56

Impuesto a la Renta

Está basado en la ganancia fiscal del año.

Impuesto corriente.- *El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.*

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 2013 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% 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.

Obligaciones con el IESS

Se registran todas las obligaciones generadas por la empresa y los trabajadores con el IESS, aquí tenemos el 9.35% Aporte Personal, 12.15% Aporte Patronal, Fondos de Reserva, Préstamos Quirografarios e Hipotecarios.

Obligaciones por beneficios de Ley a Empleados

Dentro de esta cuenta se registran aquellos beneficios sociales que tienen derecho los trabajadores de acuerdo a la Ley, así tenemos Décimo Tercero, Cuarto, Vacaciones entre otros.

3.10. Beneficios a los empleados

25. OTROS PASIVOS CORRIENTES

C-A	Anexos	Total
20113	Provisiones	946.25
	Reposiciones	435.75
Total general		1,382.00

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. Las provisiones por Servicios de Auditoría Externa en base al contrato que se ha firmado con la firma Auditora Kreston Ecuador es el rubro más representativo de los valores provisionados por la compañía.

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.

29. OTRAS PROVISIONES

C-A	Anexos	Total
2020701	Provisión Jubilación Patronal	3,000.00
Total general		3,000.00

3.11. Capital

El capital asciende a US\$ 122.603,00 que conforman ciento veinte y dos mil seis cientos tres acciones, de un valor nominal de US\$1 dólar cada una

31. CAPITAL SOCIAL

C-A	Anexos	Total
2020701	Capital Suscrito o Asignado	
	Aguirre Espinosa Juan Alfredo	400.00
	Dávalos Donoso Bernardo	400.00
	Dávalos Salazar Bernardo	400.00
	Donoso García Jorge	400.00
	Predial Los Cedros C.A.	2,906.00
	Martimpex S.A.	21,861.00
	Lavanderías Ecuatorianas C.A.	96,236.00
Total general		122,603.00

3.12. Reservas

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de años anteriores, de conformidad con la resolución que consta en las respectivas Acta de Junta General de Accionistas.

33. RESERVAS

C-A	Anexos	Total
30401	Reserva Legal	2,437.19
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	2,179.58
Total		
general		4,616.77

3.13. 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.

36. INGRESOS

C-A	Anexos	Total
4101	Ventas	282,749.38
4305	Otras Rentas	4,417.72
Total		
general		287,167.10

3.14. 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.

37. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

C-A	Anexos	Total
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	85,822.65
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	53,463.32
510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	0.00
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	-37,447.27
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	
510201	Sueldos y Beneficios sociales	75,157.66
510202	Gastos planes de beneficios a empleados	9,693.07
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	
510401	Depreciación propiedades planta y equipo	2,488.68
510406	Mantenimiento y reparaciones	6,887.45
510408	Otros Costos de producción	29,184.93
Total general		225,250.49

38. GASTOS

C-A	Anexos	Total
5201	Gastos de Venta	4,815.21
5202	Gasto de Administracion	34,693.53
	Total Gastos de Venta y Administrativos	39,508.74
520305	Otros Gastos Financieros	28.23
5203	Total Gastos Financieros	28.23
520402	Otros Gastos	1,382.35
5204	Total Otros Gastos	1,382.35
Total general		40,919.32

3.15. Conciliación Tributaria

La Compañía reconoce, explica y justifica las diferencias existentes entre la renta Comercial y la renta Fiscal, que han surgido en un período contable, que para este caso es de 12 meses.

39. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

C-A	Anexos	Total
60	Ganacia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	20,997.29
61	(-) 15% Participación a Trabajadores	3,154.16
	(+) Gastos no Deducibles Locales	30.47
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	17,873.60
63	Impuesto a la Renta Causado (22%)	3,932.19
64	GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS	13,941.41
	IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR	
	Impuesto Causado	3,932.19
	(Menos:)	
	Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	
	Anticipo del Impuesto a la Renta	1,145.37
	Crédito Tributario de años anteriores	6,874.66
	Retenciones del Impuesto a la Renta	1,762.89
	SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-5,850.73

3.16. 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; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.17. 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.

3.18. Medio Ambiente

Los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimientos de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, en general, se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren.

Existen riesgos de la empresa que 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 la participación directa de la Gerencia General.
- **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 externos (Estudio Jurídico Almeida & Asociados), 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 asegurados nuestros empleados, oficinas, líneas de procesamiento, inventarios y vehículos, con la compañía de seguros QBE Seguros Colonial.
- **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.

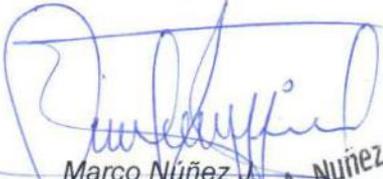
4. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de 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. Incluye 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.


María Lucía Donoso
Gerente General


Marco Núñez J.
Contador General
Ing. Marco A. Núñez J.
CONTADOR GENERAL