

**DELLAFIORI S.A.**

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2011 y 2012

## **DELLAFIORI S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2012

### **Contenido**

#### **Estados financieros**

Estados de situación clasificado  
Estados de resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas  
Estados de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

**DELLAFIORI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

---

**1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**DELLAFIORI S.A.**  
**RUC 1791840879001**  
**ISLA ISABELA N 44-216 Y YASUNI**

**2 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

**2.1 Bases de preparación de los estados financieros proforma**

Los presentes Estados Financieros de **DELLAFIORI S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 corresponden a un proforma del primer año de transición y han sido preparados de acuerdo a supuestos y criterios contables que son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2011.

Estos estados financieros Proforma servirán de base comparativa para los primeros estados financieros bajo NIIF que se presentarán por el año 2012. Sin embargo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el IASB. Por consiguiente, hasta que la Compañía prepare su primer juego completo de estados financieros bajo NIIF en el año 2012, estos Estados Financieros Proforma tienen el carácter de provisorios y existe la posibilidad de que los mismos sean ajustados.

Estos estados financieros proforma reflejan fielmente la situación de **DELLAFIORI S.A.** al 31 de diciembre de 2011, y los resultados de las operaciones, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión extraordinaria celebrada el día 22 de DICIEMBRE de 2011.

Los Estados Financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, aprobados en sesión de Directorio de fecha 22 de DICIEMBRE de 2011 y presentados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador, fueron preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las NEC difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la preparación de los presentes Estados Financieros proforma bajo NIIF la administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales. Para la preparación de los saldos de apertura la Compañía ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, tal como se describe en Nota 3.

## **2.2 Moneda de presentación y moneda funcional**

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El Efectivo y Efectivo Equivalente reconocido en los Estados Financieros comprende los saldos bancarios, depósitos a plazo, inversiones en instrumentos con pactos de retroventa y otras inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento de tres meses o menos. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

## **2.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

## **2.5 Inventarios**

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

## **2.6 Propiedad, planta y equipo**

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura al han

sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1, tal como se explica en Nota 3, más adelante.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

MUEBLES Y ENSERES	10%
MAQUINARIA Y EQUIPOS	10%
EQUIPOS DE COMPUTACION	33.33%
VEHICULOS	20%

Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

## 2.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha

obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

## **2.8 Planes de beneficios definidos**

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

## **2.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento del despacho de los bienes.

## **2.10 Impuestos**

### Impuesto a la renta:

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

## **2.11 Estado de flujos de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de efectivo realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## **2.12 Ganancia por acción**

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

## **2.13 Estimaciones**

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

### *Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo:*

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

### *Activos por impuesto diferido:*

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

### *Beneficios a los empleados:*

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando

valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

### **3 PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía adoptará las NIIF en forma integral a partir del ejercicio 2012, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de información Financiera” en la determinación de los balances de apertura al 1° de enero de 2012, fecha de transición a las NIIF.

La aplicación de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF al 1° de enero de 2011, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) reportados públicamente y las NIIF de la apertura y ejercicio de transición.

#### **3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva**

La Compañía ha aplicado las siguientes exenciones opcionales de aplicación retroactiva definidas por la NIIF 1:

#### **3.2 Conciliaciones entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)**



Las conciliaciones presentadas muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en el patrimonio y los resultados consolidados del Grupo.

#### 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se negocian en el mercado y devengan una tasa de interés fija pactada.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	2012	2011
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>34,992.76</b>	<b>23,205.14</b>
<b>BANCOS</b>	<b>19,935.45</b>	<b>17,213.69</b>
<b>CAJAS GENERALES</b>	<b>2,952.82</b>	<b>5,801.15</b>
<b>CAJA DE VENTAS</b>	<b>12,104.49</b>	<b>4,376.15</b>

#### 5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011
<b>INVENTARIOS</b>	<b>81,445.84</b>	<b>8,883.22</b>
<b>INV.PROD.TERM Y MECADED EN ALMACEN</b>	<b>14,591.86</b>	<b>8,883.22</b>
<b>MERCADERIAS EN TRANSITO</b>	<b>66,853.98</b>	

#### 6 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los otros activos corrientes se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011
<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>	<b>23,402.13</b>	<b>33,800.00</b>
<b>OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS</b>		<b>548.74</b>

## 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2012	2011
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR IVA	11,815.65	
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR IRENTA	4.37	60.98
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	2,012.44	321.40

## 8 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	2012	2011
DIFERIDO	1,600.00	1,600.00

## 9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En general, las propiedades, plantas y equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. En lo particular, las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. Su medición es al costo. Conforman su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la propiedad, planta y equipo, estaba constituido de la siguiente manera:

	2012	2011
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	149,536.64	70,825.04
MUEBLES Y ENSERES	3,358.47	3,358.47
MAQUINARIA Y EQUIPO	145,623.87	53,182.87
EQUIPOS DE COMPUTACION	5,554.51	5,554.51
VEHICULOS, EQ.TRANSPORTE Y EQ.CAMINERO MOVIL	14,727.68	14,727.68
(-) DEPRECIACION ACUM PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-19,727.89	-5,998.49

Durante los años 2012 y 2011 el movimiento de propiedad, planta y equipo, se obtuvo un incremento.

## 10 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

### Impuesto a la Renta:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

#### (a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

#### (b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

#### (c) Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables.

#### (d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

		2012	2011
Utilidad Contable		14,687.61	1,107.79
Participación Trabajadores	15%	2,203.14	166.17
		12,484.47	941.62
Gastos No Deducibles		4,285.06	2,456.44
Discapacitados			
Base Imponible		16,769.53	3,398.06
Impuesto a la Renta	23% / 24%	3,856.99	815.53

## 11 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

	2012	2011
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	138,950.19	18,360.97
LOCALES	138,950.19	18,360.97
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	120,226.90	30,000.00
LOCALES	120,226.90	30,000.00

## 12 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	2012	2011
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1,931.96	3,856.89
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR EJERCICIO	3,856.99	815.53
CON EL IESS	3,811.75	1,459.47
POR BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	19,822.35	8,019.69
PARTICIPACION TRABAJADORES	2,203.14	166.17
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		73,365.00
JUBILACION PATRONAL	2,530.52	
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO EMPLEADOS	654.08	

## 13 CAPITAL

### Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

<u>No.</u> <u>Acciones</u> <u>Suscritas</u>	<u>No. Acciones</u> <u>Pagadas</u>	<u>Importe del</u> <u>capital</u>
720	720.00	720.00
80	80.00	80.00

## 14 OTRAS RESERVAS

### Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

	2012	2011
<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>137.90</b>	<b>125.29</b>

## 15 UTILIDADES RETENIDAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

	2012	2011
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>8,627.48</b>	<b>126.09</b>

## 16 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	2012	2011
<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>874,010.30</b>	<b>213,375.22</b>
<b>VENTA DE HELADOS</b>	<b>874,010.30</b>	<b>213,375.22</b>

## 17 COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los costos de ventas estaban constituidos de la siguiente manera:

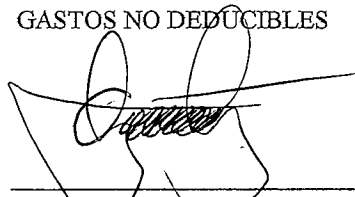
	2012	2011
<b>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b>293,032.42</b>	<b>85,977.30</b>
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>293,032.42</b>	<b>85,977.30</b>
<b>(+) I.I. BIENES NO PRODUCIDOS</b>	<b>8,883.22</b>	
I.I. de Producto	8,883.22	
<b>(+) COMPRAS NETAS LOCALES NO PRODUCIDOS</b>	<b>365,595.04</b>	<b>94,860.52</b>
Compras de Producto	365,595.04	94,860.52
<b>(-) I.F. BIENES NO PRODUCIDOS</b>	<b>-81,445.84</b>	<b>-8,883.22</b>
I.F. de Producto	-81,445.84	-8,883.22

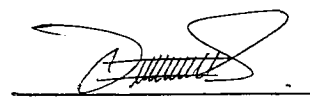
## COSTOS DE DISTRIBUCIÓN, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

### Gastos de administración:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

	2012	2011
<b>GASTOS</b>	<b>566,290.27</b>	<b>126,290.13</b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>283,783.94</b>	<b>83,418.97</b>
SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	58,609.19	21,394.42
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCL.FONDO RESERVA)	10,238.13	3,869.04
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	11,714.05	4,311.74
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	32,635.41	5,781.17
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	107,265.21	35,546.04
PROMOCION Y PUBLICIDAD	4,304.75	1,702.39
TRANSPORTE	1,783.00	1.00
AGUA, ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES	7,815.34	2,554.45
DEPRECIACIONES	13,729.63	4,715.72
OTROS GASTOS	35,364.11	3,543.00
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>274,558.59</b>	<b>40,224.72</b>
SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	45,984.04	16,016.13
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCL.FONDO RESERVA)	8,466.31	2,732.03
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	8,048.10	2,561.27
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A P.NATURALES	14,426.02	4,350.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	63,252.91	163.60
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	10,944.00	6,348.00
COMBUSTIBLES	857.31	45.81
SEGUROS Y REASEGUROS	9,624.60	
TRANSPORTE	10,151.50	
GASTOS DE GESTION	4,640.00	
GASTOS DE VIAJE	4,582.27	
AGUA, ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES	4,529.98	1,310.51
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE PROPIEDAD O MERCANTIL	108.52	350.00
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,863.64	2.00
OTROS GASTOS	87,404.51	6345.37
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>3,662.68</b>	<b>190.00</b>
INTERESES	3,179.47	
COMISIONES	384.48	122.70
OTROS GASTOS FINANCIEROS	98.73	67.30
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>4,285.06</b>	<b>2,456.44</b>
GASTOS NO DEDUCIBLES	4,285.06	2,456.44

  
ING. ABRAHAM BAUM  
GERENTE

  
MARCO ESPINOSA  
CONTADOR