

**NOTAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS**

**Correspondientes al periodo terminado**

***AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014***

***DELLAFIORI S.A.***

***En dólares Americanos***

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**DELLAFIORI S.A.:** *(En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 25 de Junio del 2002, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría treinta y dos del cantón Quito con fecha 19 de Julio del 2002 en el tomo 133 de los expedientes de la misma.*

**OBJETO SOCIAL:** *La empresa se dedicará, Importación y exportación de todo tipo de bienes muebles de lícito comercio, sean materias primas o bienes terminados.*

**PLAZO DE DURACION:** *30 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 25 de Junio del 2002*

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** *Av. Galo Plaza Lasso N47-214, y Pablo Paredes. Ref. a una cuadra del canal RTS.*

**DOMICILIO FISCAL** *En la ciudad de Quito con RUC: 1791840879001. Teléfonos: 0995016603*

**FORMA LEGAL:** *Sociedad Anónima*

**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 compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES).*

*La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF para Pymes, 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 compañía y formulados:*

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.*

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*Los estados financieros de la compañía, correspondientes al ejercicio 2014 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron confeccionados de acuerdo a a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".*

**2.2. Moneda funcional y de presentación**

*Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.*

**2.3. Responsabilidad de la información**

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

*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. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. Se ha optado por mantener el criterio del costo, como costo atribuido para los activos de Propiedad, planta y equipo.*

**2.4. Periodo Contable**

- Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014.*
- Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014.*
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014.*
- Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014.*

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

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

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

**3. Bases de la transición a las NIIF para PYMES**

*Un juego completo de estados financieros de la compañía, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). La compañía aplicó la sección No. 35 "Transición a las NIIF para las PYMES" al preparar sus estados financieros en esta fecha.*

**3.1. Aplicación de la Sección 35**

*La fecha de transición de la compañía es el 01 de enero del 2014. La empresa ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha.*

*Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las Pymes.*

**3.1.1. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF**

*La compañía aplicará las siguientes excepciones:*

- a. La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros  
*Esta excepción no es aplicable.*
- b. Contabilidad de coberturas  
*Esta excepción no es aplicable.*
- c. Estimaciones contables  
*Esta excepción no es aplicable.*
- d. Operaciones discontinuadas  
*Esta excepción no es aplicable.*
- e. Medición de participaciones no controladoras  
*Esta excepción no es aplicable.*

**3.1.2. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía**

- a. Combinación de negocios  
*Esta exención no es aplicable.*
- b. Transacciones con pagos basados en acciones  
*Esta exención no es aplicable.*
- c. Valor razonable como costo atribuido  
*La compañía opto por medir los bienes de propiedad, planta y equipo, al costo histórico como costo atribuido, en los bienes inmuebles al valor del revaluó efectuado por peritos.*

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- d. Revaluación como costo atribuido  
Esta exención no es aplicable.
- e. Diferencias de conversión acumuladas  
Esta exención no es aplicable.
- f. Estados financieros separados  
Esta exención no es aplicable.
- g. Instrumentos Financieros compuestos  
Esta exención no es aplicable.
- h. Impuestos diferidos  
Esta exención no es aplicable.
- i. Acuerdos de concesión de servicios  
Esta exención no es aplicable.
- j. Actividades de extracción  
Esta exención no es aplicable.
- k. Acuerdos que contienen un arrendamiento  
Esta exención no es aplicable.
- l. Pasivos por retiros de servicios  
Esta exención no es aplicable.

#### **4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

*En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.*

##### **4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

*El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, cheques posfechados, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.*

##### **4.2. Inventarios**

*Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable, el menor*

*“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta), en el presente ejercicio se contabiliza la Provisión del valor neto de realización*

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analizará los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.*

*El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.*

*Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.*

*El costo se determina por el método de "promedio ponderado".*

#### **4.3. Otros Activos Corrientes**

*Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.*

#### **4.4. Propiedad, Planta y Equipo**

*Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán.*

##### **Depreciación de propiedades, planta y equipo**

*Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.*

*La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos.*

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>
<i>Maquinarias</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

<i>Equipos de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

**4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad. Al cierre del ejercicio no hay cuentas incobrables, por lo tanto no se registra la cuenta de valuación (provisión cuentas incobrables).

**4.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas 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.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**4.7. Obligaciones con Instituciones Financieras**

*Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.*

*Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.*

**4.8. Impuesto a las Ganancias**

*La provisión para el impuesto a la renta para el año presente es el 22% mediante el Servicio de Rentas Internas.*

**4.9. Ingresos de actividades ordinarias**

*Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía 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 por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.*

**4.10. Reconocimiento de costos y gastos de administración y ventas**

*Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad de la empresa.*

**4.11. Participación a trabajadores**

*La compañía reconoce, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de acuerdo al Código de Trabajo.*

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**4.12. Estado de Flujos de efectivo**

*Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.*

*En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:*

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, 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.
- **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.

**5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS**

*La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.*

*Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:*

- *Cumplir estrictamente con todas las Normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *La compañía cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos.*

**6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

*Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.*

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

**DELLAFIORI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**7 10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica		
	Caja General		
	Caja Ventas		4,175.00
	<b>Subtotal Caja</b>	-	<b>11,593.97</b>
	<b>BANCOS LOCALES</b>		
	Bolivariano CTACTE 5085004994		9,240.37
	Pichincha CTA CTE 3500295504		2,977.41
	Guayaquil CTACTE0009081321		7,118.99
	Banco Internacional	28,971.87	987.35
	<b>Subtotal Bancos e Inversiones</b>	<b>28,971.87</b>	<b>20,324.12</b>
<b>10101</b>	<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>28,971.87</b>	<b>31,918.09</b>

**8 10103 INVENTARIOS**

		dic-13	dic-14
COSTO	CODIGO	VALOR USD	VALOR USD
	1010306		
	Inv. De producto, terminado, y mercadería en almacén-comprados a terceros	44,704.68	20,805.15
	<b>10103</b>	<b>44,704.68</b>	<b>20,805.15</b>

**9 10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010404		
	Otros anticipos entregados	1,195.20	895.20
	<b>10104</b>	<b>1,195.20</b>	<b>895.20</b>

**10 10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010501		
	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	6,288.46	7,646.34
	1010502		
	Crédito Tributario a favor de la empresa (RENTA)	6,393.07	7,450.07
	<b>10105</b>	<b>12,681.53</b>	<b>15,096.41</b>

**11 10108 OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	10108		
	Otros Activos Corrientes	2,400.00	800.00
	<b>10108</b>	<b>2,400.00</b>	<b>800.00</b>

**12 10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1020105		
	Muebles y Enseres	3,358.47	3,358.47
	1020106		
	Máquinas y Equipos	177,607.87	177,607.87
	1020108		
	Equipo de Computación	5,554.51	5,554.51
	1020109		
	Vehículos y Equipos de Transportes	14,727.68	59,361.61
	<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>201,248.53</b>	<b>245,882.46</b>
	1020112		
	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(41,947.83)	(57,565.61)
	1020113		
	(-) Deterioro acumulado de Propiedades,	-	-
	<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(41,947.83)</b>	<b>(57,565.61)</b>
	<b>10201</b>	<b>159,300.70</b>	<b>188,316.85</b>

**13 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010301		
	Proveedores Locales	30,713.16	68,978.65
	<b>20103</b>	<b>30,713.16</b>	<b>68,978.65</b>

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

**14 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

dic-13

dic-14

**LOCALES**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	Obligaciones Bancos locales Banco Bolivariano	70,534.80	58,334.59
2010401	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	<b>70,534.80</b>	<b>58,334.59</b>
20104	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>70,534.80</b>	<b>58,334.59</b>

**15 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria		
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	3,972.15	6,739.12
2010703	Obligaciones con el IESS		3,821.37
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados		17,932.01
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	2,423.70	3,048.69
20107	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>6,395.85</b>	<b>31,541.19</b>

**16 20109 OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20109	Comisiones, pendientes de pago	43,716.58	
20109	<b>TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>43,716.58</b>	<b>-</b>

**17 20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar	14,780.25	59,680.66
20113	<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>14,780.25</b>	<b>59,680.66</b>

**18 20203 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

dic-13

dic-14

**Locales**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020301	Obligaciones Bancos locales Banco Pichincha	14,334.59	
20203	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOC</b>	<b>14,334.59</b>	<b>-</b>
20203	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>14,334.59</b>	<b>-</b>

**19 20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

dic-13

dic-14

**LOCALES**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020401	Cuentas por pagar relacionadas locales	40,802.86	
2020401	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>40,802.86</b>	<b>-</b>

**20 20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	Provisión Jubilación Patronal	4,544.32	6,950.85
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	2,847.47	1,224.87
20207	<b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>7,391.79</b>	<b>8,175.72</b>

**21 301 CAPITAL SOCIAL**

dic-13

dic-14

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado Abraham Baum Bluman Paba Cia. Ltda.	720.00 80.00	720.00 80.00
301	<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>800.00</b>	<b>800.00</b>

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

22 RESERVAS		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	400.00	400.00
304	TOTAL RESERVAS	400.00	400.00

23 RESULTADOS ACUMULADOS		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	9,621.95	20,382.07
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-	-
30603	Resultados acumulados por adopción NIF	-	(997.97)
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	9,621.95	19,384.10

24 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO		dic-13	dic-14
Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30701	Ganancia neta del Período	14,083.08	10,536.79
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	14,083.08	10,536.79

25 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas	1,085,587.42	1,127,884.57
410602	Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	-	13,506.33
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,085,587.42	1,141,390.90

26 43 OTROS INGRESOS		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4305	Otras Rentas	-	17,695.89
43	TOTAL OTROS INGRESOS	-	17,695.89

27 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION		dic-13	dic-14	
ACTIVO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010306	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	81,445.84	44,704.68
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.	399,810.88	505,071.83
	510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	-	-
	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(44,704.88)	(20,805.15)
	510407	Suministros materiales y repuestos	30,885.82	-
	510408	Otros Costos de producción	22,219.94	-
	51	COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	489,657.80	528,971.38

28 5201 GASTOS DE VENTA		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520111	Promoción y publicidad	-	9,209.53
	Subtotal Gastos de Venta	-	9,209.53

29 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	175,767.31	165,431.45
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	29,580.44	21,221.85
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	38,728.51	35,989.73
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	-	4,257.34
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	12,685.79	17,823.57
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	-	-
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	-	-
520208	Mantenimiento y reparaciones	82,730.35	58,339.20
520209	Arrendamiento operativo	129,307.49	157,633.43
520210	Comisiones	323.66	-
520212	Combustibles	1,055.64	396.54
520213	Lubricantes	-	-
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	855.90	15,054.72
520215	Transporte	3,878.00	5,325.90
520216	Gastos de gestión (agajas a accionistas, trabajadores y clientes)	11,437.56	1,333.16
520217	Gastos de viaje	11,852.13	2,805.27
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	22,455.39	26,718.49
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	-
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	3,526.91	3,441.86
520221	Depreciaciones:	-	-
52022101	Propiedades, planta y equipo	-	24,997.58
520228	Otros gastos	51,161.92	54,274.40
	Subtotal Gastos de Administración	575,347.00	595,044.49
	Total Gastos de Venta y Administrativos	575,347.00	604,254.02

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

**30 5203 GASTOS FINANCIEROS**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	4,424.62	5,536.81
<b>5203</b>	<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>4,424.62</b>	<b>5,536.81</b>

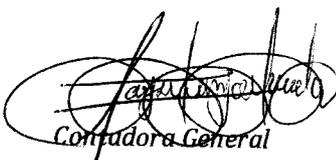
**31 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

dic-13

dic-14

Casillero o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta		
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	16,158.00	20,324.60
	804	(-)100% Dividendos Exentos	(2,423.70)	(3,048.69)
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas	-	-
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	-	(3,415.89)
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	-	-
		(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización	4,320.93	16,259.95
	808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior		
	809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos		512.39
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos--->	18,055.23	30,632.36
63	839	Impuesto a la Renta Causado (22%)	(3,972.15)	(6,739.12)
64		<b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>14,083.08</b>	<b>10,536.79</b>
65		(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	
66		(+)INGRESO POR IMPUESTO		
67		<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>14,083.08</b>	<b>10,536.79</b>

  
 Representate Legal  
 Abraham Baum Bluman  
 1718701996

  
 Comptadora General  
 Marlene Daysi Pinzón Dávila  
 1719318477001

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

**DELLAFIORI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

1	ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2013	2014
			US\$	US\$
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	28,971.87	31,918.09
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes		-	-
10102	Otras Cuentas por Cobrar		-	-
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables		-	-
10103	Inventarios	8	44,704.68	20,805.15
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros		-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	1,195.20	895.20
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	12,681.53	15,096.41
10108	Otros activos Corrientes	11	2,400.00	800.00
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>89,953.28</b>	<b>69,514.85</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	201,248.53	245,882.46
1020112	(-)Depreciación Acumulada	12	(41,947.83)	(57,565.61)
10202	Propiedad de Inversión (Neto)		-	-
10204	Activo Intangible		-	-
1020404	(-)Amortización Intangibles		-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos		-	-
10206	Activos Financieros no corrientes		-	-
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>159,300.70</b>	<b>188,316.85</b>
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>249,253.98</b>	<b>257,831.70</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	13	30,713.16	68,978.65
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	14	70,534.80	58,334.59
20105	Provisiones		-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	15	6,395.85	31,541.19
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas		-	-
20109	Otros pasivos financieros	16	43,716.58	-
20110	Anticipo de Clientes		-	-
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados		-	-
20113	Otras Pasivos Corrientes	17	14,780.25	59,680.66
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>166,140.64</b>	<b>218,535.09</b>
	<b>Suman y pasan....</b>		<b>166,140.64</b>	<b>218,535.09</b>

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

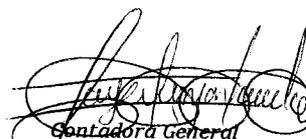
**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

**DELLAFIORI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

		<b>Al 31 de Diciembre</b>		
		<b>NOTAS</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
	<b>Suman y Vienen.....</b>		<b>166,140.64</b>	<b>218,535.09</b>
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero		-	-
20202	Cuentas por pagar		-	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	18	14,334.59	-
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	40,802.86	-
20206	Anticipo de Clientes		-	-
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	20	7,391.79	8,175.72
20208	Otras Provisiones		-	-
20209	Pasivo Diferido		-	-
20210	Otros Pasivos No Corrientes		-	-
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>62,529.24</b>	<b>8,175.72</b>
<b>2</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>228,669.88</b>	<b>226,710.81</b>
<b>301</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
30101	Capital Suscrito o Asignado	21	800.00	800.00
302	Aportes para futuras capitalizaciones		-	-
30401	Reserva Legal	22	400.00	400.00
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria		-	-
305	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
306	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
30601	Ganancias acumuladas	23	9,621.95	20,382.07
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		-	-
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		-	(997.97)
30604	Reserva de capital		-	-
30605	Reserva por Donaciones		-	-
30606	Reserva por Valuación		-	-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones		-	-
307	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	24		
30701	Ganancia neta del Periodo		9,762.15	10,536.79
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo		-	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>20,584.10</b>	<b>31,120.89</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>249,253.98</b>	<b>257,831.70</b>



Representate Legal  
 Abraham Baum Bluman  
 1718701996



Contadora General  
 Marlene Daysi Pinzón Dávila  
 1719318477001

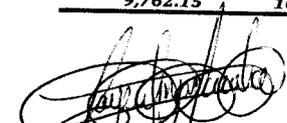
**\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

**DELLAFIORI S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

		Notas	Diciembre	
			2013	2014
<b>INGRESOS</b>				
41	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
4101	Ventas Netas			
41	<b>VENTAS NETAS</b>	25	1,085,587.42	1,141,390.90
51	<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		1,085,587.42	1,141,390.90
	Costo de venta y producción	26	489,657.80	528,971.36
42	<b>GANANCIA BRUTA</b>		595,929.62	612,419.54
43	<b>Otros Ingresos</b>	27	-	17,695.89
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>				
5201	Gastos de ventas	28	-	9,209.53
5202	Gastos de Administración	29	575,347.00	595,044.49
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		575,347.00	604,254.02
5203	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	30	4,424.62	5,536.81
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		4,424.62	5,536.81
5204	<b>OTROS GASTOS</b>			
60	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	31	16,158.00	20,324.60
61	15% Participación a Trabajadores		(2,423.70)	(3,048.69)
62	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>		13,734.30	17,275.91
63	Impuesto a la Renta		(3,972.15)	(6,739.12)
64	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>		9,762.15	10,536.79
65	<b>(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
66	<b>(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
67	<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		9,762.15	10,536.79
81	<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
	Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de una Activo Revaluado		-	-
	<b>TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		-	-
82	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		9,762.15	10,536.79

  
Representante Legal  
Abraham Baum Bluman  
1718701996

  
Contadora General  
Marlène Daysi Pinzón Dávila  
1719318477001

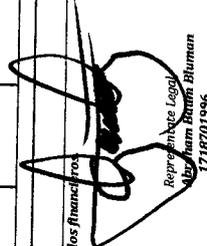
\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

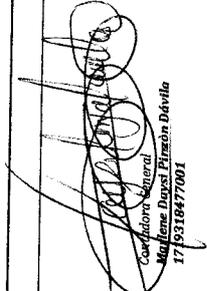
**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

**DELLAFIORI S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	ESTADOS ANTERIORES		ESTADOS ANTERIORES		ESTADOS ANTERIORES		ESTADOS ANTERIORES		ESTADOS ANTERIORES		ESTADOS ANTERIORES		ESTADOS ANTERIORES
		31/12/13	31/12/12	31/12/13	31/12/12	31/12/13	31/12/12	31/12/13	31/12/12	31/12/13	31/12/12	31/12/13	31/12/12	
99	SALDO AL FINAL DEL PERÍODO ANTERIOR	800.00	800.00	20.913	20.913	30.242	30.242	30.682	30.682	30.693	30.693	30.782	30.782	84.420,82
9901	SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	800.00	400.00	400.00	9.621,95	9.621,95	20.389,07	20.389,07	9.762,15	9.762,15	10.536,79	10.536,79	20.584,10
990101	<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	800.00	800.00	400.00	400.00	9.621,95	9.621,95	20.389,07	20.389,07	9.762,15	9.762,15	10.536,79	10.536,79	20.584,10
990102	CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
990103	CORRECCIÓN DE ERRORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9902	CAMBIO DEL AÑO EN EL PERÍODO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
990201	Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	10.750,42	10.750,42	(997,97)	(997,97)	774,64	774,64	10.536,79
990202	Abonos para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
990203	Prima por emisión inmediata de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
990204	Disminución de Resultados a otras cuentas	-	-	-	-	-	-	997,97	997,97	-	-	-	-	997,97
990205	Reintegración de Resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
990206	Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
990207	Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, Plantas y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
990208	Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
990209	Otros cambios	-	-	-	-	-	-	9.762,15	9.762,15	-	-	9.762,15	9.762,15	-
990210	Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.536,79	10.536,79	9.536,82

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

  
 Representante Legal  
 Abner Ramiro Bluman  
 1718701996

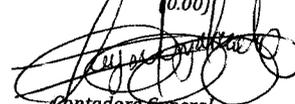
  
 Contadora General  
 Carolina Villarreal  
 1719318477001

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

**DELLAFIORI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014**  
*(Expresado en Dólares)*

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
9501 <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>79,116.78</b>	<b>112,097.40</b>
950101 <b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
95010101 P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1,108,145.28	1,141,390.90
95010105 P Otros cobros por actividades de operación		17,695.89
<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>1,108,145.28</b>	<b>1,159,086.79</b>
950102 <b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
95010201 N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1,029,028.50)	(1,031,583.32)
95010203 N Pagos a y por cuenta de empleados		(2,423.70)
95010205 N Otros pagos por actividades de operación		-
950103 N Dividendos pagados		-
950104 P Dividendos recibidos		-
950105 N Intereses pagados		-
950106 P Intereses recibidos		(5,536.81)
950107 N Impuesto a las ganancias pagado		-
950108 D Otras entradas (salidas) de efectivo		(3,972.15)
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(1,029,028.50)</b>	<b>(1,046,989.39)</b>
9502 <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
950208 P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209 N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(31,984.00)	-
950215 N Anticipo de efectivo efectuados a terceros		-
950216 P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		-
950219 P Dividendos recibidos		-
950220 P Intereses recibidos		-
950221 D Otras entradas (salidas) de efectivo		(44,633.93)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(31,984.00)</b>	<b>(44,633.93)</b>
9503 <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
950301 P Aporte en efectivo por aumentos de capital		-
950304 P Financiación por préstamos a largo plazo		-
950305 N Pago de Prestamos	(53,153.67)	(14,334.59)
950306 N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
950308 N Dividendos pagados		(19,384.10)
950309 P Intereses recibidos		-
950310 D Otras entradas (salidas) de efectivo		(30,798.56)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(53,153.67)</b>	<b>(64,517.25)</b>
9505 <b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(6,020.89)</b>	<b>2,946.22</b>
9506 <b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>34,992.76</b>	<b>28,971.87</b>
9507 <b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>28,971.87</b>	<b>31,918.09</b>
	<b>(0.00)</b>	

  
Representate Legal  
Abraham Baum Bluman  
1718701996

  
Contadora General  
Marlene Daysi Pinzón Dávila  
1719318477001

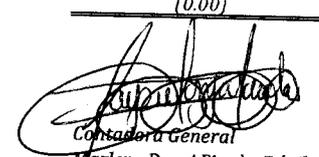
*\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

**DELLAFIORI S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

**DELLAFIORI S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014**  
*(Expresado en Dólares)*

	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>96</b>	<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	
	<b>16,158.00</b>	<b>20,324.60</b>
<b>97</b>	<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	
<b>9701 D</b>	<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	
<b>9702 D</b>	<i>22,219.94</i>	<i>24,997.58</i>
<b>9705 D</b>	<i>Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)</i>	
<b>9708 D</b>	<i>Ajustes por gastos en provisiones</i>	
<b>9709 D</b>	<i>Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable</i>	
<b>9710 D</b>	<i>Ajustes por gasto por impuesto a la renta</i>	
<b>9711 D</b>	<i>Ajustes por gasto por participación trabajadores</i>	
	<i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	
	<b>4,257.34</b>	<b>4,257.34</b>
	<b>22,219.94</b>	<b>29,254.92</b>
	<b>38,377.94</b>	<b>49,579.52</b>
<b>98</b>	<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	
<b>9801 D</b>	<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	
<b>9802 D</b>	<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	
<b>9803 D</b>	<i>22,557.86</i>	<i>(514.88)</i>
<b>9804 D</b>	<i>(Incremento) disminución en anticipos de proveedores</i>	
<b>9805 D</b>	<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	
<b>9806 D</b>	<i>36,741.16</i>	<i>23,899.53</i>
<b>9807 D</b>	<i>(Incremento) disminución en otros activos</i>	
<b>9808 D</b>	<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	
<b>9809 D</b>	<i>(108,237.03)</i>	<i>(12,200.21)</i>
<b>9810 D</b>	<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	
	<i>89,676.85</i>	<i>16,541.36</i>
	<i>Incremento (disminución) en beneficios empleados</i>	
	<i>Incremento (disminución) en anticipos de clientes</i>	
	<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	
	<b>34,792.08</b>	<b>34,792.08</b>
	<b>40,738.84</b>	<b>62,517.88</b>
<b>9820</b>	<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	
	<b>79,116.78</b>	<b>112,097.40</b>
	<i>(0.00)</i>	<i>-</i>

  
 Representate Legal  
 Abraham Baum Bluman  
 1718701996

  
 Contadora General  
 Mariene Daysi Pinzón Dávila  
 1719318477001

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.