



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1.1.- BASE DE PRESENTACION

Los presentes Estados Financieros se encuentran expresados en dólares americanos, moneda adoptada por nuestro País desde el mes de marzo del año 2000; y, sus registros contables son aplicados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); así como por los Principios Contables de General Aceptación (PCGA).

1.2.- HECHOS RELEVANTES OCURRIDOS DURANTE EL PERIODO 2015

Como hechos relevantes ocurridos durante el transcurso del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, tenemos lo siguiente:

- Dado que no fue renovado el contrato regulado para la venta de energía eléctrica y sólo se generó ingresos hasta el mes de abril del 2016, la compañía procedió a la liquidación del personal tanto administrativo como de planta el 31 de julio del 2016.

1.3.- FACTURACION DE INTERVISATRADE S.A.

La facturación realizada para el cierre del ejercicio fiscal del año 2016 asciende a USD \$15.022.727,15, detallado de la siguiente manera:

Energía Vendida en el Mercado Contratos	MESES					TOTAL
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	
Ingreso Energía Costo Fijo	969,000.00	968,999.99	968,999.99	968,999.99	969,000.00	4,844,999.97
Ingreso Energía Costo Variable	2,891,301.28	3,066,277.90	1,780,726.55	954,815.34	373,428.39	9,076,549.46
Ingreso Iva de Combustible	327,232.55	419,594.31	200,985.70	109,558.67	43,806.49	1,101,177.72
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE 2016	4,187,533.83	4,454,872.20	2,950,712.24	2,043,374.00	1,386,234.88	15,022,727.15



2.- ANALISIS Y COMENTARIOS DEL CONTENIDO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

2.1 BALANCE GENERAL

2.1.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Bancos.- Los saldos contables en bancos, son conciliados mensualmente entre los estados de cuenta bancarios y el sistema contable Abacco. Adicionalmente, se elabora un formato de conciliación bancaria con todos los sustentos del caso, la cual es firmada por el Asistente de Contabilidad, el Jefe de Contabilidad y el Jefe Administrativo-Financiero. El detalle de los saldos bancarios al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Nombre del Banco	Saldos		Variacion
	Inicial al 1-Ene-2016	Final 31-Dic-2016	
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 2100073753	611,166.93	66.93	(611,100.00)
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 2100095362	322,424.88	980.69	(321,444.19)
Banco Guayaquil S.A.- Cta Cte N° 6167861	34,362.31	-	(34,362.31)
Banco del Pacifico S.A. - Cta. Cte. N° 7672877	1,521,107.99	2,645,229.96	1,124,121.97
Saldo al 31-Dic-2016	2,489,062.11	2,646,277.58	157,215.47

Fideicomiso Intervisa Victoria.- Dentro de esta cuenta se presenta un saldo de USD \$64.181,08; el cual se encuentra conciliado con el estado de cuenta de la compañía Fideval. Cabe indicar que el último valor recibido fue el pago realizado por CNEL en el mes de octubre de 2016.

Depósitos a Plazo.- Al 31 de diciembre de 2016, la compañía Intervisatrade S.A. mantiene un saldo de USD \$742.026,60; el cual está compuesto por USD\$636.080,00 que corresponde a la emisión de un certificado de depósito a plazo fijo cuya vigencia es de un año y USD\$105.946,60 para emisión de la carta de garantía bancaria a favor de la Arconel.

2.1.2 CUENTAS POR COBRAR

Distribuidoras.- Al 31 de diciembre de 2016, presenta un saldo de USD\$73.022,12; el cual está descompuesto por:



Codigo	Descripcion del Auxiliar	SALDO
70001	EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.	404.59
70002	EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C.A.	54,991.70
70003	EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL COTOPAXI S.A.	11,307.87
70004	EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	6,317.96
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	73,022.12

Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y poseen un período de crédito de 30 a 60 días promedio. A pesar que las facturas que superan los 90 días de vencimiento Intervisatrade no tiene riesgos de recuperación; ya que estas se rigen a las condiciones establecidas dentro del contrato de concesión suscrito con el CONELEC para la generación y comercialización de energía eléctrica.

Varios Sector Eléctrico.- El saldo presentado en esta cuenta de USD\$13.472,00 corresponde al registro efectuado en el mes de octubre de 2014, con asiento No. 2014-00996 por concepto de anticipo entregado a Ulysseas por concesión del muelle.

Funcionarios y Empleados.- Para el cierre del presente ejercicio económico el saldo reflejado asciende a U\$ 2,150,146.79; constituido por:

Funcionarios y Empleados	Saldo al 31-Dic-16	Saldo al 31-Dic-15
Préstamos a Ejecutivos	2,150,000.00	2,150,000.00
Anticipos a Empleados	146.79	10,578.14
Total	2,150,146.79	2,160,578.14

Anticipos.- El saldo presentado dentro de este rubro al 31 de diciembre del 2016 es por USD \$387,717.75; el cual está conformado de la siguiente manera:



	Saldo al	Saldo al
Anticipos	31-Dic-16	31-Dic-15
Proveedores	280.90	
Anticipos por Liquidar-Petroecuador	193,993.99	-
Otros	193,442.86	204,914.74
Total	387,717.75	204,914.74

- El valor de USD\$ 280.90 corresponde a un anticipo entregado a CNT para pago de deuda de línea telefónica celular perteneciente al contrato 3045824.
- Los USD \$193,993.99 pertenecen a valores cancelados por las distribuidoras a Petroecuador para abono de facturas de combustibles; las cuales fueron aplicadas por esta en el año 2017.
- Valor acreditado como anticipo a proveedores locales y del exterior; el cual asciende a USD \$193,442.86 para importación de bienes y prestaciones de servicios.

IALR Retenido por Terceros.- El saldo presentado en esta cuenta por USD\$217.753,41 corresponde a las retenciones que les fueron realizadas a Intervisatrade por las ventas efectuadas durante los meses de enero a junio del 2016, tal como se detalla a continuación.

Codigo	Descripcion del Auxiliar	DEBE	HABER	SALDO
70001	EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.	13,960.05	7,599.27	6,360.78
70002	EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C.A.	2,382.59	1,361.61	1,020.98
70003	EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL COTOPAXI S.A.	8,271.56	3,727.63	4,543.93
70004	EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	93,431.36	52,568.97	40,862.39
70005	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.	22,768.27	12,158.41	10,609.86
70007	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.	8,326.53	5,112.51	3,214.02
70008	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A.	12,645.69	7,034.34	5,611.35
70009	EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.	7,984.70	4,334.85	3,649.85
70010	CNEL EP	287,608.08	145,727.83	141,880.25
90011	SERVICIO DE RENTAS INTERNAS (SRI)	28,697.58	28,697.58	-
90113	TRANSFORMADORES Y AUTOMATIZACION S.A. SUBESTRANSA -	17.86	17.86	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016		486,094.27	268,340.86	217,753.41



2.1.3 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016, los saldos de Inventarios, correspondiente a Intervisatrade S.A. están constituidos de la siguiente manera:

Descripción	Diciembre
	Contabilidad
Combustible Diesel	1,789,072.97
Transporte Diesel	146,080.44
Iva Diesel	214,689.19
Partes y Repuestos	2,454,494.38
Total	4,604,336.98

Cabe indicar, que se encuentra registrado como inventario en tránsito de repuestos y materiales USD\$223.249,45; que corresponde a la compra de mercadería que se está realizando con el exterior.

2.1.4. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo reflejado dentro de los pagos anticipados por USD\$ 157.302,01; corresponde a la diferencia pendiente por amortizar de los seguros adquiridos.

NOMBRE	TIPO DE SEGURO	POLIZA N°	PRIMA	INICIO	TÉRMINO	VALOR A DICIEMBRE 2016
Seguros Sucre	Rotura de máquina	10000063	539,074.22	3-Abr-16	3-Abr-17	134,768.57
Seguros Sucre	Vehículo	10003716	2,592.04	17-Jul-16	17-Jul-17	1,295.98
Seguros Equinoccial	Garantía Aduanera	52794	2,040.00	4-Oct-16	4-Oct-17	1,530.00
Seguros Sucre	Cumplimiento de contrato	21593	25,443.20	17-Oct-16	17-Oct-17	19,082.39
Generali Ecuador	Cumplimiento de contrato publico	C09752	1,875.46	13-May-16	13-May-17	625.07
TOTAL						157,302.01

2.1.5. ACTIVOS INTANGIBLES

Al final del ejercicio económico del año 2016, los activos intangibles están conformados por:



Concepto	Diciembre 31 2016			Diciembre 31
	Costo	Amortización	Valor Neto	2015
Muelle	1,362,694.00	(132,621.51)	1,230,072.49	1,271,952.97
Software	64,937.47	(27,742.42)	37,195.05	51,169.86
TOTAL	1,427,631.47	-160,363.93	1,267,267.54	1,323,122.83

En el rubro de muelle corresponde a costos incurridos en la construcción del mismo en el sector de Las Exclusas.

2.1.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el transcurso del periodo de enero a diciembre 2016, Intervisatrade incorporó las compras de bienes consideradas como bienes de capital, las cuales fueron adicionados como activo fijo.

Se adjunta el siguiente cuadro detallado de los costos y depreciaciones acumuladas de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de diciembre de 2016.

	Diciembre 31 2016			Diciembre 31 2015		
	Costo	Depreciación Acumulada	Valor Neto	Costo	Depreciación Acumulada	Valor Neto
Terrenos	1,846,595.04	-	1,846,595.04	1,846,595.04	-	1,846,595.04
Barcaza y equipos	41,139,429.57	(16,018,120.30)	25,121,309.27	41,139,429.57	(13,685,371.35)	27,454,058.22
Edificios	2,212,577.69	(347,613.29)	1,864,964.40	2,195,850.04	(249,046.74)	1,946,803.30
Muebles y enseres	112,552.54	(57,281.81)	55,270.73	101,059.10	(41,168.87)	59,890.23
Vehiculos	108,805.46	(67,116.53)	41,688.93	108,805.46	(53,045.91)	55,759.55
Construcción en proceso	218,312.06	-	218,312.06	219,099.03	-	219,099.03
Repuestos activo fijo	229,846.84	-	229,846.84	-	-	-
TOTAL	45,868,119.20	(16,490,131.93)	29,377,987.27	45,610,838.24	(14,028,632.87)	31,582,205.37

2.1.7 CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO - PROVEEDORES

Están constituidas por el registro de las obligaciones adquiridas por la compra de bienes y/o prestación de servicios, con proveedores locales y del exterior.

- Combustible y Transporte: Saldo al término del año 2016 USD \$ 929,468.53, corresponde a las facturas pendientes de pagar a Petroecuador por la compra de combustible para la generación.



- Seguros: El saldo presentado en esta cuenta asciende a USD\$40,329.66, que corresponde a saldos pendientes de pagar a las compañías Oval Internacional por USD\$23,575.90; Seguros Equinoccial por USD\$15,853.32; e Hispana de Seguros por USD\$900,44; pertenecientes a saldos de años anteriores a la fecha de la intervención por parte de CELEC EP.
- Administrativos Operativos: Saldo presentado a diciembre del 2016 USD\$ 34,023.83; el que está compuesto por:

Fecha	Codigo	PROVEEDOR	DESCRIPCION	SALDO
31/3/2013	30142	GENEX TURBINE TECHNOLOGIES	PIR compra de equipo DUALSCOPE, FAV Y CARRYING	(1,725.00)
31/7/2014	60026	RAFLORES VELUZ ANGELITO	PIR Rectificación valor pendiente de pago	(445.55)
30/3/2014	70012	UNIDAD DE GENERACION DISTRIBUCION	PIR reclutamiento de saldo a favor CNEI unidad de negocio Guayaquil	(43.44)
30/6/2015	30135	MORALES LOPEZ FERNANDO ENRIQUE	Valor pendiente de pago empleado	(380.52)
14/12/2016	80073	ALAYA FAGGIONI LEONARDO ENRIQUE	Reembolso gastos por comisión servicios a Data restion Arcand	(62.00)
31/12/2015	80011	GARCÍA BLANCO ROBERTO FRANCISCO	PIR Regularizar cuenta fondo de reserva valores descontador y no cancelador al IESS	(1,724.37)
31/12/2015	30001	INTERVISATRADE S.A.	Provisión mercado eléctrico mayorista	(2,635.33)
31/12/2015	30128	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	Provisión contribución	(13,063.43)
12/7/2016	70004	EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	Fact 3630 Cargo en el mercado ocasional de Junio 2016	(242.65)
13/12/2016	70001	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.	Fact 6523 Servicio mercado ocasional mes de nov/16	(2.40)
14/12/2016	70005	EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.	Fact 343 Servicio mercado ocasional mes de nov/16	(4.55)
14/12/2016	70003	EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL COTOPAXI S.A.	Fact 6244 Servicio mercado ocasional mes de nov/16	(3.03)
31/12/2016	70004	EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	Provis servicio mercado ocasional de julio a nov/16	(1,372.67)
23/6/2016	70005	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL NORTE S.A.	Pago en exceso por parte de la distribuidora en el mes ago	(265.81)
13/12/2016	70003	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL NORTE S.A.	F164123 servicio mercado ocasional mes de nov/16	(4.06)
31/12/2016	70003	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL NORTE S.A.	Pagos en exceso correspondiente a las facturas 173 y 197	(541.35)
5/3/2016	30042	MMG TRUST ECUADOR S.A.	Fact/5602 encargo fiduciario mes de noviembre	(380.63)
31/12/2016	30042	MMG TRUST ECUADOR S.A.	Fact/5373 encargo fiduciario mes de diciembre	(380.63)
16/12/2016	70005	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR	F1544847 servicio mercado ocasional mes de nov/16	(6.60)
3/3/2016	30038	CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT-EP	cultra para uso del personal y servicio de telefonía mes nov-16	(1,016.74)
13/12/2016	30132	INTERAGUA COMPAÑIA LIMITADA	F18447350 Consumo servicio agua potable mes de nov/16	(13.45)
13/12/2016	30134	CELEC EP	F11063 capacidad contratada mes de nov/16	(410.40)
8/12/2016	30134	CELEC EP	F1100 reembolso gastos pasajes sercos Ing. Salas y el Sr. Rodriguez por conciliación Petroecuador	(133.10)
16/12/2016	30141	CNEI EP	F16331543 consumo servicio energía eléctrica mes de dic/16	(34.38)
13/12/2016	30139	BANCO DEL PACIFICO	F126356873-36356385-36357123-36357242-36357343-36357457-36357568-36357683-37143180-37824317-37824501-37885678-38474171-38474415-40054757-40508501-40350786 comisión servicios por pago de	(20.46)
1/2/2016 22/03/2016	30256	BANKWATCH RATINGS DEL ECUADOR S	F12461 y 2530 descuento de retención facturas eliminada por el proveedor y servicio mes de calificación de riesgo	(2,937.60)
5/10/2016	30447	CAPITANIA DEL PUERTO DE GUAYAQUIL	F123633-23635 contenido historia de dominio, gravamen y escritura de SKY B y III mes de octubre	(15.74)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016				(34,023.83)



- Otros por pagar: El saldo de USD \$ 63,377.83 que presenta al término del ejercicio fiscal 2016; corresponde a:

Fecha	NUMERO ASIENTO	PROVEEDOR	DESCRIPCION	SALDO
12/11/2014	CDI-2014-01057	BANCOS	Provisión impuesto a la salida de divisas en deuda accionista exterior	(31,372.71)
25/12/2016	Diano 120025	SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	Liquidación Impuestos mes de diciembre 2016 (Formulario 103 y 104)	(32,005.12)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016				(63,377.83)

2.1.8. CONTRIBUCIONES Y RETENCIONES POR PAGAR

Saldo presentado USD \$ 1,326.43, está constituida por los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) por conceptos de aportación patronal como personal y préstamos quirografarios del mes de diciembre.

2.1.9. BENEFICIOS SOCIALES

En estas cuentas se registran las provisiones mensuales de Beneficios Sociales de Ley (13ro y 14to) que se liquidan en los meses de diciembre y marzo, respectivamente; así como la provisión de vacaciones que se van liquidando a medida que los trabajadores hacen uso de este derecho y el fondo de reserva que se paga al siguiente mes al IESS. Los saldos presentados al 31 de diciembre de 2016 son:

Nombre de la cuenta	Saldo al 31 Diciembre del 2016
Provisión décimo tercer sueldo	307.13
Provisión décimo cuarto sueldo	122.00
Provisión Fondo de reserva	139.99
Provisión vacaciones	614.26
Participación trabajadores	39,776.85
Total al 31 diciembre 2016	40,960.23



2.1.10. CUENTAS POR PAGAR CONTINGENTES

En el año 2013 el Director Distrital de Guayaquil de la SENAE interpuso una denuncia contra el representante legal de Intervisatrade ante la fiscalía por supuesta responsabilidad penal por el cometimiento del delito de defraudación aduanera, dado en el ingreso al país de la barcaza Victoria II y Sky Three bajo el régimen de internación temporal con reexportación en el mismo estado, cuya permanencia se autorizó por el plazo de dos años, no obstante dicha barcaza aún sigue en el país; la cual está siendo autorizada comercialmente por la compañía, sin haberse perfeccionado el cambio de beneficiario.

Mediante Oficio No. SRL-PLS-DRE-2013-0092-OF de fecha 7 de octubre del 2013, el Director Subrogante de la Regional del Sur del SRI, comunicó la existencia de un acta de determinación (glosa) emitida contra la compañía ENERGYCORP, motivada en el pago del IVA mensual, por el monto de USD \$2,367,981.00.

El 24 de diciembre del 2014, se realiza la audiencia de formulación de cargos y el fiscal determina responsabilidades de Intervisatrade por haber venido utilizando las barcasas y la causa de no haberlas reexportado o nacionalizado, por lo que consideró que se ha beneficiado de manera fraudulenta por el no pago de tributos, además de declarar la Intervención de la Compañía. Para el efecto se designó un Interventor de la concesión quien asumió las responsabilidades administrativas y operativas de la compañía.

Por lo antes indicado y al amparo de la NIC 37, la administración temporal consideró pertinente y legítimo provisionar como pasivo contingente al 31 de diciembre del 2014 el valor de estos intereses más los intereses por mora correspondiente al cierre de este ejercicio económico.

Para el año 2016, se efectuó la audiencia de juzgamiento, en la cual el tribunal penal se pronunció en forma oral, y declaró culpables del delito denunciado a las partes acusadas. Esta sentencia debía ser reducida a escrito para que las



partes presenten los recursos que contempla la ley; es decir estaba pendiente la sentencia en firme por escrito. En virtud de ello, mediante oficio No. INT-GAF-0108-2016 del mes de marzo del año antes indicado, el Ing. Leonardo Alava, Gerente Administrativo Financiero (e) de la compañía intervenida, recomendó al Interventor que realice una primera provisión parcial como pasivo contingente para cubrir parte de la multa determinada por el Tribunal por el valor equivalente a la base de la multa que es de USD \$5,000,000; la cual se registró en los Estados Financieros del año 2015 como sigue:

	Diciembre 31 del 2016	Diciembre 31 del 2015
Otras Ctas por pagar	7,367,981.00	7,367,981.00
Otros	3,221,969.65	2,907,336.04
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	10,589,950.65	10,275,317.04

2.1.11 JUBILACION PATRONAL

Para el año 2016 esta cuenta presenta el siguiente movimiento:

	Año 2015	Año 2016
Saldo inicial	94,923.04	69,385.09
Gastos del año	11,551.00	9,399.18
Reverso	(37,088.95)	(9,399.18)
SALDO AL 31 DICIEMBRE 2016	69,385.09	69,385.09

3.1. ESTADO DE RESULTADOS

3.1.01 INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2016, los ingresos por venta de energía de la compañía Intervisatrade S.A., ascendieron a USD\$15,022,727.15 segregado de la siguiente manera:



Energía Vendida en el Mercado Contratos	MESES					TOTAL
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	
Ingreso Energía Costo Fijo	969,000.00	968,999.99	968,999.99	968,999.99	969,000.00	4,844,999.97
Ingreso Energía Costo Variable	2,891,301.28	3,066,277.90	1,780,726.55	964,815.34	373,428.39	9,076,549.46
Ingreso Iva de Combustible	327,232.55	419,594.31	200,985.70	109,558.67	43,806.49	1,101,177.72
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE 2016	4,187,533.83	4,454,872.20	2,950,712.24	2,043,374.00	1,386,234.88	15,022,727.15

Debido a que no se renovó el contrato de concesión solo se registraron ventas hasta el mes de mayo del 2016.

3.1.02 INGRESOS AJENOS A LA OPERACION

El monto al término del ejercicio fiscal por concepto de Ingresos no Operacionales, asciende a USD\$ 40,224.87 la cual está constituida por:

- Intereses ganados con el Fideicomiso Victoria (USD \$ 10,806.71) y
- Valores recibidos por parte de los bancos (USD\$ 29,418.15) por concepto de intereses por depósitos a plazo fijo y diferencial cambiario.

3.1.03 COSTOS Y GASTOS

Por los meses de enero a diciembre del año 2016 los costos y gastos, constituidos por:

	AÑO 2016	AÑO 2015	VARIACION
Costos de Operación			
Costos Variables	12,349,690.14	26,064,633.43	(13,714,943.29)
Personal	744,503.09	634,586.69	109,916.40
Seguros & Gastos por Siniestros	544,639.72	507,895.78	36,743.94
Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones	2,503,379.54	2,502,838.47	541.07
Servicios Profesionales	16,290.13	36,018.89	(19,728.76)
Beneficios de Ley	111,028.47	89,304.93	21,723.54
Impuestos, licencias & Tasas, Membresías	537,624.80	668,502.08	(130,877.28)
Otros Costos Fijos	162,338.61	156,600.24	5,738.37
Gastos de Operación			
Otros Gastos de Ventas	253.10	415.90	(162.80)
Gastos			
Remuneraciones & Otros Ingresos	263,458.00	180,950.67	82,507.33
Beneficios de Ley	189,139.74	41,667.44	147,472.30
Otros Gastos y Aportes de Personal	33,035.76	56,536.99	(23,501.23)
Seguros & Gastos por Siniestros	30,292.80	63,448.57	(33,155.77)
Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones	13,974.81	3,969.78	10,005.03
Servicios Profesionales	98,926.60	206,440.26	(107,513.66)
Impuestos, licencias & Tasas, Membresías y Contribuci	836,774.84	1,707,539.97	(870,765.13)
Otros Gastos Generales & Administrativos	573,435.15	5,427,305.46	(4,853,870.31)
TOTAL	37,444,135.45	71,270,005.64	(19,339,870.25)



Atentamente,

CPA. Jessica Almeida A.

JEFE DE CONTABILIDAD (e)