

FUTUCONTRAC S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y
2011**

Junto con la opinión del auditor independiente

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Dictamen del auditor externo a los Estados Financieros 2012.

A la Junta de Directores y Accionistas de
FUTUCONTRAC S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general adjunto de **FUTUCONTRAC S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 - 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

1. La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para la PYMES. Esta responsabilidad incluye : diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error ; seleccionar y aplicar la políticas contables apropiadas; y , realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno en donde opera la compañía.
2. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
3. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procesos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevantes de la compañía, para la preparación y presentación de los estados financieros con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

4. Tal como se explica en la Nota 2, Resumen de Principales Políticas Contables Bases para la presentación de los estados financieros, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FUTUCONTRAC S.A., al 31 de diciembre del 2012, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



José L. Majojo Manzába
SC-RNAE-2 No. 811
ABRIL 12 del 2013
Guayaquil, Ecuador

Notas a los estados financieros

FUTUCONTRAC S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

La Compañía fue constituida en enero 11 de febrero del 2008, y su actividad principal es la construcción en general, sean de calles, puentes, avenidas, viviendas, obras civiles en general, al diseño gráfico, arquitectónico.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, se encuentra ubicada en Ciudadela Kennedy Norte, Av. Francisco de Orellana, Intersección con Alberto Borges, Bloque: Torre B, Edificio World Trade Center, Piso 10, Oficina # 1005, Junto al Servicio de Rentas Internas.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Bases para la Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, Moneda adoptada por la república del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son Preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES, Mediante Resolución NO SC.ICI.CPA/IFRS.G.11.010, la superintendencia de Compañías emite el REGLAMENTO para la aplicación de las normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Normas Internacional de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

En su artículo primero indica:

Para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la superintendencia de Compañías califica como pequeña y medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATROS MILLONES DE DOLARES
- b) Registren un valor bruto de Ventas Anuales de HASTA Cinco Millones de Dólares: y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderado.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Que el año se considerará el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto deberán elaborar y presentar sus estados Financieros Comparativos con Observancias a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades.

La misma resolución en su artículo octavo párrafo segundo indica que:

Los ajustes efectuados al inicio y final del periodo de transición deberán registrar sus ajustes al 1 de enero del 2012.

Y en su artículo decimo segundo indica que:

Las empresas del tercer grupo pymes deberán preparar remitir a la superintendencia de compañías hasta el 31 de octubre del 2011 el cronograma de implementación de las NIIF PYMES, y las Conciliación del Patrimonio al inicio del periodo de transición hasta el 30 de Noviembre del 2011.

Según todo lo citado anteriormente la empresa **FUTUCONTRAC S. A.** se encuentra dentro del tercer grupo de compañías que aplicarán NIIF a partir del 1 de enero del 2012 siendo su año de transición el 2011, **FUTUCONTRAC S. A.** por tanto elaboro y Presento sus Estados Financieros Comparativos con Observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF PYMES" a partir del Ejercicio económico del año 2012 La fecha de presentación de los primeros Estados Financieros con arreglo a las NIIF PYMES **FUTUCONTRAC S. A.** es el 31 de diciembre del 2012. Por tanto la empresa debe presentar información comparativa de tales Estados financieros para un solo año.

Por este motivo la fecha de Transición a las NIIF PYMES es el comienzo de actividades al 1 de Enero de 2011 (o, de forma alternativa, el cierre de actividades al 31 de Diciembre de 2010 **FUTUCONTRAC S. A.** presentó estados financieros anuales, según NEC anteriores a 31 de Diciembre de cada año, incluyendo el 31 de diciembre de 2010 y 31 de Diciembre del 2011 (El año 2011 se cierra con NEC "NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD"

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) fueron reemplazadas gradualmente por las NIIF según lo determino la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°.06.Q.ICI-004 emitida el 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial n°.348 de septiembre del 2006, resolvió la obligación por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de este organismo, la preparación y Presentación de sus estados financieros, a partir del 1 enero del 2009.

Notas a los estados financieros (Continuación)

A continuación se resumen las principales prácticas contables:

a) Inventarios-

Están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto en inventarios en tránsito que se registran al costo de adquisición.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos de terminación y venta.

b) Propiedad, instalación y equipos-

Se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes: edificios en 20 años, vehículos en 5 años, muebles y enseres en 10 años y equipo de computación en 3 años. Los costos de reparaciones y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

c) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

d) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

e) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se registra bajo el método del impuesto a pagar.

3. Bancos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de bancos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja Chica	100,00	100,00
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 2689995	26.906,18	56.269,00
Banco del Pichincha Cta. Cte. 3444631404	<u>14.119,93</u>	<u>22.733,00</u>
Total	<u>41.126,11</u>	<u>79.102,00</u>

Notas a los estados financieros (Continuación)

Bancos representa fondos depositados en las cuentas corrientes en las instituciones Bancarias al 31 diciembre del 2012 y 2011. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes	6.182,75	18.659,00
Anticipo a Proveedores	0	350.653,00
Otras menores	0	227.055,00
Varios	671.960,00	0
Total	<u>678.142,75</u>	<u>596.366,00</u>

5. Inventario

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las obras estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obras en proceso-Urbanización	0	
Obras terminadas-Proyecto Vista Mar	0	310.730,00
Terreno de Urbanización Vista Mar	0	527.896,00
Total	<u>0</u>	<u>114.258,00</u>

Notas a los estados financieros (Continuación)

6. Cuentas por pagar

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 fue 2.921.87 y al 31 de diciembre 2011 de 16.380.32

7. Otras Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de otras cuentas por pagar estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Acumulados</u>		
less	256,34	1354
Decimo 3r sueldo	1852,57	527
decimo 4to sueldo	1343	377
Vacaciones	926,3	263
Participación trabajadores	0	31800
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones fuente	0	569
retenciones del Iva	0	472
Declaración IVA	4.354,59	
Impuestos renta	2.296,53	1.286,00
empleados	2.857,29	5.733,00
clientes	0,00	765.369,07
Otras por pagar	94,57	0,00
<u>Totales</u>	<u>13.981,19</u>	<u>807750.07</u>

Notas a los estados financieros (Continuación)

8. Patrimonio.

Los saldos de patrimonio de accionistas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital social	370.880,00	370.880,00
Reserva legal	15.929,58	7.253,47
Reserva por Valuación de activos	285.000,00	285.000,00
Utilidad Acumulada ejercicios anteriores	132.412,89	58.342,22
Utilidad/Perdida del Ejercicio	<u>101.856,68</u>	<u>82.746,78</u>
Total Patrimonio	<u>702.365,79</u>	<u>804.222,47</u>

Reserva legal.- La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

9. Impuesto a la renta

(a) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades. 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 siguiente año.

(b) Dividendos en efectivos-

Los dividendos no son tributables.

(c) Tasa de impuesto

Notas a los estados financieros (Continuación)

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron las siguientes.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	-90.605,72	110.515,00
Más – Gastos no deducibles	23.119,83	<u>5.186,00</u>
Utilidad gravable	<u>-67.485,89</u>	<u>115.701,00</u>
 Provisión para impuesto a la renta	-	27.768,00

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar sería como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión para impuesto a la renta	-	27.768,00
Anticipo pagado	-11.250,95	<u>-26.482,00</u>
Impuesto a pagar	-	<u>1.286,00</u>

10. Reformas tributarias-

En el suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos es el siguiente:

Tasa de Impuesto a la renta-

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2013	22%
Año 2012	23%

Notas a los estados financieros (Continuación)

Adicionalmente, los contribuyentes administrativos u operadores de una zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta-

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productibilidad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dicha zonas.

Pago del Impuesto a la renta y su anticipo-

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existente, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevos empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados,

Notas a los estados financieros (Continuación)

relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

Retención en la fuente del impuesto a la renta –

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuestos a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

11. Eventos subsequentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

FUTUOCONTRAC S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADOS EN DÓLARES DE E.U.A

ACTIVO	2011		2012	
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo en caja y bancos	3	\$ 79,102.20	\$ 41,126.11	
Cuentas y documentos por cobrar	4	\$ 596,366.34	\$ 678,142.75	
Inventario	5	\$ 952,884.32	\$	
Total Activo Corriente		\$ 1,628,352.86	\$ 719,268.86	
Total Activo		\$ 1,628,352.86	\$ 719,268.86	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar Corriente Relacionados Locales	6	\$ 16,380.32	\$ 2,921.87	
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corriente NO Relacionados Locales	7	\$ 807,750.07	\$ 13,981.20	
Total Pasivo Corriente		\$ 824,130.39	\$ 16,903.07	
Total Pasivo		\$ 824,130.39	\$ 16,903.07	
PATRIMONIO				
Capital social	8	\$ 370,880.00	\$ 370,880.00	
Reserva legal	9	\$ 7,253.47	\$ 15,929.58	
Otras reservas	10	\$ 285,000.00	\$ 285,000.00	
Utilidad Acumulada ejercicios anteriores	11	\$ 58,342.22	\$ 132,412.89	
Utilidad/Perdida del Ejercicio	12	\$ 82,746.78	\$ 101,856.68	
Total Patrimonio		\$ 804,222.47	\$ 702,365.79	
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 1,628,352.86	\$ 719,268.86	\$

PALIZ VERA CARLOS ENRIQUE
GERENTE GENERAL

HERAS JARA ISIDRO FAUSTINO
CONTADOR GENERAL

FUTUCONTRAC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S\$)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	2012
Utilidad del Ejercicio	\$ (101,856.68)
Partidas que no constituyen desembolsos	
Depreciación	\$ -
Efecto neto de la aplicación de la NIF, por Activos Diferido	\$ -
	\$ (101,856.68)
Aumento, Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes corrientes	\$ (81,776.41)
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	
Disminución, Inventario	\$ 952,884.32
Otros Activos Corriente (Activo por Impuesto Diferido)	
Disminución, Cuentas y Documentos por Pagar Corriente Relacionados Locales	\$ (13,458.45)
Disminución, Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corriente NO Relacionados Locales	\$ (793,768.87)
Disminución, Gastos Acumulados	
Efectivo neto, Proveniente de actividades de Operación	\$ (37,976.09)
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Propiedad, Planta y Equipo	\$ -
Efectivo neto, usado en actividades de Inversión	\$ -
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones a largo plazo	\$ -
Efectivo neto, Proveniente de actividades de financiamiento	\$ -
Aumento del efectivo y sus equivalentes	\$ (37,976.09)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	\$ 79,102.20
Efectivo y sus Equivalentes al Final del periodo	\$ 41,126.11

FUTUONTRAC S.A.

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADOS EN DÓLARES DE E.U.A

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	PERDIDA	UTILIDAD	UTILIDADES NO
Saldos a diciembre 31 del 2011	<u>370,880.00</u>	<u>7,253.47</u>	<u>285,000.00</u>	<u>58,342.22</u>	<u>0.00</u>	<u>82746.78</u>	<u>804,222.47</u>
Más (menos) :							
Ajuste							
Utilidad neta							
Saldos a diciembre 31 del 2012	370,880.00	15,929.58	285,000.00	132,412.89	-101,856.68	0	<u>702,365.79</u>

PALIZ VERA CARLOS ENRIQUE
GERENTE GENERAL

HERAS JARA ISIDRO FAUSTINO
CONTADOR GENERAL

FUTUCONTRAC S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADOS EN DÓLARES DE E.U.A

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas Netas		1,515,789.74	945,884.00
Costo de productos vendidos		<u>-1,550,839.11</u>	<u>-705,553.51</u>
Utilidad bruta		<u>-35,049.37</u>	<u>240,330.49</u>
Gastos de Operación:			
Gastos Administracion		<u>-55,556.35</u>	<u>-77,303.00</u>
Total Gastos		<u>-55,556.35</u>	<u>-77,303.00</u>
Utilidad en Operación		<u>-90,605.72</u>	<u>163,027.49</u>
Otros Egresos		<u>0.00</u>	<u>-49,558.00</u>
Otros Ingresos		0.00	16,548.00
Utilidad /Perdida antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>-90,605.72</u>	<u>130,017.49</u>
Provisión para participación de utilidades	<u>2 (d)</u>	<u>0.00</u>	<u>-19,502.62</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		<u>-90,605.72</u>	<u>110,514.87</u>
Gasto No Deducible		23,119.83	5,186.62
Utilidad/Perdida antes de impuesto a la renta		<u>-67,485.89</u>	<u>115,701.49</u>
Provisión Impuesto a la renta	<u>9</u>	<u>0.00</u>	<u>-27,768.36</u>

PALIZ VERA CARLOS ENRIQUE
GERENTE GENERAL

HERAS JARA ISIDRO FAUSTINO
CONTADOR GENERAL

FUTUCONTRAC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S.\$)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

2012

Utilidad del Ejercicio	\$ (101,856.68)
Partidas que no constituyen desembolsos	
Depreciación	\$ -
Efecto neto de la aplicación de la NIIF, por Activos Diferido	\$ -
	\$ (101,856.68)
Aumento, Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes corrientes	\$ (81,776.41)
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	
Disminución, Inventario	\$ 952,884.32
Otros Activos Corriente (Activo por Impuesto Diferido)	
Disminución, Cuentas y Documentos por Pagar Corriente Relacionados Locales	\$ (13,458.45)
Disminución, Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corriente NO Relacionados Locales	\$ (793,768.87)
Disminución, Gastos Acumulados	
Efectivo neto, Proveniente de actividades de Operación	\$ (37,976.09)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Propiedad, Planta y Equipo	\$ -
Efectivo neto, usado en actividades de inversión	\$ -

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones a largo plazo	\$ -
Efectivo neto, Proveniente de actividades de financiamiento	\$ -
Aumento del efectivo y sus equivalentes	\$ (37,976.09)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	\$ 79,102.20
Efectivo y sus Equivalentes al Final del periodo	\$ 41,126.11