

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.983

| | | | | |
|---|------------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Denominación de la compañía según su estatuto: CREACIONES BOWEN CIA. LTDA. | | Siglas: | R.U.C. 1390062555002 | No. Expediente: 14296-76 |
| PRINCIPAL | Ciudad: GUIL, | Calle y No. MANUEL DE J. CALLE 303 | Teléfono: 309079 | Casilla: Cable: |
| SUCURSALES | | | | |

Período del Balance:
De:de..... de 19 ⁸³; Al de de 19 ⁸³
De:de..... de 19 ⁸³; Al de de 19 ⁸³

| NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES (Que se hallan actualmente en ejercicio) | | | |
|--|--------------------|----------------------|--------------|
| 1. ADMINISTRADORES | NOMBRES | No PASAPORTE | NACIONALIDAD |
| Presidente | JULIO BOWEN CONCHA | 1300321682 | ECUATORIANA |
| Vicepresidente | LUIS BOWEN ANDRADE | 1301339790 | !!! |
| Gerente (s) | | | |
| Directores o vocales principales | | | |
| Directores o vocales suplentes | | | |
| 2. COMISARIOS | NOMBRES | DIRECCION Y TELEFONO | |
| Principal | | | |
| Suplente | | | |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA | | | |

DATOS DEL REPRESENTANTE (S) LEGAL (ES)
 Nombre (s) Ldo. LUIS BOWEN ANDRADE Nacionalidad: ECUATORIANA
 Cargo (s) GERENTE GENERAL
 Fecha de nombramiento ENERO DE 1.976 Período:

ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA
 FABRICACION DE CALZADO CON PLANTA DE P.V.C

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR
 REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR
 Nombre (s) _____ Nacionalidad _____
 Cargo (s) o designación (es) _____ Carnet de domiciliación No. _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE
 Denominación de la persona jurídica: _____

Nombres y apellidos (persona natural) WALTER VILTON MENDOZA
 Nacionalidad ECUATORIANA DIRECCION: M. MERA 1212 y MALDONADO

Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____ Dirección _____

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)
 La Compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra Clasificación: 3a Categoría
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No.: 0835 Pequeños Industriales
 AFILIACION A LA CAMARA DE: Reg. de No.: 1181
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____
 de la _____ con _____ anexos constantes en: _____
 Fojas útiles.- CERTIFICO.

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



FRANKLIN ANTONIO SANDOVAL
 SECRETARIO

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA) AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

| 1. ACTIVO | | | |
|---|--|-----------------------------|--------------------------|
| 11. CORRIENTE | | | |
| 1101 | Caja y Bancos | | 340.086,79 |
| 1102 | Inversiones temporales | | |
| 1103 | Cuentas por cobrar clientes | | 1*484.300,00 |
| 1104 | Documentos por cobrar clientes | | |
| 1105 | Documentos descontados | | |
| 1106 | Menos Provisión cuentas de dudoso cobro | | |
| 1107 | Inventario materia prima | | 130.020,00 |
| 1108 | Inventario productos en proceso | | 1*150.255,00 |
| 1109 | Inventario productos terminados | | 820.710,00 |
| 1110 | Inventario suministros y materiales | | |
| 1111 | Inventario mercaderías en almacén | | |
| 1112 | Semovientes para venta | | |
| 1113 | Sementeras | | |
| 1114 | Lotes de terrenos para la venta | | |
| 1115 | Obras en ejecución, oficinas, urbanizaciones para la venta | | |
| 1116 | Mercaderías en tránsito | | |
| 1117 | Menos: Provisión baja inventarios | | |
| 1118 | Ingresos acumulados por cobrar | | |
| 1119 | Depósitos previos | | |
| 1120 | Préstamos a ejecutivos y trabajadores | | |
| 1121 | Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas | | |
| 1122 | Pagos anticipados a proveedores | | |
| 1123 | Pagos anticipados de impuestos y seguros | | |
| 1124 | Pagos anticipados de intereses | | |
| 1125 | Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas | | |
| 1126 | Accesorios de oficina en existencia | | |
| 1127 | Otros pagos anticipados (adjuntar detalle) | | |
| 1128 | Otros activos corrientes (adjuntar detalle) | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | 3*925.371,79 |
| 12. ACTIVO FIJO | | | |
| | | Valor de adquisición | Deprec. acumulada |
| 1201 | Terrenos y mejoras | | |
| 1202 | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito | | |
| 1203 | Construcciones en curso | | |
| 1204 | Edificios e Instalaciones | | |
| 1206 | Maquinaria y equipo | 9*800.583,39 | 4*210.459,68 |
| 1208 | Muebles y enseres | 298.677,63 | 97.578,81 |
| 1210 | Vehículos | | |
| 1212 | Mejoras en locales arrendados | | |
| 1214 | Semovientes | | |
| 1216 | Plantaciones | | |
| 1218 | Otros activos fijos (adjuntar detalle) | | |
| | | Valor de Reavalúo | Deprec. acumulada |
| 1220 | Revalorización de terrenos | | |
| 1222 | Revalorización de edificios | | |
| 1224 | Revalorización de maquinaria y equipo | 2*784.052,84 | 933.684,24 |
| 1226 | Revalorizaciones de otros activos fijos (adj. det.) | | |
| | | | 5*590.123,71 |
| | | | 201.098,82 |
| 13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO | | | |
| 1301 | Cuentas y documentos por cobrar clientes | | |
| 1302 | Préstamos a ejecutivos y trabajadores | | |
| 1303 | Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas | | |
| 1304 | Bonos, obligaciones, cédulas | | |
| 1305 | Acciones o participaciones en compañías relacionadas | | |
| 1306 | Otros (adjuntar detalle) | | |
| 14. ACTIVOS INTANGIBLES | | | |
| | | Valor de adquisición | Amort. acumulada |
| 1401 | Patentes y marcas | | |
| 1403 | Otros (adjuntar detalle) | | |
| 15. PAGOS DIFERIDOS | | | |
| | | Valor inicial | Amort. acumulada |
| 1501 | Gastos de organización y reorganización | | |
| 1503 | Gastos de investigación y desarrollo | | |
| 1505 | Pagos anticipados a largo plazo | | |
| 1507 | Pérdidas por diferencias de cambio (Dec. 1384) | | |
| 1508 | Comisión de riesgo cambiario | | |
| 1509 | Otros (adjuntar detalle) | | |
| 16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| 1601 | Propiedades y otros activos fijos no utilizados | | |
| 1602 | Otros (adjuntar detalle) | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | | 78 41.591,13 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | | 11 566.962,92 |

| 2. PASIVO | | |
|---|--|---------------|
| 21. PASIVOS CORRIENTES | | |
| 2101 | Proveedores en el país | 200.000,00 |
| 2102 | Proveedores en el exterior | |
| 2103 | Anticipos de clientes | |
| 2104 | Bancos privados moneda nacional | 100.000,00 |
| 2105 | Bancos privados moneda extranjera | |
| 2106 | Otras instituciones financieras privadas moneda nacional | 7.000.000,00 |
| 2107 | Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera | |
| 2108 | Instituciones de crédito público moneda nacional | |
| 2109 | Instituciones de crédito público moneda extranjera | |
| 2110 | Dividendos por pagar a accionistas o socios | |
| 2111 | 15o/o para trabajadores | 10.520,10 |
| 2112 | Impuesto a la Renta por pagar | |
| 2113 | Sueldos acumulados por pagar | |
| 2114 | Intereses acumulados por pagar | |
| 2115 | Impuestos retenidos por pagar | |
| 2116 | Seguro Social por pagar | |
| 2117 | Acreedores diversos | 32.601,00 |
| 2118 | Parte corriente del pasivo a largo plazo | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | |
| 22. PASIVOS NO CORRIENTES | | |
| 2201 | Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.) | |
| 2202 | Acreedores hipotecarios y prendarios | |
| 2203 | Impuestos diferidos por pagar | |
| 2204 | Previsión para indemnizaciones | |
| 2205 | Préstamos de accionistas o socios | |
| 2206 | Depósitos por cuentas en participación | |
| 2207 | Aportes de accionistas o socios para capitalización futura | |
| 2208 | Préstamos de la casa matriz | |
| 2209 | Préstamos de compañías relacionadas | |
| 2210 | Arrendamiento financiero por pagar | |
| 2211 | Otros (adjuntar detalle) | |
| 23. PASIVOS DIFERIDOS | | |
| 2301 | Utilidades por realizar en ventas a plazos | |
| 2302 | Prima en venta de obligaciones emitidas | |
| 2303 | Cobros anticipados a más de un año | |
| 2304 | Otros (adjuntar detalle) | |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | |
| TOTAL PASIVO | | |
| 3. PATRIMONIO NETO | | |
| 31. CAPITAL SOCIAL | | |
| 3101 | Acciones o aportaciones de compañías nacionales | 500.000,00 |
| 3102 | Capital asignado a sucursales extranjeras | |
| 3103 | Menos: Acciones propias readquiridas | |
| 3104 | Menos: Capital suscrito no pagado | |
| 32. SUPERAVIT DE CAPITAL | | |
| 3201 | Revalorización de terrenos | |
| 3202 | Revalorización de otros activos fijos | 1.850.368,60 |
| 3203 | Donaciones y subsidios recibidos | |
| 3204 | Otros (adjuntar detalle) | |
| 33. RESERVAS | | |
| 3301 | Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.) | 360.667,84 |
| 3302 | Reserva estatutaria | |
| 3303 | Reserva facultativa | |
| 34. RESULTADOS | | |
| 3401 | Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores | 1.442.671,38 |
| 3402 | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio | 70.134,00 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 4.198.242,91 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 11.566.962,92 |

| 4. CUENTAS DE ORDEN | |
|----------------------------------|---|
| 40. DEUDORAS | 41. ACREEDORAS |
| 4001 Avaes otorgados | 4101 Responsabilidades por avales otorgados |
| 4002 Mercaderías en consignación | 4102 Consignaciones recibidas |
| 4003 Documentos al cobro | 4103 Cobro de documentos |
| 4004 Otras garantías | 4104 Responsabilidades por otras garantías |

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ¹⁰ de **ENERO** al ³¹ de **DICIEMBRE** de 198 ⁴

| | | | | | |
|--------------------------------------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 50. VENTAS BRUTAS | | | | 1*805.700,00 | 1*805.700,00 |
| 5001 | En el país | | | 1*805.700,00 | |
| 5002 | En el exterior | | | | |
| 5003 | Menos: Devoluciones y rebajas en ventas | | 231.015,00 | | |
| 5004 | Utilidades realizadas por ventas a plazos | | 50.210,00 | | 281.225,00 |
| | VENTAS NETAS | | | | 1*524.475,00 |
| 51. COSTO DE VENTAS | (Mercaderías no fabricadas por la Cía.) | | | | |
| 5101 | Inventario inicial | | | | |
| 5102 | Compras | | | | |
| 5103 | Inventario final (menos) | | | | 383.031,00 |
| 52. COSTO DE PRODUCCION | (Mercaderías fabricadas por la Cía.) | | | 2*609.081 | |
| 5201 | Materias primas | | | | |
| 5202 | Inventario inicial | 700.000,00 | | | |
| 5203 | Más: Compras | 2*039.101,00 | | | |
| 5204 | Menos: Inventario final | 130.020,00 | | | |
| 5205 | Mano de obra directa | | 225.779,00 | | |
| 5206 | Gastos de fabricación | | 120.111,00 | | |
| 5207 | Depreciación maquinaria y equipos | | | | |
| 5208 | Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica | | | | |
| 5209 | Mano de obra indirecta | | | | |
| 5210 | Suministros : Materiales | | | | |
| 5211 | Seguros sobre inventarios y edificios fábrica | | | | |
| 5212 | Aportes IESS y beneficios sociales | | | | |
| 5213 | Mantenimiento y reparaciones | | | | |
| 5214 | Impuestos a la producción y otros | | | | |
| 5215 | Fuerza motriz, agua, teléfono | | | | |
| 5216 | Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle) | | | | |
| 5217 | Inventario inicial de productos en proceso | | 121.015,00 | | |
| 5218 | Menos: Inventario final de productos en proceso | | 1*150.255,00 | | |
| 5219 | Inventario inicial de productos terminados | | 3*022.500,00 | | |
| 5220 | Menos: Inventario final de productos terminados | | 820.710,00 | | |
| 5221 | Otros costos de ventas | | | | |
| | UTILIDAD BRUTA | | | | 1*141.444,00 |
| 53. GASTOS DE VENTAS | | | | | 150.900,00 |
| 5301 | Sueldos y salarios (No incluidos en costos) | | | | |
| 5302 | Comisiones a empleados y particulares | | 150.900,00 | | |
| 5303 | Publicidad y propaganda | | | | |
| 5304 | Depreciación bienes Dpto. de Ventas | | | | |
| 5305 | Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 150/o trabajadores) | | | | |
| 5306 | Otros | | | | |
| 54. GASTOS ADMINISTRATIVOS | | | | | 329.410,00 |
| 5401 | Sueldos y salarios (no incluidos en costos) | | 202.100,00 | | |
| 5402 | Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 150/o trabajadores) | | 100.511,00 | | |
| 5403 | Agua, luz, teléfono, télex, (no incluidos en costos) | | 26.899,00 | | |
| 5404 | Amortización de intangibles y diferidos | | | | |
| 5405 | Impuestos prediales y otros (no incluidos en costos) | | | | |
| 5406 | Contribución Superintendencia de Compañías | | | | |
| 5407 | Depreciación bienes Dpto. Administrativo | | | | |
| 5408 | Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios | | | | |
| 5409 | Otros | | | | |
| | UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION | | | | 591.000,00 |
| 55. GASTOS FINANCIEROS | | | | | |
| 5501 | Intereses, comisiones | | 591.000,00 | | |
| 5502 | Otros gastos financieros | | | | |
| | UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO | | | | |
| 56. INGRESOS NO OPERACIONALES | | | | | |
| 5601 | Intereses por inversiones (bonos, cédulas) | | | | |
| 5602 | Subsidios recibidos | | | | |
| 5603 | Venta de activos fijos | | | | |
| 5604 | Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo | | | | |
| 5605 | Ganancias en cambios | | | | |
| 5606 | Otros | | | | |
| 57. GASTOS NO OPERACIONALES | | | | | |
| 5701 | Pérdida en venta de activos | | | | |
| 5702 | Pérdidas por diferencia de Cambios | | | | |
| 5703 | Otros gastos (adjuntar detalle) | | | | |
| | UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de: | | | | 70.134,00 |
| | 150/o para trabajadores | | 10.520,10 | | |
| | Impuesto a la Renta | | 15.078,81 | | |
| 5801 | UTILIDAD NETA | | | | 44.535,09 |

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.

Edo. Luis de los Angeles
CREACIONES BOWEN CIA. LTDA
 EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

[Firma]
 EL CONTADOR
 Reg. No. 8874

Hemos revisado los estados Financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

[Firma]
 Comisario

Lugar y fecha

[Firma]
 Comisario

| | | |
|---|-------------|----------------|
| DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN ESTATUTOS | C. I. I. U. | No. EXPEDIENTE |
| CREACIONES BOWEN CIA LTDA | | 14296 76 |

**TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)**

PERIODO: De Enero 10 a 31 de DICIEMBRE de 1985

| CONCEPTO | PROCEDENCIA | | TOTAL |
|----------------------------------|--------------|------------|--------------|
| | NACIONAL | EXTRANJERA | |
| 10. COMPRAS | | | |
| 10.0 Materia Prima | 2°039.101,00 | | 2°039.101,00 |
| 10.1 Mercadería | | | |
| 10.2 Maquinaria y Equipo | 3°000.000,00 | | 3°000.000,00 |
| 10.3 Donaciones realizadas | | | |
| 20. PAGOS POR TECNOLOGIA | | | |
| 20.0 Patentes y Marcas | | | |
| 20.1 Asistencia Técnica | | | |
| 20.2 Otros | | | |
| 30. VENTAS | | | |
| 30.0 Materias Primas | | | |
| 30.1 Productos Terminados | 1°805.700,00 | | 1°805.700,00 |
| 30.2 Donaciones Recibidas | | | |
| 40. COBROS POR TECNOLOGIA | | | |
| 40.1 Patentes y Marcas | | | |
| 40.2 Asistencia Técnica | | | |
| 40.3 Otros | | | |

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

| PROCEDENCIA | EMPLEADOS | | | OBREROS | SALIDAS Voluntarias y/o despidos |
|-------------------------|------------|----------------|---------|-----------|--|
| | Directivos | Administrativo | Técnico | | |
| Nacional No.- | | 1 | - | 4 | 3 |
| Remuneración S/. | | 10.000,00 | | 25.000,00 | |
| Extranjera No.- | | | | | |
| Remuneración S/. | | | | | |
| 15o/o Participación S/. | | | | | |

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI NO

Monto de la Inversión Programada:

S/. 6°000.000,00

Construcciones

S/.

Maquinaria y equipo

S/. 6°000.000,00

Financiamiento: Recursos Propios 50 o/o

Prestados 50 o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

| | | |
|---|------------------------------|---------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SUS ESTATUTOS: CRAACIONES BOWEN CIA. LTDA. | C. I. I. U. 1390062555002 | No. EXPEDIENTE 1429-76 |
|---|------------------------------|---------------------------|

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

| | | |
|---|--------------|--------------|
| 60. PATRIMONIO INICIAL: | | 500.000,00 |
| 6001 Capital social | 500.000,00 | |
| 6002 Menos: Acciones propias readquiridas | | |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado | | |
| 6004 Reserva Legal | | |
| 6005 Otras Reservas | | |
| 6006 Superávit de capital | | |
| 6007 Utilidades retenidas | | |
| 6008 Menos: Pérdidas acumuladas | | |
| 61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO | | |
| 62. Menos: UTILIZACION POR AUMENTOS DE CAPITAL DE: | | 109.175,29 |
| 6201 Reserva Legal | | |
| 6202 Otras reservas | | |
| 6203 Superávit por revalorización | 109.175,29 | |
| 6204 Utilidades retenidas | | |
| 63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR: | | 371.564,82 |
| 6301 Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio | 70.134,00 | |
| 6302 Menos: glosas fiscales | | |
| 6303 Menos: dividendos | | |
| 6304 Más: superávit de capital del período | 301.430,82 | |
| 64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS: | | |
| 6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores | | |
| TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO | | 19.259,89 |
| DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR: | | |
| Reserva Legal | | |
| Otras reservas | | |
| Dividendos | | |
| Amortización de pérdidas | | |
| Utilidades retenidas | | |
| RESERVA LEGAL: | | |
| Reserva inicial | 360.667,84 | |
| (+) Asignación del año | 3.506,70 | |
| (-) Utilización en el año | | |
| Saldo final | | 364.174,54 |
| SUPERAVIT POR REVALORIZACION: | | |
| Superávit por revalorización inicial | 1.548.937,78 | |
| Más: Revalorización de activos del período | 301.430,82 | |
| Menos: capitalización o absorción de pérdidas | | |
| Saldo final | | 1.850.368,60 |
| 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA | | |
| 70. A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO: | | 70.134,00 |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio | 70.134,00 | |
| Más: | | |
| 7002 Cargos por deprec. (no afectó el capital de trabajo) | | |
| 7003 Cargos por amortización de intangibles | | |
| 7004 Pérdida en venta de activos | | |
| Menos: | | |
| 7005 Ingreso en efectivo por part. en utilid. de subsidiarias | | |
| 7006 Utilidad en venta de activos | | |
| FUENTE PROVENIENTE DE OPERACIONES | | |
| 71. OTRAS FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO | | |
| 7101 Venta de activos fijos | | |
| 7102 Pasivos a largo plazo | | |
| 7103 Aumento de capital social | | |
| 7104 Superávit de capital | | |
| 7105 Aportes para capitalización | | |
| 7106 Otros | | |
| TOTAL OTRAS FUENTES | | |
| 72. B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO | | |
| 7201 Dividendos pagados | | |
| 7202 Compra de activos fijos | | |
| 7203 Compra de inversiones permanentes | | |
| 7204 Pago de parte corriente de pasivo a largo plazo | | |
| 7205 Incrementos de activos diferidos | | |
| 7206 Ajustes a períodos anteriores | | |
| 7207 Pérdida del ejercicio | | |
| 7208 Otros | | |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A - B) | | |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO | | |
| (-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO | | |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO | | |