



**S.A.C.E.I. SERVICIOS ADICIONALES, CARGA, EXPORTACIÓN E
IMPORTACIÓN CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros de la compañía SACEI Servicios Adicionales, Carga, Exportación e Importación CIA. LTDA., con RUC 1791912861001 su domicilio principal es la Av. Shyris N41-151 e Isla Floreana en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, su actividad principal es servicios de carga aérea, marítima y terrestre, actividades de agenciamiento de transporte que se encarga de la tramitación de documentos, aduana, logística y comercio exterior.

El juego de Estados Financieros emitidos al 31 de diciembre del 2017 está conformado por:

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultado Integral;
- Estado de Cambios en el Patrimonio;
- Estado Flujos de efectivo; y,
- Notas explicativas.

Los estados financieros se han elaborado al costo histórico, están expresados en las unidades monetarias en dólares (USD) que es la moneda de circulación del Ecuador, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

NOTA No. 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La política: Comprenden los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, es el efectivo disponible y los importes depositados en las cuentas corrientes en, disponibles a la vista, son las cuentas de caja chica y bancos son naturaleza deudora y su saldo al 31 de diciembre 2017 es:

| CÓDIGO | CUENTA | VALOR |
|--------------------|-------------------------------------|-----------|
| 1.01.01.001.02 | Caja Chica | 100,00 |
| 1.01.01.002 | BANCOS | |
| 1.01.01.002.01 | Produbanco Cta. Cte. No 02005089456 | 18.230,08 |
| 1.01.01.002.02 | Pichincha Cta. Cte. No 3264627004 | 2.492,40 |

NOTA No. 2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

NIIF PARA PYMES SECCIÓN 11

Política: "Se abandona el método de provisión de cuentas incobrables sobre la base tributaria, adoptando la política del costo amortizado del interés Efectivo".



Deterioro acumulado: El deterioro se evalúa cuando los hechos y circunstancias sugieran que el importe en libros de un activo para financiero puede superar a su importe recuperable.

De acuerdo a la política Contable de la empresa realizo los cálculos de provisión de cuentas incobrables y el deterioro de cartera, aplicando la política mantenida en la compañía se procedió a medir en la provisión y el deterioro de la cartera obteniéndose un valor inferior a la provisiona y que se encuentra en los registros contables, la Gerencia manifiesta al Departamento Contable que mantenga la provisión y el deterioro existente y no se efectuó registro contable por la medición de este instrumento financiero.

| CÓDIGO | CUENTA | VALOR |
|----------------------|---|------------|
| 1.01.02 | ACTIVOS FINANCIEROS | |
| 1.01.02.05.01 | CLIENTES NACIONALES | |
| 1.01.02.05.01.01 | Cuentas x cobrar venta servicios y bienes | 51.893,54 |
| 1.01.02.05.01.02 | PRÉSTAMOS A CLIENTES | 8.437,36 |
| 1.01.02.05.01.02.159 | Puca Espinoza Paulina Alejandra | 8.437,36 |
| 1.01.02.05.01.03 | REEMBOLSOS DE GASTOS | 24,64 |
| 1.01.02.09.01 | (-) Provisión cuentas incobrables | - 4.703,47 |

NOTA No. 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Política: "Se reconoce el costo de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo como un activo que sea controlado por la empresa, probable que la empresa obtenga beneficios futuros, el costo se lo mide con fiabilidad, que sea tangible y se espera que el bien sea utilizado por más de un periodo, el método de depreciación adoptado por la empresa es el de Línea Recta, se dejará un valor residual el cual será revisado y ajustado si es necesario en cada cierre de libros, cuando el valor del activo es superior al importe recuperable su valor se reduce de forma inmediata hasta el importe recuperable".

NIIF PARA PYMES SECCIÓN 17

Los activos pertenecientes a propiedad planta y equipo que ya no se utiliza en la compañía y que ya no está en uso se ha procedido a venderlos y por ende a dar de baja como activo, el saldo de la cuenta de naturaleza deudora Propiedad Planta y Equipo y su respectiva depreciación por el método de línea recta, la naturaleza de la cuenta es acreedora el 31 de diciembre del año 2017 es:

| CÓDIGO | CUENTA | VALOR |
|---------------|---|-------------|
| 1.02.01 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | |
| 1.02.01.05 | Muebles Y Enseres | 2.580,42 |
| 1.02.01.08 | Equipo De Computación | 13.654,40 |
| 1.02.01.09.01 | Camión CANTER 5.5T | 24.098,21 |
| 1.02.01.09.02 | Furgón Carrocería Camión CANTER | 3.300,00 |
| 1.02.01.10 | OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 4.395,00 |
| 1.02.01.10.01 | Equipo De Comunicaciones | 4.395,00 |
| 1.02.01.12 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, | - |
| 1.02.01.12.05 | Depre.Acum. Muebles y Enseres | - 2.413,45 |
| 1.02.01.12.08 | Depre. Acum. Equipo De Computación | - 10.780,33 |
| 1.02.01.12.09 | Depre. Acum. Vehículos | - 25.029,23 |
| 1.02.01.12.11 | Depre. Acum. Equipo De Comunicación | - 808,16 |



| A 10 AÑOS AL 10% ANUAL | | | | | | | |
|------------------------|------------|---------|-------------|------------|----------|-------------|------------------------|
| MUEBLES DE OFICINA | | | | HISTORICO | VALOR | VALOR | Depreciación acumulada |
| No | FECHA | FACTURA | PROVEEDOR | V. FACTURA | RESIDUAL | DEPRECIABLE | |
| 2 | 09/05/2008 | 125 | GUIDO ARMAS | 2.580,42 | 77,41 | 2.503,01 | 2.413,44 |
| TOTAL | | | | 2.580,42 | 77,41 | 2.503,01 | 2.413,45 |

| AL 33 % ANUAL | | | | | | | |
|------------------------|------------|--------------|----------------|------------|----------|-------------|------------------------|
| EQUIPOS DE COMPUTACION | | | | HISTORICO | VALOR | VALOR | Depreciación acumulada |
| NO | FECHA | FACTURA | PROVEEDOR | V. FACTURA | RESIDUAL | DEPRECIABLE | |
| | 01/01/2014 | 738234 | TECNOMEGA | 1494,00 | 44,82 | 1449,18 | 1.449,18 |
| | 19/03/2015 | 824 | COPIADORA DE C | 1785,71 | 53,57 | 1732,14 | 1.607,81 |
| | 18/05/2015 | 15024533 | SERVIDOS HP | 5.021,00 | 50,63 | 4.870,37 | 4.254,56 |
| | 08/12/2015 | 03-001-16057 | TECNOMEGA | 1089,00 | 32,67 | 1056,33 | 726,85 |
| | 08/12/2015 | 03-001-16057 | TECNOMEGA | 1089,00 | 32,67 | 1056,33 | 726,85 |
| | 12/01/2016 | 003-001-0160 | TECNOMEGA | 2.166,22 | 64,69 | 2.091,53 | 1.373,60 |
| | 21/01/2016 | 003-001-0160 | TECNOMEGA | 1019,47 | 30,58 | 988,89 | 641,48 |
| TOTAL | | | | 13.654,40 | 409,63 | 13.244,77 | 10.780,33 |

| A 5 AÑOS 20% | | | | | | | |
|--------------|----------|---------|------------------------------|------------|----------|-------------|------------------------|
| VEHICULOS | | | | HISTORICO | VALOR | VALOR | Depreciación acumulada |
| No | FECHA | FACTURA | PROVEEDOR | V. FACTURA | RESIDUAL | DEPRECIABLE | |
| 1 | 01-12-08 | F.21854 | MOSUMI S.A. (CAMION) | 24.098,21 | 2.060,43 | 22.037,78 | 22.037,78 |
| 2 | 17-12-08 | F.833 | MOLINA EDGAR (CAJON METALIC) | 3.300,00 | 308,55 | 2.991,45 | 2.991,45 |
| TOTAL | | | | 27.398,21 | 2.368,98 | 25.029,23 | 25.029,23 |

| AL 10 AÑOS AL 10% ANUAL | | | | | | | |
|-------------------------|------------|-------------------|------------------------|------------|----------|-------------|------------------------|
| EQUIPOS DE COMUNICACIÓN | | | | HISTORICO | VALOR | VALOR | Depreciación acumulada |
| No | FECHA | FACTURA | PROVEEDOR | V. FACTURA | RESIDUAL | DEPRECIABLE | |
| 3 | 01/01/2016 | 001-001-000000041 | SYSTECHDATA CIA. LTDA. | 910,00 | 27,30 | 882,70 | 175,83 |
| 4 | 17/02/2016 | 001-001-000001349 | BUITRON BUITRON EDGAR | 3.016,00 | 90,45 | 2.924,55 | 547,10 |
| 5 | 17/02/2016 | 001-001-000001349 | BUITRON BUITRON EDGAR | 470,00 | 14,10 | 455,90 | 85,28 |
| TOTAL | | | | 4.396,00 | 131,85 | 4.263,15 | 808,16 |

NOTA No. 4.- PROVEEDORES LOCALES

NIIF PARA PYMES SECCIÓN 11

Política: "Son pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados."

Las cuentas por pagar son de naturaleza acreedora, corresponden a rubros de proveedores locales pendiente al vencimiento se ha cumplido con los plazos otorgado por los prestadores del servicio o de bienes, al 31 de diciembre su saldo es:

| CÓDIGO | CUENTA | VALOR |
|---------------|-----------------------------------|----------|
| 2.01.03 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | - |
| 2.01.03.01.01 | Proveedores de Bienes y Servicios | 19310,75 |

NOTA No. 5.- OTRAS OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA – IESS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS



Los valores pendientes por pagar a la Administración Tributario en el siguiente mes como son de retenciones del IVA, retenciones del Impuesto a la Renta, y de igual manera los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por aportes patronales e individual, fondos de reserva, préstamos del IESS mensuales.

Los valores de clientes son valores que entregan el cliente para efectuar los tramites que efectúa la empresa dentro de su objeto social.

| CÓDIGO | CUENTA | VALOR |
|------------------|--|-----------|
| 2.01.07.01 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | |
| 2.01.07.01.01 | IMPUESTOS POR PAGAR FUENTE | |
| 2.01.07.01.01.02 | Honorarios Profesionales y Dietas | 455,00 |
| 2.01.07.01.01.07 | Transporte Privado de Pasjeros o Serv | 16,42 |
| 2.01.07.01.01.08 | Transf. Bienes Muebles Naturaleza Corp | 2,94 |
| 2.01.07.01.01.09 | Arriendo de Bienes Inmuebles | 33,04 |
| 2.01.07.01.01.12 | Otras Ret. Aplicables el 2% | 267,17 |
| 2.01.07.01.02 | IMPUESTOS POR PAGAR IVA | |
| 2.01.07.01.02.03 | Retención del 70% | 468,61 |
| 2.01.07.01.02.04 | Retención del 100% | 595,57 |
| 2.01.07.01.03.01 | SRI impuestos por pagar del mes | 185,16 |
| 2.01.07.03.01 | Aportes IESS Por Pagar | 1.118,88 |
| 2.01.07.03.02 | Fondos De Reserva | 389,85 |
| 2.01.07.03.03 | Préstamos IESS por Pagar | 262,11 |
| 2.01.07.04.02 | Décimo Tercero | 265,00 |
| 2.01.07.04.03 | Décimo Cuarto | 859,40 |
| 2.01.07.04.04 | Vacaciones | 1.099,58 |
| 2.01.10.01 | Depósitos de Clientes | 13.737,64 |

El detalle de la cuenta 2.01.10.01 Depósitos de clientes es:

| FECHA | CLIENTE | VALOR |
|------------|---|------------------|
| 20/12/2017 | CUSIMANO IMPORT CIA. LTDA. | 7 |
| 27/12/2017 | HIDROCOBRE CIA. LTDA. | 59,44 |
| 20/02/2017 | INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIF | 10,1 |
| 23/10/2017 | INSERMAR S.C. | 4269,12 |
| 20/12/2017 | LUO LI JIA WEI | 184,91 |
| 29/12/2017 | MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A | 13 |
| 13/12/2017 | PUCA ESPINOZA PAULINA ALEJANDRA | 9182,67 |
| 24/11/2017 | SERVICIOS INTEGRALES DE TRANSPORTE & GRUAS MO | 11,4 |
| | TOTAL | 13.737,64 |

NOTA No. 6.- PASIVOS LARGO PLAZO

Política: "Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo."

Son valores de provisión de jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el estudio actuarial efectuado por la compañía.



| CÓDIGO | CUENTA | VALOR |
|------------|--|----------|
| 2.02.07 | PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | |
| 2.02.07.01 | Jubilación Patronal | 9.999,00 |
| 2.02.07.02 | Desahucio | 2.903,00 |

NOTA No. 7.- PATRIMONIO

NIIF PARA PYMES SECCIÓN 4

Política: En la cuenta de capital se registra el monto total del capital representado por participaciones que conste en la respectiva escritura inscrita en el Registro Mercantil.

En la reserva legal de conformidad a la Ley de Compañías, se reservará un 5% por ciento de las utilidades líquidas anuales y que ya sobrepasado el valor determinado en la ley de compañías que establece que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

En la cuenta resultados acumulados son las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo.

La cuenta de patrimonio es de naturaleza acreedora, en el presente ejercicio se distribuyó utilidades a los socios del ejercicio anterior por el valor de \$39.133,95.

El capital está conformado por las siguientes cuentas al 31 de diciembre 2017:

| CÓDIGO | CUENTA | VALOR | |
|--------------|---|------------|-------------------|
| 30101 | CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO | | 2.000,00 |
| 3010101 | Chinacalle Margoth | 1.299,00 | |
| 3010102 | Martinez Diego | 700,00 | |
| 3010103 | Chinacalle Felix | 1,00 | |
| 304 | RESERVAS | - | 1.102,88 |
| 30401 | Reserva Legal | 1.102,88 | |
| 30601 | GANANCIAS ACUMULADAS | - | 21.327,75 |
| 3060101 | Utilidades Ejercicios Anteriores | 21.327,75 | |
| 30603 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA | | - 1.377,77 |
| 3060301 | Resultados Acumulados Provenientes | - 1.377,77 | |
| 307 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 10.674,57 |
| 30701 | Ganancia Neta Del Periodo | 10.674,57 | |

NOTA No. 8- INGRESOS DE OPERACIONES

NIIF PARA PYMES SECCIÓN 5

Política: "Se presenta el Estado de Resultados Integral, en un único ingreso Comprensivo, el desglose de gastos se efectúa por función del gasto."

La cuenta ingresos operaciones es de naturaleza acreedora, sus ingresos están de acuerdo con su objeto social, al 31 de diciembre del 2017 fue de:



| CÓDIGO | CUENTA | VALOR |
|--------------------|--|------------|
| 4.1.02 | PRESTACIÓN DE SERVICIOS | |
| 4.1.02.01.01.01 | Servicios Aduaneros de Importación | 328.025,72 |
| 4.1.02.01.01.02 | Servicios de Exportación | 9.189,44 |
| 4.1.02.01.01.03 | Servicios Flete Aéreo | 2.268,22 |
| 4.1.02.01.01.04 | Servicios en Flete Marítimo | 1.305,00 |
| 4.1.02.01.01.05 | Servicio de Logística | 23.813,81 |
| 4.1.02.01.02 | INGRESOS SERVICIOS TARIFA 0% | |
| 4.1.02.01.02.02.02 | Comisión Intermediación Flete aéreo | 5.635,83 |
| 4.1.02.01.02.02.03 | Exportacion de Servicios 0% | 3.231,36 |
| 4.1.08 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | - |
| 4.1.08.01 | Otros ingresos | 58,80 |
| 4.1.08.04 | Ganan Actuariales Planes Benef Defin | 567,00 |

NOTA No. 9.- GASTOS

NIIF PARA PYMES SECCIÓN 5

Estado de resultados integral y estado de resultados.

Se encuentra los gastos necesarios para la operación de la compañía, el saldo de la cuenta de gastos es de naturaleza deudora, al 31 de diciembre del 2017 son los siguientes:



| CÓDIGO | CUENTA | VALOR |
|---------------|---|-------------------|
| | TOTAL GASTOS | 354.190,49 |
| 5.2.01 | GASTOS VENTAS | 267.396,00 |
| 5.2.01.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 34.904,76 |
| 5.2.01.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido) | 13.589,50 |
| 5.2.01.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 5.681,15 |
| 5.2.01.05 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS | 68.724,04 |
| 5.2.01.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 2.888,12 |
| 5.2.01.11 | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 376,88 |
| 5.2.01.12 | COMBUSTIBLES | 2.597,39 |
| 5.2.01.14 | SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones) | 2.196,88 |
| 5.2.01.15.01 | Fletes Terrestres | 52.595,64 |
| 5.2.01.15.02 | Flete Aéreo | 1.304,25 |
| 5.2.01.15.03 | Flete Marítimo | 742,73 |
| 5.2.01.16 | GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas) | 56,25 |
| 5.2.01.17 | GASTOS DE VIAJE | 715,12 |
| 5.2.01.18 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 2.793,17 |
| 5.2.01.27.01 | Servicios por Trámites de Importación | 70.312,50 |
| 5.2.01.27.02 | Manejos de Carga | 6.580,00 |
| 5.2.01.27.16 | Uniformes | 1.337,62 |
| 5.2.02 | GASTOS ADMINISTRATIVOS | 80.310,76 |
| 5.2.02.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 13.672,43 |
| 5.2.02.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido) | 3.007,76 |
| 5.2.02.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 2.059,54 |
| 5.2.02.04 | GASTOS PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 2.016,00 |
| 5.2.02.05 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS | 12.942,83 |
| 5.2.02.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 6.314,89 |
| 5.2.02.09 | ARRENDAMIENTO OPERATIVO | 7.541,31 |
| 5.2.02.11.01 | Guía de Quito | 1.035,83 |
| 5.2.02.16 | GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas) | 2.379,65 |
| 5.2.02.18 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 7.952,00 |
| 5.2.02.19 | NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD | 148,80 |
| 5.2.02.20 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 6.475,49 |
| 5.2.02.21 | DEPRECIACIONES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 4.970,51 |
| 5.2.02.27.04 | Peajes | 157,60 |
| 5.2.02.27.05 | Útiles de Oficina | 151,16 |
| 5.2.02.27.06 | Parqueaderos | 920,29 |
| 5.2.02.27.07 | Materiales y Suministros | 497,95 |
| 5.2.02.27.08 | Imprenta | 692,67 |
| 5.2.02.27.09 | Refrigerios | 1.177,20 |
| 5.2.02.27.10 | Donativos | 270,00 |
| 5.2.02.27.11 | Seguridad Monitoreo | 600,00 |
| 5.2.02.27.12 | Cafetería y miscelaneos | 1.159,89 |
| 5.2.02.27.13 | Courier/envíos | 2.568,40 |
| 5.2.02.27.15 | Impuesto a la Salida de Divisas | 25,01 |
| 5.2.02.27.18 | Servicio Firma Electronica | 197,67 |
| 5.2.02.27.19 | Gruas/Montacargas | 1.375,88 |
| 5.2.03 | GASTOS FINANCIEROS | 1.492,01 |
| 5.2.04 | OTROS GASTOS | 4.991,72 |

NOTA No. 10.- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

NIIF PARA PYMES SECCIÓN 6

En el estado de cambios del patrimonio se puede observar los valores de dividendos cancelados a los socios por \$ 39.133,95, la ganancia neta del año 2017 que por \$ 10.674,57.



| EN CIFRAS COMPLETAS US\$ | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | RESULTADOS ACUMULADOS | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|---|----------------|---------------|-----------------------|--|---------------------------|------------------|
| | | RESERVA LEGAL | GANANCIAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIA NETA DEL PERIODO | |
| | | | | | | |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO | 2.000,00 | 1.102,88 | 21.327,75 | - 1.377,77 | 10.674,57 | 33.727,43 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 2.000,00 | 1.102,88 | 42.687,49 | - 1.377,77 | 17.774,21 | 62.186,81 |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | - | - | -21.359,74 | - | - 7.099,84 | -28.459,38 |
| Dividendos | | | -39.133,95 | | | -39.133,95 |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | | | | -17.774,21 | -17.774,21 |
| Otros cambios (detallar) | | | 17.774,21 | | | 17.774,21 |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | 10.674,57 | 10.674,57 |

NOTA No. 11.- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Política: "El Flujo de efectivo se lo realizo por el método directo, en forma clara y confiable para la toma de decisiones de la Gerencia."

NIIF PARA PYMES SECCIÓN 7

El Flujo de efectivo se puede observar que el valor correspondiente a ventas operacionales de la compañía son los ingresos totales SACEI por un valor de \$ 343.606,50, las actividades operacionales por \$353.735,14 en cual esta constituidos por gastos administrativos y de ventas, el valor que la compañía mantiene al final del periodo es \$ 20.822,48.

| DETALLE | SALDOS BALANCE |
|---|---------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | - 9.640,13 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | - 10.128,64 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 343.606,50 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 343.606,50 |
| Clases de pagos por actividades de operación | - 353.735,14 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | - 261.976,43 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | - 75.299,35 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - 16.459,36 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSI | 488,51 |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | 488,51 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFE | - 9.640,13 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 30.462,61 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 20.822,48 |

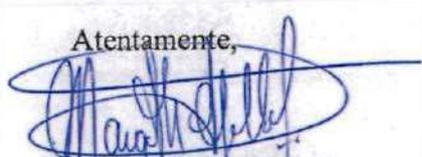
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | |
|---|--------------------|
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 18.533,50 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 8.576,70 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 4.970,51 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 2.947,19 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 659,00 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | - 37.238,84 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | - 7.432,24 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | - 359,25 |
| (Incremento) disminución en otros activos | - 6.528,74 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 14.142,10 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | - 4.640,65 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 12.518,58 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | - 44.940,64 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | - 10.128,64 |

NOTA No. 12.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El juego de Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 Ha sido aprobado por la Gerencia, y se presentara a la Junta de Socios para su conocimiento y aprobación.

NOTA No.13.- HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 15, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Atentamente,

Margoth Chinacalle
SACEI CIA. LTDA.


EDDY JARAMILLO
CONTADOR
SACEI CIA. LTDA.