

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSRIKET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2017**  
**(Expresado en dólares de Estados Unidos de América - US\$)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La empresa COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSRIKET S.A. constituida como sociedad anónima el 12 de diciembre del 2012 se encuentra en la actualidad con un capital social pagado de USD \$1.000,00 (un mil dólares).

Referencia: Escritura Pública de Constitución de fecha 04 de septiembre del 2012, notaria primera del cantón Quito, inscripción en el Registro Mercantil el 12 de diciembre del 2012.

**1.2. OBJETIVO PRINCIPAL**

El objetivo principal de la compañía es el transporte terrestre de carga pesada a nivel nacional.

**2. BASES DE PREPARACIÓN**

**2.1. BASES DE PRESENTACIÓN**

**a) *Del cumplimiento***

Los estados financieros que se acompañan han sido estructurados en base a las Normas de Información Financiera NIIF para PYMES, de conformidad con lo dispuesto por la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.G.11.010, registro oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 y posteriores resoluciones vinculadas con la presente resolución, emitida por la Superintendencia de Compañías.

Se ha considerado lo que dispone la Sección N° 3 de NIIF para PYMES "Presentación de Estados Financieros"

Los estados financieros antes citados fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 16 de marzo de 2017 y de acuerdo al estatuto de la compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Accionistas.

**b) De la medición**

Los estados financieros de la empresa han sido preparados en base al principio del costo histórico. Las políticas de contabilidad que siguen la compañía están de acuerdo con la normativa contable vigente para el ejercicio 2017, esto es aplicación de las NIIF para PYMES.

**c) Estimaciones**

Estas normas requieren que la gerencia efectúe y utilice ciertas estimaciones y supuestos, con la finalidad de determinar la valuación de algunas partidas, que constan en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Ref. Sección 21 "Provisiones y Contingencias"

**2.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

La empresa en la presentación del estado de flujos de efectivo, determina como efectivo y equivalentes de efectivo, al saldo que mantiene al 31 de diciembre de 2017 en caja y bancos. La empresa no mantiene inversiones temporales.

**2.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2017, la propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición.

Las depreciaciones, han sido determinadas en base a la vida útil de los activos, de conformidad como lo dispone la Sección 17 de NIIF para PYMES "Propiedades, planta y equipo". Las vidas útiles varían de acuerdo a la naturaleza de los activos, así tenemos.

<b>Detalle</b>	<b>Años</b>
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipos de computación y software	3 años

**2.4 PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES**

En concordancia con lo que disponen la Sección 28 "Beneficios a los empleados" y a la normativa legal laboral, la compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de

Trabajo y Ley de Seguridad Social tales como: 13º y 14º sueldos, 15% Participación Trabajadores, etc.

## **2.5 PARTICIPACIÓN UTILIDAD A TRABAJADORES**

El artículo 328, último inciso de la Constitución de la República del Ecuador 2008 dispone: "Las personas trabajadoras del sector privado tienen derecho a participar de las utilidades líquidas de las empresas, de acuerdo con la ley. La ley fijará los límites de esa participación en las empresas de explotación de recursos no renovables. En las empresas en las cuales el Estado tenga participación mayoritaria, no habrá pago de utilidades. Todo fraude o falsedad en la declaración de utilidades que perjudique este derecho se sancionará por la ley".

De conformidad con el artículo 97 del Código del Trabajo, la empresa paga a los trabajadores el 15% de utilidades, tomando como base *la Utilidad Contable*.

Al 31 de diciembre de 2017 se da cumplimiento con esta obligación, provisionando en el balance general los valores correspondientes.

### **El pago que se realizará hasta el 15 de abril de 2018, se calcula en base al **MANUAL PARA LA ATENCIÓN DE USUARIOS RESPECTO DE RECLAMOS EN EL PAGO DE UTILIDADES****

...

2. "Forma de cálculo del 15% de participación de utilidades a trabajadores. El 15% de participación en el reparto de utilidades para los trabajadores, deberá ser calculado sobre las utilidades líquidas.

Se entenderá como utilidades líquidas o contables, aquellas ganancias obtenidas por los empleadores, personas naturales o jurídicas, determinadas en un ejercicio económico con base en sus operaciones.

Las utilidades líquidas o contables o del ejercicio equivalen a la diferencias entre los ingresos y el total de costos y gastos.

El ejercicio económico se entenderá como el período comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre de cada año.

En virtud de lo señalado, el 15% de participación de utilidades líquidas por parte de los trabajadores, se calculará de la siguiente manera:

**Total Ingresos – Total de Costos y Gastos = Utilidad Líquida (o contable)"...**

Las utilidades provenientes de las inversiones, reconocidas como ingresos en la empresa COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSRIKET S.A., al formar parte de la utilidad contable son base para el cálculo del 15% Participación Utilidad Trabajadores, de conformidad con la base legal antes citada. Este procedimiento minimiza cualquier riesgo laboral por la repartición de utilidad a trabajadores.

Se aplica lo que dispone el Acuerdo Ministerial N° 046 del Ministro de Relaciones Laborales, Registro Oficial N° 913 de 15 de marzo de 2013: "REGLAMENTO PARA EL PAGO Y DECLARACIÓN DE LAS DECIMATERCERA, DECIMACUARTA REMUNERACIONES, PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES Y CONSIGNACIONES".

## **2.6 IMPUESTO A LA RENTA**

La Sección 4 de las NIIF para PYMES "Estado de situación financiera", establece que es un pasivo el impuesto a la renta corriente, así como también los pasivos por impuestos diferidos, que se presentarán como pasivos no corrientes.

En el presente ejercicio financiero, COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSRIKET S.A., aplicando la Ley de Régimen Tributario Interno, artículo 37 reformado, provisiona el 22% de impuesto a la renta, de acuerdo a la disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

De acuerdo al Código Orgánico de la Producción artículo 24, numeral f y Ley de Régimen Tributario Interno artículo 41; la empresa COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSRIKET S.A. se encuentra exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta por el lapso de cinco años consecutivos por ser una empresa recién constituida.

## **2.7 SALARIO DIGNO**

No existe personal de COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSRIKET S.A., durante el ejercicio 2017, que ha percibido un ingreso mensual promedio inferior a los USD 442.30 que corresponde al salario digno, según lo dispuesto en el artículo 9 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, por tanto no es necesario provisionar y pagar la COMPENSACIÓN ECONÓMICA PARA EL SALARIO DIGNO en el mes de marzo del año 2018.

## 2.8 RIESGOS

### **a) Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se produce cuando un cliente de la empresa no cumple con las condiciones pactadas en las transacciones comerciales efectuadas y los compromisos adquiridos con el cronograma de pagos.

La empresa durante el ejercicio 2017 no ha presentado problemas de cobranzas con los clientes, es por esta razón que no se aplicó un porcentaje de estimación para cuentas incobrables ya que riesgo de crédito es nulo.

### **b) Riesgo de Liquidez**

La empresa evidencia riesgo de liquidez bueno, por cuanto al 31 de diciembre de 2017, determina un capital de trabajo neto de US\$ 15,176.90 cuyo índice financiero es 3.17, es decir dispone de los fondos suficientes para cubrir las obligaciones corrientes.

### **c) Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado para la empresa COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSRIKET S.A. es alto puesto que existen varias empresas a nivel nacional que tienen el mismo objeto social de la compañía, convirtiéndose en competencia directa y potencial a presente y futuro.

## **ANÁLISIS DE CUENTAS**

### **3. Caja – Bancos y equivalentes de efectivo ( No tiene inversiones temporales)**

Se compone de:

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja	0.00	0.00
Bancos	14,415.56	2,016.59
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>14,415.56</b>	<b>2,016.59</b>

La cuenta caja se estructura con caja general.

Los bancos con los que opera la empresa son: Bolivariano.

Oportunamente se realizan los arqueos de caja y las conciliaciones bancarias respectivas.

### **4. Cuentas por Cobrar**

Se compone de:

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Clientes	5,646.37	14,421.23
Anticipo a proveedores	0.00	0.00
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>5,646.37</b>	<b>14,421.23</b>

Corresponde a saldos por ventas realizadas a crédito y anticipos de proveedores de servicios de transporte durante el ejercicio 2017.

### **5. Impuestos Fiscales**

Está formado por:

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
IVA pagado en compras 12%	0.00	131.21
Ref. Fte. Renta Año Actual	1,556.63	1,292.89
Crédito Tributario Impuesto a la Renta años anteriores	545.00	658.54
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>2,101.63</b>	<b>2,082.64</b>

Son valores que se aplicarán como crédito tributario al presentar la declaración de impuesto a la renta global de la empresa por el ejercicio fiscal 2017. La declaración tiene como plazo máximo hasta el 28 de abril de 2018.

## 6. Propiedad, Planta y Equipo

En adopción de la Sección 17 "Propiedades, planta y equipo", las compras efectuadas de activos fijos fueron contabilizadas de acuerdo a su valor razonable. Está compuesta por:

Detalle	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Total activos fijos	Depreciación acumulada	Total
<b>Saldo al 31-12-2016</b>	<b>540.00</b>	<b>253.57</b>	<b>361.07</b>	<b>1,154.64</b>	<b>(521.68)</b>	<b>632.96</b>
(+) Adiciones/ Transferencias			190.00		(139.72)	
(-) Bajas/ Ventas/ Transferencias						
<b>Saldo al 31-12-2017</b>	<b>540.00</b>	<b>253.57</b>	<b>551.07</b>	<b>1,344.64</b>	<b>(661.40)</b>	<b>683.24</b>

## 7. Cuentas por pagar

Se estructura de la siguiente forma:

Detalle	2017	2016
Proveedores nacionales	3,000.00	723.80
Otras obligaciones por pagar	0.00	0.00
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>3,000.00</b>	<b>723.80</b>

Valores que son cancelados a los proveedores nacionales y otros acreedores en los plazos convenidos en los contratos o convenios. Todas las adquisiciones locales están debidamente soportadas con comprobantes de venta.

## 8. Préstamos bancarios y de accionistas

Corresponde a:

Detalle	2017	2016
Sobregiros bancarios ocasionales	0.00	0.00
Préstamos Accionistas	237.19	2,391.37
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>237.19</b>	<b>2,391.37</b>

Son préstamos personales hechos por la Sra. Verónica Morales a favor de la empresa y serán cancelados al corto plazo mediante cruce de facturas de transporte de la misma.

### 9. Obligaciones empleados e I.E.S.S.

Se compone de:

Detalle	2017	2016
Sueldos por pagar	0.00	1,114.12
15% Participación Trabajadores	1,087.72	945.36
Aporte Individual IESS	132.41	131.67
Aporte Patronal IESS	140.50	139.73
Beneficios sociales	560.99	557.06
Compensación salario digno	0.00	0.00
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>1,921.62</b>	<b>2,887.94</b>

Las obligaciones de seguridad social con vencimientos mensuales se pagarán durante el mes de enero de 2018. El 15% de participación utilidad a trabajadores se cancelarán durante el mes de abril de 2018, mientras que la compensación por salario digno será cancelada durante el mes de marzo de 2018. El resto de beneficios sociales de empleados se cancelarán de acuerdo a los plazos establecidos en el Código de Trabajo.

### 10. Obligaciones Administración Tributaria

Se conforma de:

Detalle	2017	2016
Retenciones Fuente Renta por pagar	143.00	592.17
Retenciones Fuente IVA por pagar	171.60	95.20
Otros impuestos por pagar	153.11	0.00
Impuesto Renta	1,360.14	1,406.43
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>1,827.85</b>	<b>2,093.80</b>

Las obligaciones tributarias con vencimientos mensuales se pagarán durante el mes de enero del 2018. El impuesto a la renta de la empresa se cancelará durante el mes de abril de 2018.

### 11. Capital Social

Inversión de los accionistas:

Detalle	2017	2016
Capital Suscrito	1,000.00	1,000.00
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social pagado es US\$ 1,000.00

## 12. Reserva Legal y Utilidades de ejercicios anteriores

Se compone de:

Detalle	2017	2016
Reserva Legal	610.59	610.59
Utilidades de ejercicios anteriores	9,445.92	5,495.28
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>10,056.51</b>	<b>6,105.87</b>

Al 31 de diciembre de 2017, no se asignó la reserva legal del 10% de la utilidad neta debido a que alcanza más del 50% del capital social.

Los US\$ 9,445.92 corresponde a las utilidades acumuladas del ejercicio 2017.

## 13. Utilidad del ejercicio

Es el resultado final al 31 de diciembre, por las actividades del giro del negocio.

Detalle	2017	2016
Utilidad del ejercicio	4,803.63	3,950.64
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>4,803.63</b>	<b>3,950.64</b>

## 14. Ingresos

Los ingresos percibidos:

Detalle	2017	2016
Prestación de servicios	157,648.75	129,704.98
Otros ingresos	60.00	19.80
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>157,708.75</b>	<b>129,724.78</b>

La prestación de servicios es la que consta en el objeto de la compañía y los otros ingresos se refieren a diferencias por cobro clientes.

### **15. Costos y gastos operacionales**

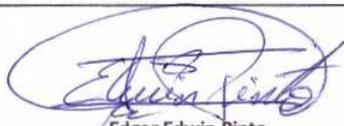
*Son costos de ventas y gastos operacionales que la empresa COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSRIKET S.A., ha incurrido durante el ejercicio 2017. El resumen es:*

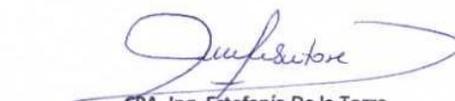
<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gastos de venta	128,406.10	96,859.56
Gastos de administración	21,944.28	26,388.00
Gastos financieros	106.88	174.79
Gasto 15% Participación utilidad a trabajadores	1,087.72	945.36
Gasto Impuesto a la renta	1,360.14	1,406.43
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>152,905.12</b>	<b>125,774.14</b>

*Estos costos y gastos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes de venta, retenciones en la fuente de IVA y renta, comprobantes de egreso, etc. Y cumplen con la normativa NIIF para PYMES.*

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSRIKET S.A.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de Diciembre del 2017, comparado con cifras al 31 de diciembre del 2016  
 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Cuentas	Notas	31/12/2017	31/12/2016	
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	14.415,56	2.016,59	
Clientes	4	5.646,37	14.421,23	
Impuestos fiscales	5	2.101,63	2.082,64	
Anticipos proveedores	4	-	-	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>22.163,56</b>	<b>18.520,46</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Muebles y enseres		540,00	540,00	
Maquinaria y equipo		253,57	253,57	
Equipo de computacion y software		551,07	361,07	
Depreciación acumulada activos fijos		(661,40)	(521,68)	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	6	<b>683,24</b>	<b>632,96</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>22.846,80</b>	<b>19.153,42</b>	
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas	Notas	31/12/2017	31/12/2016	
Proveedores Nacionales	7	3.000,00	723,80	
Préstamos Accionistas	8	237,19	2.391,37	
Beneficios sociales por pagar	9	188,10	1.298,29	
Obligaciones IESS por pagar	9	645,80	644,29	
Impuestos retenidos y percibidos por pagar	10	467,71	687,37	
15% participación utilidades trabajadores	9	1.087,72	945,36	
Impuesto a la renta por pagar	10	1.360,14	1.406,43	
Otras cuentas por pagar	7	-	-	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>6.986,66</b>	<b>8.096,91</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>6.986,66</b>	<b>8.096,91</b>	
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL</b>				
Capital Suscrito	11	1.000,00	1.000,00	
Reserva legal	12	610,59	610,59	
Resultados acumulados años anteriores	12	9.445,92	5.495,28	
Resultado ejercicio actual	13	4.803,63	3.950,64	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>15.860,14</b>	<b>11.056,50</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>22.846,80</b>	<b>19.153,42</b>	

  
 Edgar Edwin Pinto  
 Gerente General

  
 CPA. Ing. Estefanía De la Torre  
 Contadora General

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSRIKET S.A.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 Año terminado al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas de 2016  
 (Expresado en dólares americanos)

**INGRESOS**

**INGRESOS ORDINARIOS**

Cuentas	Notas	31/12/2017	31/12/2016
Prestacion servicios 0% IVA		157.648,75	129.704,98
Otros ingresos		60,00	19,80
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>14</b>	<b>157.708,75</b>	<b>129.724,78</b>

**COSTOS Y GASTOS**

**GASTOS**

Gastos de venta	15	128.406,10	96.859,56
Gastos de administración	15	21.944,28	26.388,00
Gastos financieros	15	106,88	174,79
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>150.457,26</b>	<b>123.422,35</b>

**UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO**

**7.251,49**

**6.302,43**

Gasto utilidad trabajadores

15

1.087,72

945,36

Gasto Impuesto a la Renta

15

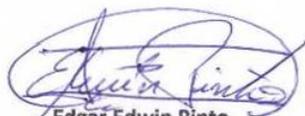
1.360,14

1.406,43

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

**4.803,63**

**3.950,64**



Edgar Edwin Pinto  
Gerente General



CPA. Ing. Estefanía De la Torre  
Contadora General

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSHIKET S.A.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año terminado el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares americanos)

Detalle	US\$	Capital social suscrito	Capital Social no pagado	Aportes futuras capital.	Reserva legal	Utilidades de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>		1.000,00	-	-	610,59	5.495,28	3.950,64	11.056,51
Transferencia a utilidades de ejercicios anteriores						3.950,64	(3.950,64)	-
Asignación reserva legal 2017					-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio 2017						-	4.803,63	4.803,63
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>		1.000,00	-	-	610,59	9.445,92	4.803,63	15.860,14



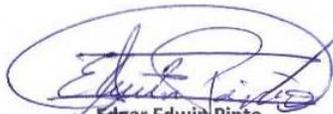
Edgar Edwin Pinto  
Gerente General



CPA. Ing. Estefanía De la Torre  
Contadora General

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSRIKET S.A.  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares americanos)

1. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
<i>Detalle</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cobros procedentes de las ventas de servicios	166.404,62	118.776,67
Otros cobros por actividades de operación	60,00	335,80
Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios	(130.448,15)	(103.816,19)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(19.540,35)	(25.133,40)
Intereses pagados		
Intereses recibidos		
Otros pagos por actividades de operación	(1.732,96)	(1.483,19)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>14.743,16</b>	<b>(11.320,31)</b>
2. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(190,00)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<b>(190,00)</b>	<b>-</b>
3. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de capital	-	-
Pagos por préstamos	(2.154,18)	(3.081,60)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Dividendos pagados		
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>(2.154,18)</b>	<b>(3.081,60)</b>
<b>Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo en el</b>	<b>12.398,98</b>	<b>(14.401,91)</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año</b>	<b>2.016,59</b>	<b>16.418,50</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>14.415,56</b>	<b>2.016,59</b>

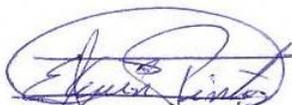
  
 Edgar Edwin Pinto  
 Gerente General

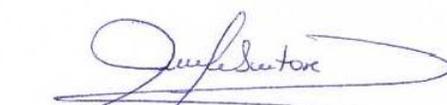
  
 CPA. Ing. Estefanía De la Torre  
 Contadora General

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSRIKET S.A.  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares americanos)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA O PÉRDIDA NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN

<i>Detalle</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
<b>1. Utilidad (pérdida) Contable</b>	<b>7.251,49</b>	<b>6.302,43</b>
<b>2. Ajustes por Partidas distintas al efectivo</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	139,72	199,72
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1.087,72)	(945,36)
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	(1.360,14)	(1.406,43)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<b>Subtotal</b>	<u><b>(2.308,14)</b></u>	<u><b>(2.152,07)</b></u>
<b>3. Cambios en Activos y Pasivos (+/-) Variaciones</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	8.774,86	(10.149,38)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(18,99)	(462,93)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	2.276,20	(3.725,81)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(967,83)	(1.997,49)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(264,43)	864,94
<b>Subtotal</b>	<u><b>9.799,81</b></u>	<u><b>(15.470,67)</b></u>
<b>4. Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<u><u><b>14.743,16</b></u></u>	<u><u><b>(11.320,31)</b></u></u>

  
 Edgar Edwin Pinto  
 Gerente General

  
 CPA. Ing. Estefanía De la Torre  
 Contadora General