

## NOTAS EXPLICATIVAS

### COMPAÑÍA SYLCONSTRUCTORA S.A

En la ciudad de san Pablo de Manta, provincia de Manabí, Republica del Ecuador con RUC. 1391818459001 con el objeto social de la empresa será dedicada a la actividad constructora en todas sus fases o etapas conforme a las leyes de la República del Ecuador

#### **NOTA 2. NORMAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Las normas y prácticas contables más significativas aplicadas por la COMPAÑÍA SYLCONSTRUCTORA S.A al cierre del ejercicio, se describen a continuación:

##### **2.1 Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, están reparados en conformidad con normas de contabilidad aceptadas en nuestro país.

El Estado de Cambios en la Situación Financiera expone información sobre operaciones del giro normal de las actividades de la empresa, no así las actualizaciones de los valores, mismas que fueran eliminadas.

La información expuesta en los estados financieros, fue obtenida de registros contables que posee la empresa y son llevados de acuerdo con disposiciones legales aplicables al giro específico de ésta.

##### **ACTIVOS CORRIENTE:**

Representa el 100% de total del activo y Se desglosa de la siguiente manera,

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA -BANCO	100%	0
CUENTAS POR COBRAR		0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR PRESTAMOS A SOCIOS		0
CREDITOS TRIBUTARIOS EN SRI RET IVA		0
CREDITOS TRIBUTARIOS EN SRI RET FUENTE		274,84
CREDITO TRIBUTARIO COMPRAS IVA		0
INVENTARIO DE MATERIALES DE CONSTRUCCION		40150
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE</b>		<b>40424,84</b>

##### **ACTIVOS FIJOS.-**

Esta cuenta refleja un porcentaje del 0% estos bienes son los que posee la compañía para el desenvolvimiento de su actividad.

<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTE</u></b>		
TERRENO	0%	0
EDIFICIO		0
VEHICULO		
DEPRECIACION		0

<b>TOTAL DE ACTIVOS FIJOS</b>	0
-------------------------------	---

**PASIVO CORRIENTE.** - El pasivo corriente refleja el 0.02% del total, las cuentas con mayores porcentajes son las siguientes

<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	2%	0
PARTICIPACIONES DE UTILIDADES DE TRABAJADOR		0
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		0
OBLIGACIONES CON EL IESS Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS		250,03
OBLIGACIONES DEL IESS		317,25
<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>567,28</b>

**PASIVO A LARGO PLAZO** - El pasivo corriente refleja el 98% del total, las cuentas con mayores porcentajes son las siguientes

<b>PASIVOS A LARGOS PLAZOS</b>		
OTRAS CUENTAS A LARGO PLAZO	98%	0
PRESTAMOS A SOCIOS		28831,49
<b>TOTAL DE PASIVOS A LARGOS PLAZOS</b>		<b>28831,49</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>29398,77</b>

**CAPITAL PAGADO. Y RESULTADOS ACUMULADOS** - Está integrado por las aportaciones de los accionistas el mismo que se encuentra totalmente pagado corresponde

<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL		9000
FUTURA CAPITALIZACION		0
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR		20538,24
PERDIDAS DE AÑOS ANTERIORES		-10777,64
UTILIDAD PERDIDA DEL EJERCICIO ACTUAL		-7734,53
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>11026,07</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>40424,84</b>

1. Información General La empresa SYLCONSTRUCTORA, fue constituida en la ciudad de Manta mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

El objeto social la empresa SYLCONSTRUCTORA, se dedica a la construcción de edificios, carreteras, remodelaciones de viviendas, todo lo relacionada a la construcción

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en el barrio la Paz, avenida 200 calle 118 y 119

2. Antecedentes La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

### 3. Bases de preparación Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

#### a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

#### b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

4. Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa.

5. Segmentos operacionales Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

6. Gestión del Riesgo Las actividades de SYLCONSTRUCTORA están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

#### 6.1. Riesgos Operacionales

##### a) Riesgos de litigios

A la presente fecha, SYLCONSTRUCTORA no tiene litigios importantes fuera de los relacionados a cobranza de cierta cartera retrasada.

Como toda empresa, SYLCONSTRUCTORA puede ser parte de un conflicto, sin embargo tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

##### b) Riesgos asociados a contratos con clientes y/o proveedores

La empresa SYLCONSTRUCTORA cuenta con una vasta experiencia en la construcción de edificios, bordillos y todo lo referente a la construcción en general. De la misma forma los proveedores son empresas que mantienen largos años de relación con nosotros, por lo tanto los riesgos con esta categoría también son mínimos.

Estos proveedores tienen un alto grado de control de calidad y supervisión en el campo de los productos que ellos venden, por lo que el riesgo de falla de estos es mínimo al momento de comercializarlos y usarlos.

##### c) Riesgos no asegurados

La empresa cuenta con todos sus activos debidamente asegurados y en muchos de ellos cubren el lucro cesante por ciertas situaciones. Como todo negocio, Sylconstructora puede correr riesgo de paralización por diversas circunstancias, situación que no ha ocurrido desde su fundación.

#### 6.2. Riesgo País

La empresa SYLCONSTRUCTORA tiene presencia en el mercado nacional. En consecuencia, su negocio, condición financiera y resultados operacionales dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del país. Eventuales cambios adversos en tales condiciones podrían causar un efecto negativo en el negocio y resultados operacionales de la empresa.

#### 6.3. Riesgo por fluctuación de interés

La empresa SYLCONSTRUCTORA no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero ecuatoriano a tasas de interés normales para el mercado ecuatoriano.

#### 6.4. Riesgo de activos

Los activos fijos de edificación, infraestructura, instalación y equipamiento, más los riesgos de responsabilidad civil que ellos originan, se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en los negocios y resultados operacionales de (NOMBRE DE LA EMPRESA).

7. Efectivo y equivalentes al efectivo La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

8. Cuentas por Cobrar Al reconocer inicialmente una cuenta por cobrar, se mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

9. Inventarios La empresa incluye en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales. Al finalizar el periodo contable, se mide los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada se mide el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en Resultados

#### 10. Propiedad, Planta y Equipo 10.1. Costo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurrir.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

#### 10.2. Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Equipos de cómputo	3 años
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Inmuebles y edificios	20 años

#### 10.3. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

11. Provisiones Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

13.Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias Los ingresos provenientes de la venta de productos comprados a terceros en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

14. Reserva Legal La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% (o 5% )de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% (el 20%) del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15.Ingresos financieros Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

16.Gastos de operación Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos administrativos, gastos de venta, financiero, impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio

17.Estado de Flujo de Efectivo Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION		2019	2018
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		-	1.016,47

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos bancarios corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

Cuentas por cobrar

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION		2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES RELACIONADAS		-	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES NO RELACIONADAS		-	-
OTRA CUENTAS POR COBRAR		-	-
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES		-	-
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>		-	-

Inventarios

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION		2019	2018
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO		-	-
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		-	-
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		-	-

INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN		-	0,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE INVENTARIOS POR AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE		-	-
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>		-	<b>0,00</b>

Crédito Fiscal

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION		2019	2018
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)		274,84	274,84
OTROS		-	2.471,30
<b>TOTAL CRÉDITO FISCAL</b>		<b>274,84</b>	<b>2.746,14</b>

Propiedad, Planta y Equipo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION		2019	2018
TERRENOS		-	-
EDIFICIOS Y OTROS		-	-
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES		-	-
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES y ADECUACIONES		-	-
PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)		-	-
CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁNSITO		-	-
MUEBLES Y ENSERES		-	-
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		-	-
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL		-	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		-	-
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		-	-

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

- -

TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

- -

CUENTA	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Gasto Depreciación	Saldo Final
EDIFICIOS Y OTROS	-	xxx	xxx	xxx	xxx
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	-	xxx	xxx	xxx	xxx
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES y ADECUACIONES	-	xxx	xxx	xxx	xxx
PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)	-	xxx	xxx	xxx	xxx
CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁNSITO	-	xxx	xxx	xxx	xxx
MUEBLES Y ENSERES	-	xxx	xxx	xxx	xxx

EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-	xxx	xxx	xxx	xxx
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	-	xxx	xxx	xxx	xxx
<b>TOTAL</b>	-	-	-	-	-

#### CUENTAS POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

31 DE DICIEMBRE DEL 2019		2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES RELACIONADAS		-	8.780,25
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES NO RELACIONADAS		0,00	3.670,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-	-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye facturas con vencimientos hasta de 30 días. Los valores por pagar a proveedores fueron ajustados a su valor razonable para lo cual se analizó cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

#### OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

31 DE DICIEMBRE DEL 2019		2019	2018
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		-	-
OBLIGACIONES CON EL IESS		317,25	709,65
JUBILACIÓN PATRONAL		-	-
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		250,03	-
<b>TOTAL</b>		<b>567,28</b>	<b>709,65</b>

#### IMPUESTO POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

31 DE DICIEMBRE DEL 2019		2019	2018
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		-	-
<b>TOTAL</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor continúa en pérdidas la empresa dos años consecutivos

#### OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente: no tiene la empresa deudas con instituciones financieras

31 DE DICIEMBRE DEL 2019		2019	2018
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES		-	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES		-	-
<b>TOTAL</b>		-	-

#### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está constituido por 9000 acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 USD cada una.

La composición del paquete accionario fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	2019	2018
<b>Saldo final</b>	<b>9000.00</b>	<b>9000.00</b>

#### RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre los resultados acumulados son de utilidad acumuladas de años anteriores \$20538,24 perdidas acumuladas de años anteriores es de \$ 10777,64

#### RESULTADOS NETO DEL EJERCICIO

Corresponde a pérdidas obtenidas en el ejercicio 2019. a \$ 7734.53

#### INGRESOS Y GASTOS

La cuenta de ingresos no tuvo movimiento en este año fiscal y gastos correspondientes son de \$7.734.53 ocasionando una pérdida del ejercicio fiscal 2019

31 DE DICIEMBRE	2019
INGRESOS	-
COSTOS	-
GASTOS	7.734,53
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>- 7.734,53</b>

**Flujo Superintendencia de Compañías**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

		SALDOS	
		BALANCE	
	CODIGO	(En US\$)	
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>95</b>	- 116,47	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>	- 116,47	
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>950101</b>	<b>20.460,71</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	- 12.394,26	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	-	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	-	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	-	P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	32.854,97	P
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>950102</b>	<b>20.577,18</b>	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	-	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	- 6.729,00	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	-	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	- 13.848,18	N
Dividendos pagados	<b>950103</b>	-	N
Dividendos recibidos	<b>950104</b>	-	P
Intereses pagados	<b>950105</b>	-	N
Intereses recibidos	<b>950106</b>	-	P
Impuestos a las ganancias pagados	<b>950107</b>	-	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	<b>950108</b>	-	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>	<b>-</b>	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	<b>950201</b>	-	P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	<b>950202</b>	-	N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	<b>950203</b>	-	N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	<b>950204</b>	-	P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	<b>950205</b>	-	N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	<b>950206</b>	-	P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	<b>950207</b>	-	N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	<b>950208</b>	-	P

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-	P
Compras de activos intangibles	950211	-	N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	-	P
Compras de otros activos a largo plazo	950213	-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	-	P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	-	N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	-	P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	-	N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	-	P
Dividendos recibidos	950219	-	P
Intereses recibidos	950220	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-	D

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	9503	-	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	-	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-	N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-	P
Pagos de préstamos	950305	-	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-	P
Dividendos pagados	950308	-	N
Intereses recibidos	950309	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-	D

<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9504	-	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-	D
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9505	- 116,47	
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	9506	1.016,47	P
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	9507	900,00	

<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>			
--	--	--	--

**GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

96	-	7.734,53	
----	---	----------	--

**AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:**

970	-		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	97001	-	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	97002	-	D

Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	97003	-	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	97004	-	N
Ajustes por gastos en provisiones	97005	-	D
Ajuste por participaciones no controladoras	97006	-	D
Ajuste por pagos basados en acciones	97007	-	D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	97008	-	D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	97009	-	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	97010	-	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	97011	-	D

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

	<b>980</b>	<b>7.618,06</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	98001	-	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	98002	-	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	98003	-	D
(Incremento) disminución en inventarios	98004	-	D
(Incremento) disminución en otros activos	98005	3.773,45	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	98006	-	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	98007	12.450,25	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	98008	28.831,49	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	98008	-	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	98009	142,37	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	98010	12.394,26	D
	98010	-	D

**Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación**

<b>98020</b>	-	<b>116,47</b>
--------------	---	---------------

0,00

-



Contadora

Reg. 015180

