

INFORME ANUAL VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Estados Financieros por el año terminado

2009 y 2010



Guayaquil

Dirección: Ciudadela Kennedy Vieja, Calle 2da Oeste No. 122 y calle F

PBX: (593 - 4) 2396346

P. O. Box: 09 - 01 - 7016

E - mail: info@vizhñay.com

VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA. , está constituida desde el 14 de enero de 1974, de acuerdo a las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social las actividades relacionadas con la auditoría, actividades de asesores financieros, asesoramiento jurídico, planificación, organización, funcionamiento control e información administrativa, asesoramiento empresarial y en materia de gestión, estudios económicos.

El representante legal de la compañía es el señor Ing. Com. CPA Eddie Vizhñay Díaz.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. La Superintendencia de Compañías mediante resolución N°06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, mediante registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del año 2006, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

En la resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF ", estableciendo en ella el periodo de transición y el primer año de aplicación de las NIIF.

PERIODO DE TRANSICIÓN

De acuerdo con el cronograma de aplicación, el periodo de transición para Vizhñay , Asociados C. Ltda., es el año 2009.

PERIODO DE PRIMER AÑO DE APLICACIÓN DE LAS NIIF

De acuerdo con el cronograma de aplicación, el periodo del primer año de aplicación de la NIIF es el año 2010.

- b. **Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.



VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

c. Ingreso de Actividad Ordinaria

El reconocimiento de los ingresos de las actividades ordinarias se lo mide en función del método del porcentaje de realización, reconociendo el ingreso en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación de servicio y los mismos se reflejan en las formas y plazos de cobro en los contratos de servicios que firmamos con las entidades auditadas.

d. Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero en efectivo y depósitos en bancos disponibles.

e. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 3 años para equipos de computación, 10 años para muebles y equipos de oficina y 5 años para vehículos (nota 9)

f. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

g. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

h. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

i. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.



VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

3. **INDICADORES ECONOMICOS**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2010, fue de 3.33%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACION</u>
2007	2.32
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33

4. **EFFECTIVO EN BANCOS**

El saldo es el siguiente:

		1 de enero del 2009	31 de diciembre del 2009	31 de diciembre del 2010
Bancos	U.S. \$	4,625.97	1,486.75	30,484.60



VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

5. **CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes, es como sigue:

		1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
Cientes:	U.S. \$	82, 331. 96	70, 021. 75	111,944.76
Provisión de Cuentas Incobrables		1, 147. 56	1, 929. 86	3,049.31
	U.S. \$	81, 184. 40	68, 091. 89	108,895.45

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, es como sigue:

		1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
Saldo inicial	U.S. \$	1,147.56	1,147.56	1,929.86
Más:				
Provisión del período,		-	782.30	1,119.45
TOTAL	U.S. \$	1,147.56	1,929.86	3,049.31

6. **OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar, por clasificación es como sigue:

		1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
Empleados	U.S. \$	8,920.62	6,504.32	8,284.20
Otras cuentas por Cobrar		-0-	762.00	600.00
TOTAL	U.S. \$	8,920.62	7,266.32	8,884.20



VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de compañías relacionadas es el siguiente:

		1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
<u>ACTIVO</u>				
Eddie Vizhñay Díaz	U.S. \$	12,219.48	2,518.50	5,069.43
<u>PASIVO</u>				
Ing. Eddie Vizhñay Díaz Cia. Ltda.		626.15	10,000.00	102,000.00

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

La cuenta del pasivo no genera intereses.

8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados, es el siguiente:

		1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
Retenciones en la fuente a favor, (nota 16)	U.S. \$	17,260.70	6,973.37	4,919.88
Retención en la fuente IVA		1,562.27	1,371.11	3,022.25
Crédito tributario del IVA		380.71	491.52	260.58
Anticipo del impuesto a la renta (nota 16)		-	379.10	2,812.32
Seguros pagados por anticipado		-	1,196.04	303.85
TOTAL	U.S. \$	19,203.68	10,411.14	11,318.88



VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

9. **PROPIEDADES, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		SALDOS		TRANSFE-	SALDOS		TRANSFE	SALDOS
		31/12/2008	ADICIONES	RENCIAS	31/12/2009	ADICIONES	RENCIAS	31/12/2010
<u>COSTO</u>								
Muebles de oficina	U.S.\$	12,396.50	-	-	12,396.50	-	-	12,396.50
Equipos de oficina		277.91	-	-	277.91	-	-	277.91
Herramientas		100.00	-	100.00	-	-	-	-
Equipos de computación		38,000.02	855.00	-	38,855.02	-	38,210.38	644.64
Vehículos		46,544.65	-	-	46,544.65	-	-	46,544.65
Construcciones en Curso						82,796.69		82,796.69
TOTAL		97,319.08	855.00	100.00	98,074.08	82,796.69	38,210.38	142,660.39
Menos:								
Depreciación acumulada		70,154.19	11,641.02	9,420.25	72,374.96	10,576.32	38,819.20	44,132.08
Propiedades, neto	U.S.\$	27,164.89	10,786.02	9,320.25	25,699.12	72,220.37	608.82	98,528.31

Equipos de computación se deprecian al 33% anual, muebles y equipos de oficina se deprecian al 10% anual, herramientas se deprecian al 10% anual y vehículos al 20% anual, bajo el método de línea recta.



VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

10. **OTROS ACTIVOS**

Un resumen de los otros activos, es como sigue:

		1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
Software	U.S. \$	7,447.96	1,953.17	-

11. **DOCUMENTOS POR PAGAR**

El movimiento de los documentos por pagar, es la siguiente:

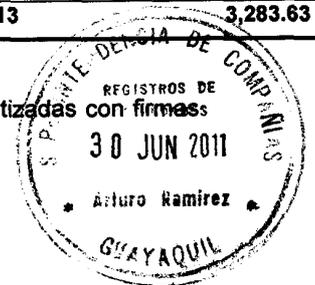
PORCIÓN CORRIENTE:

<u>INSTITUCIÓN</u>		1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
Banco Produbanco	U.S. \$	21,929.66	8,326.00	6,045.74

PORCIÓN LARGO PLAZO

Banco Amazonas		14,698.89	7,955.49	3,283.63
Banco Produbanco		-	5,323.64	-
	U.S.\$	<u>14,698.89</u>	<u>13,279.13</u>	<u>3,283.63</u>

Las obligaciones contraídas con las instituciones financieras, están garantizadas con firmas de pagaré.



VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

12. **PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL**

		1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
Jubilación Patronal	U.S.\$	462.45	-	85,142.62

13. **CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar, por clasificación principal es como sigue:

		1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
Socios	U.S. \$	25,682.81	25,382.81	26,127.61
Proveedores locales		24,236.50	20,704.31	10,470.96
Otras cuentas por pagar		6,800.00	-	-
TOTAL	U.S. \$	56,719.31	46,087.12	36,598.57

La cuenta de Socios no genera intereses.



VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar, es como sigue:

		1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
Décimo tercer sueldo	U.S. \$	1,100.42	1,070.69	1,251.35
Décimo cuarto sueldo		3,432.08	4,179.10	4,320.00
Vacaciones		4,186.16	4,218.91	4,192.22
Fondo de reserva		4,737.93	1,652.77	846.57
Aporte patronal		1,707.54	1,750.69	1,820.86
Aporte personal		1,314.01	1,347.24	1,501.50
15% Participación trabajadores		-	-	294.77
TOTAL	U.S. \$	16,478.14	14,219.40	14,227.27

15. IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento de los impuestos por pagar, es como sigue:

		1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
Impuesto a la renta en relación de dependencia	U.S. \$	101.68	202.00	185.50
Retención en la fuente		101.98	95.11	133.93
Retención en la fuente del IVA		78.26	87.60	142.26
Impuesto al valor agregado		7,061.49	3,258.27	5,474.68
Impuesto a la renta causado		-	-	4,927.46
TOTAL	U.S. \$	7,343.41	3,642.98	10,863.83



VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

16. **CAPITAL SOCIAL**

El capital social de VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA., está conformado de la siguiente manera:

<u>SOCIOS</u>	<u>No. APORTACIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA PARTICIPACIÓN U.S.\$</u>	<u>SALDO U.S.\$</u>
Eddie Jhonny Vizhñay Díaz	3,500	70.00	1	3,500.00
Eddie Fabricio Vizhñay Letamendi	1,500	30.00	1	1,500.00
TOTAL	5,000	100.00		5,000.00



VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

17. **PASIVO CONTINGENTE**

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
Resultado del ejercicio	U.S. \$	-3,624.19	1,965.41
Menos:			
15% Participación Trabajadores		-	294.77
Más:			
Gastos no deducibles		39,142.28	18,039.51
Base imponible		35,518.09	19,710.15
Porcentaje		25%	25%
Impuesto a la renta causado		8,879.52	4,927.46
Retenciones en la fuente a favor (nota 8)		6,973.37	4,919.88
Anticipo del impuesto a la renta (nota 8)		379.10	2,812.32
Impuesto a la renta por pagar	U.S. \$	1,527.05	-

Los estados financieros de VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto, hasta el ejercicio del año 2010. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.



VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

18. RESULTADOS DE AÑOS ANTERIORES

La conciliación del resultado de años anteriores, es la siguiente:

		1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
Resultado años anteriores	U.S. \$	28,333.67	23,564.56	19,940.37
<u>AJUSTE POR NIIF</u>				
Ajuste por cuentas por cobrar		-1,940.00	-1,940.00	-1,940.00
Ajuste amortización cargos diferidos		-4,019.58	-4,019.58	-1,255.02
Ajuste Jubilación Patronal		-	-	-17,596.23
Resultado Años Anteriores Según NIIF	U.S. \$	22,374.09	17,604.98	-850.88

19. RESULTADO DEL EJERCICIO

La conciliación del resultado del ejercicio, es la siguiente:

		1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
Utilidad del Ejercicio		15,007.99	-	1,965.41
Perdida del ejercicio	U.S. \$	-	-3,624.19	-
<u>AJUSTE POR NIIF</u>				
Ajuste amortización cargos diferidos		-	2,764.56	-
Menos:				
Participación Trabajadores		-	-	-294.77
Impuesto a la Renta		-	-	-4,927.46
Resultado del ejercicio, según NIIF	U.S. \$	15,007.99	-859.63	-3,256.82



20. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los softwares que se han instalado en las computadoras de la compañía han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes.

La marca, el nombre comercial y el logotipo que dice Vizhñay, Asociados son de propiedad exclusiva de la compañía.

21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2009, y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

22. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA. cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2010.



VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Estado de Situación Financiera

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo en bancos (notas 2 y 4)	4,625.97	1,486.75	30,484.60
Cuentas por cobrar:			
Clientes (nota 5)	81,184.40	68,091.89	108,895.45
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	8,920.62	7,266.32	8,884.20
Compañías relacionadas (nota 7)	12,219.48	2,518.50	5,069.43
Pagos y gastos anticipados (nota 8)	19,203.68	10,411.14	11,318.88
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	126,154.15	89,774.60	164,652.56
PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 9)	27,164.89	25,699.12	98,528.31
OTROS ACTIVOS (nota 10)	7,447.96	1,953.17	-
TOTAL ACTIVO	160,767.00	117,426.89	263,180.87


 Gerente
 EDDIE VIZHÑAY DÍAZ
 0902753870


 Contador
 TOMÁS HUMBERTO VÁSQUEZ ERASO
 0900712378001



Ver notas a los estados financieros

VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

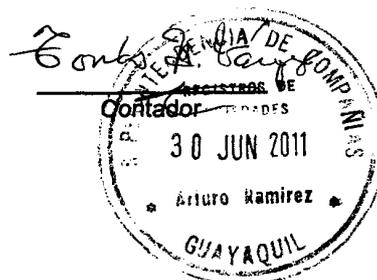
Estado de Situación Financiera

(Expresado en U.S. dólares)

<u>PASIVO</u>	1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
PASIVO CORRIENTE:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 11)	21,929.66	8,326.00	6,045.74
Cuentas por pagar (nota 13)	56,719.31	46,087.12	36,598.57
Compañías relacionadas por pagar (nota 7)	626.15	10,000.00	102,000.00
Gastos acumulados por pagar (nota 14)	16,478.14	14,219.40	14,227.27
Impuestos por pagar (nota 15)	7,343.41	3,642.98	10,863.83
TOTAL PASIVO CORRIENTE	103,096.67	82,275.50	169,735.41
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 11)	14,698.85	13,279.13	3,283.63
JUBILACIÓN PATRONAL (nota 12)	462.49	-0-	85,142.62
TOTAL PASIVO	118,258.01	95,554.63	258,161.66
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social (notas 2 y 16)	5,000.00	5,000.00	5,000.00
Aporte de Socios para futura capitalización	-	-	4,000.00
Reserva legal	1,404.94	1,404.94	1,404.94
Reserva de capital	-1,278.03	-1,278.03	-1,278.03
Resultados acumulados	22,374.09	17,604.98	-850.88
Resultado del ejercicio	15,007.99	-859.63	-3,256.82
TOTAL PATRIMONIO	42,508.99	21,872.26	5,019.21
PASIVO CONTINGENTE (nota 17)	-	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	160,767.00	117,426.89	263,180.87

X 
Gerente

Ver notas a los estados financieros



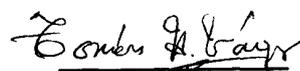
VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

(Expresado en U.S. dólares)

	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
<u>INGRESOS:</u>		
Servicios	444,581.38	342,728.78
<u>EGRESOS:</u>		
Gastos de administración	445,521.01	340,763.37
TOTAL DE GASTOS	445,521.01	1,965.41
Otros ingresos	80.00	-
Resultado del ejercicio	-859.63	1,965.41
Otros Resultados Integrales	-	-
15% Participación Trabajadores	-	294.77
Impuesto a la Renta		4,927.46
Resultados Integrales Totales	-859.63	-3,256.82


 Gerente


 Contador



Ver notas a los estados financieros

VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en U.S. dólares)

	1 de Enero 2009	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
<u>CAPITAL SOCIAL</u>			
Saldo inicial	5,000.00	5,000.00	5,000.00
Saldo final	5,000.00	5,000.00	5,000.00
<u>APOORTE DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN</u>			
Saldo inicial	-	-	4,000.00
Saldo final	-0-	-0-	4,000.00
<u>RESERVA LEGAL</u>			
Saldo inicial	1,404.94	1,404.94	1,404.94
Saldo final	1,404.94	1,404.94	1,404.94
<u>RESERVA DE CAPITAL</u>			
Saldo inicial	-1,278.03	-1,278.03	-1,278.03
Saldo final	-1,278.03	-1,278.03	-1,278.03
<u>RESULTADOS ACUMULADOS (nota 17)</u>			
Saldo al 1 de enero del 2009 según NEC	28,333.67	28,333.67	23,564.56
Ajustes por NIIF	-1940.00	-1,940.00	-20,791.25
Ajuste por NIIF	-4,019.58	-4,019.58	
Transferencia de resultado del ejercicio	-0-	15,007.99	-3,624.19
Participación de trabajadores	-0-	-2,251.20	
Impuesto a la renta	-0-	-17,525.90	
Saldo final	22,374.09	17,604.98	-850.88
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO (nota 18)</u>			
Saldo inicial	15,007.99	15,007.99	-3624.19
Transferencia de resultado del ejercicio	-	-15,007.99	3624.19
Ajuste por NIIF	-	2,764.56	-
Ajuste por NIIF	-	-3,624.19	-
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	15,007.99	-	1,965.41
Participación de trabajadores (nota 17)	-	-	-294.77
Impuesto a la renta causado (nota 17)	-	-	-4,927.46
Saldo final	15,007.99	-859.63	-3,256.82
TOTAL	42,508.99	21,872.26	5,019.21


Gerente

Ver notas a los estados financieros



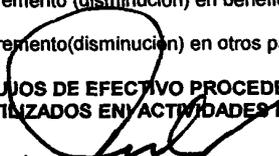
VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

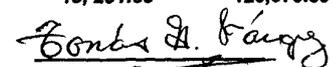
Estado de Flujo de Efectivos Método Directo

(Expresado en U.S. dólares)



	CÓDIGO S.C.	31 Diciembre 2009	31 Diciembre 2010
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO.	95	-3,139.22	28,997.85
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9501	13,201.65	120,070.30
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	468,326.87	298,576.96
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	468,326.87	298,576.96
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-455,125.22	-180,800.05
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-455,125.22	-180,800.05
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-0-	2,293.39
FLUJOS DE EFECTIVOS PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-855.00	-82,796.69
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-855.00	-82,796.69
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	9503	-15,485.87	-8,275.76
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-0-	4,000.00
Pago de Préstamos	950305	-15,485.87	-12,275.76
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	-3,139.22	28,997.85
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	4,625.97	1,486.75
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	1,486.75	30,484.60
GANANCIA(PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	-859.63	1,965.41
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97	9,784.56	75,740.04
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	9701	11,555.12	9,967.50
Ajuste por gastos en provisiones	9705	1,084.02	68,665.84
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-2,764.56	-2,893.30
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	98	4,186.70	42,364.85
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	23,665.49	-41,600.89
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-0-	-2,550.93
(Incremento) disminución en otros activos	9805	7,515.82	1,998.73
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-1,225.11	-0-
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	9807	-0-	82,960.48
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-4,543.17	-735.93
Incremento(disminución) en otros pasivos	9810	-21,226.33	2,293.39
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9820	13,201.65	120,070.30


Gerente


Contador