

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.985

Denominación de la compañía según su estatuto: INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECANICA INEM C.A.		SIGLAS: INEM	R.U.C. 0990150998001	No. EXPEDIENTE 21244-74
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Km. 61 vía Daule	TELEFONO: 352280	CASILLA: 7382
SUCURSALES				

Período del Balance: Del: 1.º de Enero de 1985, Al: 31.º de Diciembre de 1985. Fecha de Vencimiento Plazo:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES  
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente			
Vicepresidente			
Gerente (s)	Carlos R. Cabezas Bonilla	09-03369072	Ecuatoriano
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Raul Ortiz Franco		
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL UNICO REPRESENTANTE (S) DE LA COMPAÑIA

Nombre (s) Carlos Cabezas Bonilla Nacionalidad: Ecuatoriano  
 Cargo (s) Gerente  
 Fecha de nombramiento: \_\_\_\_\_  
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:  
 Metal Mecanica Industrial

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR.  
 Nombre (s) \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_  
 Cargo(s) o designación (es) \_\_\_\_\_ Carnet de domiciliación No. \_\_\_\_\_

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: SERVICIOS CONTABLES CIA. LTDA.  
 Nombres y apellidos (persona natural) \_\_\_\_\_ Nacionalidad Ecuatoriana  
 DIRECCION: Colón 306 y P. Carbo

Tiene Auditoría Externa SI  NO

Nombre o denominación \_\_\_\_\_ Nacionalidad \_\_\_\_\_

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación  Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:  
 LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otra  Clasificación: \_\_\_\_\_  
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Plazo: \_\_\_\_\_  
 AFILIACION A LA CAMARA DE: \_\_\_\_\_ No. \_\_\_\_\_  
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI  NO   
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_ a las \_\_\_\_\_

EL SECRETARIO

de la \_\_\_\_\_ con \_\_\_\_\_ anexos constantes en: \_\_\_\_\_

fojas útiles.-CERTIFICO.-

1. ACTIVO			
<b>11. CORRIENTE</b>			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		1.591.829,57
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		8.265.000,00
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes		7.039.240,00
1104	Documentos por cobrar clientes		
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		( 32.924,95)
1107	Inventario materia prima		1.124.415,00
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventarios mercaderías en almacén		
1112	<del>Semovientes para la venta</del> Cuentas Ctes. entre Cias.		5.200.219,11
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		
1115	Obras en ejecución		
1116	<del>Mercaderías en tránsito</del> Importaciones por Liquidar		592.284,80
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos <del>previos</del> en Garantía		25.047,00
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		491.172,08
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125	Accesorios de oficina en existencia		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>24.296.283,61</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
1201	Terrenos y Mejoras	Valor de Adquisición 1.608.861,20	Deprec. acumulada
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e Instalaciones	4.790.756,17	242.271,71
1206	Maquinaria y equipo	4.769.438,66	2.420.625,18
1208	Muebles y enseres	1.253.160,70	365.818,75
1210	Vehículos	776.175,00	526.174,00
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)		
<b>REVALORIZACIONES</b>		<b>Valor de reavalúo</b>	<b>Deprec. acumulada</b>
1220	Revalorización <del>de terrenos y muebles y enseres</del>	-865.457,29	
1222	Revalorización de edificios	3.234.903,82	18.555,40
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	6.880.344,56	3.617.739,43
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj.det.)	865.457,29	318.341,20
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
1401	Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amort. acumulada
1403	Otros (adjuntar detalle)		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
1501	Gastos de organización y reorganización	Valor inicial	Amort. acumulada
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio		
1508	Comisión de riesgo cambiario		
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>16.669.571,73</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>40.965.855,34</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVOS CORRIENTES</b>		
2101	Proveedores en el país	
2102	Proveedores en el exterior	8.339.580,68
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	
2105	Bancos privados moneda extranjera	6.100.000,00
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	IS o/o para trabajadores	
2112	Impuesto a la renta por pagar	
2113	<del>Sueldos acumulados por pagar</del> Anticipos clientes por Contratos	236.500,00
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	
2116	Seguro Social por pagar	246.278,00
2117	Acreeedores diversos	
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>14.922.358,68</b>
<b>22. PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	.00.000,00
2202	Documentos por pagar moneda nacional	
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	11.750.145,21
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
<b>23. PASIVOS DIFERIDOS</b>		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>11.750.145,21</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	5.000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
<b>32. SUPERAVITS</b>		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	5.752.453,43
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
<b>33. RESERVAS</b>		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	544.934,71
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	2.091.656,34
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	904.306,97
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>14.293.351,45</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>40.965.855,34</b>

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

Correspondiente al período del ...1... de ...Enero... al ...31... de ...Diciembre... de 198...5...

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>		<b>37.958.538,98</b>
5001 En el país		37.958.538,98
5002 En el exterior		
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
<b>VENTAS NETAS</b>		
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)</b>		
5101 Inventario Inicial		
5102 Compras		
5103 Menos: Inventario final		
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)</b>		<b>29.206.550,31</b>
5201 Materias primas:		18.239.771,95
5202 Inventario inicial	1.650.121,21	
5203 Más: Compras	17.714.065,74	
5204 Menos: Inventario final	1.124.415,00	
5205 Mano de obra directa		
5206 Gastos de fabricación:		10.966.778,36
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	486.407,73	
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209 Mano de obra indirecta	1.215.154,61	
5210 Suministros y Materiales		
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica		
5212 Aportes IESS y beneficios sociales		
5213 Mantenimiento y reparaciones	326.313,16	
5214 Impuestos a la producción y otros		
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	97.705,22	
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	8.841.197,64	
5217 Inventario inicial de productos en proceso		
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		
5219 Inventario inicial de productos terminados		
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		
5221 Otros costos de ventas		
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>8.751.988,67</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>		
5301 Sueldos y salarios (No incluidos en costos)		
5302 Comisiones a empleados y particulares		
5303 Publicidad y propaganda		
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		
5306 Otros		
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>4.980.853,92</b>
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	1.176.586,97	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	438.402,30	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluidos en costos)	176.734,00	
5404 Amortización de intangibles y diferidos Superint.de Cías.	31.000,00	
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)	229.211,45	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo	124.085,98	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5408 Otros	2.804.833,02	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION</b>		<b>3.771.134,75</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>3.149.383,35</b>
5501 Intereses, comisiones	2.903.821,92	
5502 Otros gastos financieros	245.561,43	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>282.555,57</b>
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602 Subsidios recibidos		
5603 Venta de activos fijos		
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605 Ganancias en cambios		
5606 Otros		
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
5701 Pérdida en venta de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambios		
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)		
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>		<b>904.306,97</b>
15 o/o para trabajadores	135.646,04	135.646,04
Impuesto a la Renta		
<b>5801 UTILIDAD NETA</b>		<b>768.660,93</b>

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

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR, Reg. No.

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

Guayaquil, Abril 21/1.986

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECANICA INEM C.A.	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE 21244-74
---	----------	----------------------------

**6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

60	PATRIMONIO INICIAL:		13.389.044,48
6001	Capital social	5'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	-	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	-	
6004	Reserva legal	544.934,71	
6005	Otras reservas	2.091.656,34	
6006	Superávit de capital	5.752.454,43	
6007	Utilidades acumuladas	-	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas	-	
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		20'000.000,00
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		7.844.109,73
6201	Reserva legal	-	
6202	Otras reservas	2.091.656,33	
6203	Superávit por revalorización	5.752.453,40	
6204	Utilidades acumuladas	-	
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		3.075.380,78
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	262.856,00	
6302	Menos: dividendos en efectivo	-	
6303	Más: superávit de capital del período	2.812.524,78	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores	-	
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales	-	
	<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>		<b>25'544.934,75</b>

**DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:**

Reserva legal	90.430,69	
Otras reservas	495.288,85	
Dividendos en efectivo	-	
Amortización de pérdidas	-	
Utilidades acumuladas	-	
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial	544.934,71	
Más: Asignación del año	90.430,69	
Menos: Utilización en el año	-	
Saldo final	635.365,40	
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	5.752.453,43	
Más: revalorización de activos del período	2.812.524,78	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	5.752.453,40	
Saldo final	2.812.524,78	

**7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		20.959.410,46
7001	Utilidad neta del ejercicio	262.856,00	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	696.554,46	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	-	
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	-	
7005	Venta de activos fijos	-	
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	-	
7007	Aumento de capital social <b>en trámite</b>	20.000.000,00	
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros		
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
	<b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		<b>3.313.708,75</b>
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	3.313.708,75	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
	<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)</b>		<b>17.645.701,71</b>
	<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>2.191.276,31</b>	
	<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>3.817.921,02</b>	
	<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>(1.626.644,71)</b>

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECANICA INEM C.A.</b>	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE: <b>21244-74</b>
--	----------	------------------------------------

**6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

<b>60.</b>	<b>PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>12.932.091,42</b>
6001	Capital Social	5.000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	465.464,57	
6005	Otras Reservas	1.714.173,42	
6006	Superávit de capital	5.752.453,43	
6007	Utilidades retenidas		
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	<b>AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO</b>		
62.	<b>Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:</b>		
6201	Reserva Legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades retenidas		
63.	<b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		<b>585.719,62</b>
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	585.719,63	
6302	Menos: dividendos	-	
6303	Más: superávit de capital del período	-	
64.	<b>CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>			

**DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:**

	Reserva Legal	79.470,14	
	Otras reservas	377.482,92	
	Dividendos	-	
	Amortización de pérdidas	-	
	Utilidades retenidas	-	
	<b>RESERVA LEGAL :</b>		
	Reserva inicial	465.464,57	
	Más: Asignación del año	79.470,14	
	Menos: Utilización en el año	-	
	Saldo final	544.934,71	
	<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
	Superávit por revalorización inicial	5.752.453,43	
	Más: Revalorización de activos del período	-	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-	
	Saldo final	5.752.453,43	

**7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

	<b>A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		<b>8.947.241,45</b>
7001	Utilidad neta del ejercicio	585.719,63	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	1.401.521,82	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	-	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes	-	
	Menos:		
7005	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias	-	
7006	Utilidad en venta de activos	82.055,57	
	<b>OTRAS FUENTES DE CAPITAL</b>		
7101	Venta de Activos Fijos	-	
7102	Incremento de pasivos a largo plazo	-	
7103	Aumento de capital social	-	
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)	-	
7105	Incremento de aportes para capitalización	6.960.000,00	
7106	Otros		
	<b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO</b>		<b>552.438,89</b>
7201	Dividendos pagados	-	
7202	Compra de activos fijos	552.438,89	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)</b>			<b>8.394.802,56</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>5.373.924,93</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>		<b>( 610.634,86)</b>	
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>			<b>10.004.559,79</b>

