

Incremar Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2017

1. Identificación de la Compañía:

Incremar Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Cuenca y su existencia legal está bajo las leyes de la República del Ecuador, el 26 de diciembre de 1989 en la Notaría Segunda del Dr. Rubén Veintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de enero de 1990, con un plazo de duración de veinte y cinco años contados desde la inscripción de la escritura pública de constitución. El 25 de noviembre de 1999 ante el Notario Quinto Dr. Francisco Carrasco Veintimilla, la Compañía cambio su domicilio a la ciudad de Quito, siendo Registrado en el Registro Mercantil el 31 de marzo del 2000.

2. Objeto Social:

El objeto social de la Compañía es la producción y comercialización de productos alimenticios de consumo humano y afines.

3. Políticas Contables:

En referencia a los Estados Financieros, al 31 de diciembre del 2017, la Compañía los elaboró de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías y expresadas en dólares americanos.

Nos hemos basado en la sección 35 de la NIIF para PYMES y se describe las siguientes políticas contables adoptadas.

a) Declaración de conformidad y presentación:

Los estados financieros han sido presentados y preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

Sección 35 de las NIIF para PYMES referente al periodo comparable anterior de los saldos presentados.

b) Bases de medición:

Los Estados Financieros de Incremar Cia. Ltda., han sido preparados sobre la base del costo histórico, salvo las siguientes excepciones que a continuación se detallan:

- Maquinaria y Equipo: están registrados a su valor razonable, de acuerdo al informe emitido por un perito independiente, se ha considerado el costo revaluado como costo atribuido por conversión a NIIF por primera vez.
- Jubilación Patronal: cuenta de provisión del pasivo se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial por un estudio realizado por un perito independiente calificado.

c) Moneda funcional y de presentación:

Todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales y sus respectivas notas, están expresados en dólares americanos.

d) Uso de estimaciones y juicios de los administradores

Basados en las NIIF para PYMES, se requiere que los administradores de la Compañía, realicen juicios, estimaciones o supuestos que afecten la aplicación de las normas contables y montos de activos, pasivos, ingresos y gastos, esto puede diferir de los resultados reales estimados por la Administración.

En la presentación de los estados financieros de ha utilizado las siguientes estimaciones:

La vida útil de la maquinaria y equipos destinados a la producción se clasifica en dos grupos principalmente con una vida de veinte y cinco años y quince años, estimación que es proporcionada de acuerdo a las características propias de los equipos y al criterio de clasificación proporcionado por el gerente de planta a cargo.

Se estima que el valor residual de los vehículos de la compañía es un diez por ciento de su valor original y su vida útil estimada de cinco años.

Los muebles y enseres así como los equipos de oficina se estiman en una vida útil de diez años.

Los equipos de computación y software, se estima una vida útil en tres años.
Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Vida útil y valores residuales de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables, parten de un supuesto, que es la continuidad de las operaciones, Incremar Cía. Ltda., es una empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que se dispone para funcionar a futuro acuerdo como lo señala su constitución.

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se clasifican al costo amortizado menos el deterioro, o al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados,

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

ii) Inversiones al costo amortizado

Son inversiones a una tasa de interés determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. La Compañía tiene clasificadas dentro de este grupo a certificados de depósito a plazo en instituciones financieras, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, se reconoce inmediatamente la pérdida por deterioro en los resultados del periodo.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los productos terminados se determinan en función de órdenes de trabajo valoradas por medio de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y otros, y no exceden el valor del mercado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

h) Propiedad, planta y equipo

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la producción/ prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

Planta y equipos

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión.

i) Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

ii) Medición posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

i) Depreciación de la propiedad, planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

Tipo de Activo	Vida Útil (años)	Valor residual (%)
Equipo de computo	3	0%
Equipo de oficina	10	0%
Maquinaria y equipo A	25	5%
Maquinaria y equipo B	15	5%
Muebles y enseres	10	0%
Vehículos	5	10%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

j) **Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) **Impuesto Corriente**

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) **Impuesto Diferido**

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

k) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

l) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Beneficios Post - empleo y por terminación

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido mediante el cálculo actuarial, utilizando una tasa de descuento, tasa de mortalidad y de rotación.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por

terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

m) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

n) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i) Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

ii) Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de productos alimenticios para consumo humano y el servicio de transporte para la entrega de los mismos.

o) Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de producción de los inventarios al momento de su venta.

p) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

q) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo se compone como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2017
Efectivo y equivalente	205,250	71,862
Total	205,250	71,862

Al 31 de diciembre 2016 y 2017 no existe restricción para el uso.

5. Cuentas por Cobrar Clientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 los saldos de las cuentas por cobrar son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2017
Ciente Región Sierra	432,303	425,182
Ciente Región Costa	69,857	112,792
Ciente Región Austro	-	7,078
Ciente Región Oriente	52,992	36,032
(-) Provisión cuentas incobrables	(1,565)	(1,832.22)
Total	553,586	579,251

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 los inventarios son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2017
Inventario de Materia Prima	14,857	22,216
Inventario de Suministros	248,190	274,744
Inventario en Proceso	6,787	4,604
Inventario de Producto Terminado	116,720	84,723
Total	386,554	286,287

Al 31 de diciembre 2016 y 2017 ningún producto del inventario esta prendado como garantía de un pasivo, No existe provisión de obsolescencia

7. Pagos Anticipos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 los otros activos corrientes son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2017
Seguros pagados por anticipado	28.171	29,193
Total	28.171	29,193

8. Propiedades y Equipos Neto

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 los activos depreciables y amortizables son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Adiciones 2017	Al 31 de diciembre 2017
Maquinarias y Equipos Industriales Costo	1,039,439	29,391	1,068,830
Muebles y Enseres Costo	61,536	5,945	67,481
Equipos de Oficina Costo	20,294	1,082	21,376
Vehículos Costo	105,846	65,377	171,223

Equipos y Sistema de Computación Costo.	75,973	2,719	78,692
Sistema Contable Integrado	51,265	-	51,265
Total	1,354,353		1,458,867

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2017
Deprec. Acum Maquinarias y Eqpos Indus Costo	-460,874	-507,406
Deprec. Acum Muebles y Enseres Costo	-50,521	-52,817
Deprec. Acum Equipos de Oficina Costo	-18,303	-18,659
Deprec. Acum Vehículos Costo	-37,918	-60,672
Deprec. Acum Equipos y Sist de Comput Costo.	-70,814	-73,842
Amortización Sistema Contable Integrado	-24,531	-35,226
Total	-662,961	

NOTA: Se adquirió maquinaria por un valor de \$109.435 que aún no está activada, debido a que está siendo ensamblada, se encuentran en las oficinas centrales de Incrementar.

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo se registra dentro de los costos de producción indirectos y los gastos de administración. Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera la Compañía decidió realizar un avalúo de la maquinaria y equipo practicado por un perito independiente. Los valores razonables fueron registrados con cargo a la cuenta patrimonial de Resultados Acumulados por adopción de NIIF por primera vez ya que se consideró este costo revaluado como el costo atribuido de dichos activos a la fecha de transición.

9. Préstamos con Instituciones Financieras y Otros

Al 31 de diciembre del 2016 y al 2017 los préstamos con Instituciones financieras son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2016
Obligaciones Financieras	-819.263	-1.048,069
Total	-819.263	-1.048,069

Se considera deuda Banco Produbanco y Negociación Cartera Produbanco

10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2017
Cuentas por pagar proveedores	-550.918	818,094
Total	-550.918	818,094

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

11. Impuesto a la Renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2017. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2017
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	34,380	26,547
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	72,752	48,678
(-) DEDUCCIONES ADICIONALES	34,070	54,037
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	36,046	38,083
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	7,323	22,850
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	36,046	38,083
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	41,242	40,844
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO ISD - DEL PERIODO	286	2,161
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	1,842	-11,089

b) Pasivo por impuesto corriente

Un detalle del pasivo por impuestos corrientes al 31 de diciembre 2016 y 2017 es el siguiente:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2017
Obligaciones Fiscales	-59.432	-14,810
Total	-59.432	-14,810

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre 2016 y 2017 es:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2017
Provisiones sociales	-18.263	-16,973
Utilidades por pagar	-34.379	-26,547
Provisión Desahucio	-49.939	-70,326
Provisión Jubilación Patronal	-100.278	-117,922
Total	-202.859	-205,222

12. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 392.495.00 participaciones de US\$1 valor nominal las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

c) Resultados acumulados

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

Al 31 de diciembre de 2016 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías este saldo se encuentra reclasificado a Resultados Acumulados dentro de la subcuenta Reserva de Capital, y su saldo podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los Accionistas al liquidarse la compañía.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para las Pymes por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

13. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017 son los siguientes:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2017
Ventas	4.082.589	4.020,464
Utilidad venta de activos fijos	16.274	1,944
Otros Ingresos	433	15,170
Total	4.099.296	4.037,578

14. Gastos por Naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017 son los siguientes:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2017
Personal De Ventas-Directo	292.847	306,772
Personal Mercadeo-Contratado	14.838	41,392
Gastos De Gestión Ventas – Transporte y Autoconsumos	77.182	220,962
Gastos De Gestión Mercadeo	0	5,724
Proyección De Empresa	123.215	65,986
Diversos Gastos De Ventas/Mercadeo	102.696	69,024
Gasto de Ventas	610.78	709,859

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2017
Personal Administrativo	365.244	390,100
Servicios Públicos Y Comunicaciones	11.899	20,752
Depreciaciones/Amortizaciones	22.276	32,279
Seguros Contratados	36.978	39,234
Servicios Profesionales Contratados	62.556	69,368
Impuestos Tasas Y Contribuciones	23.569	17,295
Mantenimiento Y Reparaciones	23.33	16,202

Gastos De Gestión Administrativa	86.599	49,210
Gastos Legales	13.131	8,548
Arrendamientos	60.570	27,900
Cuentas De Control Administrativa	3.467	533
IVA Que Se Carga Al Costo O Gasto	709	486
Otros Servicios	16.791	8,972
Diversos Gastos Administrativos	128.417	128,408
Multas Tributarias	9.008	5,283
Diversos Gastos No Operacionales	53.777	14,381
Gasto Administrativo	918.323	828.951

15. Costos financieros

El detalle de gastos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017 son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2017
Intereses y Comisiones	62.785	106.182
Gastos Financieros	62.785	106.182

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2016 y 2017 preparación de nuestro informe, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

NOMBRE DE LA CUENTA		C'17	AÑO 2016	AÑO 2017	VAR 17-16	VAR 17-16
ACTIVO						
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		311	205,520	71,862	-133,658	-65%
	NO	315	555,151	581,083	25,932	5%
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CL	317	-1,565	-1,832	-267	17%
	OTRAS RELACIONADAS	322	3,106	2,622	-485	-16%
	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	335	286	2,161	1,876	656%
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	336	9,027	9,988	962	11%
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	337	41,242	40,681	-561	-1%
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)	340	14,857	22,216	7,359	50%
	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)	341	6,787	4,604	-2,183	-32%
	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	342	116,720	84,723	-31,997	-27%
	INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	343	248,190	274,744	26,554	11%
	INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MAT	359	28,171	29,193	1,022	4%
	OTROS	360	0	32,548	32,548	0%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		361	1,227,493	1,154,592	-72,900	-6%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		361	1,227,493	1,154,592	-72,900	-6%

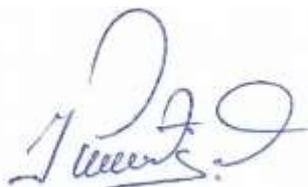
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	TERRENOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES	362	0	806,966	806,966	0%	
	MAQUINARIA, EQUIPO,	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES	368	1,059,733	1,199,642	139,909	13%	
	CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁNSITO		372	1,751,118	1,742,370	-8,748	0%	
	MUEBLES Y ENSERES		373	61,536	67,481	5,946	10%	
	EQUIPO DE COMPUTACIÓN		374	127,238	129,957	2,719	2%	
	VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL		375	105,846	171,223	65,377	62%	
	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DEL COSTO HISTÓRICO ANTES DE		384	-662,961	-748,622	-85,661	13%	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			445	4,415	7,355	2,941	67%	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			449	2,446,924	3,376,373	929,449	38%	
TOTAL DEL ACTIVO			499	3,674,417	4,530,965	856,548	23%	
PASIVO								
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	NO	513	550,918	808,024	257,106	47%	
		A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES,	515	35,281	33,937	-1,343	-4%	
			OTRAS NO	521	75,388	40,493	-34,895	-46%
	NO RELACIONADAS		LOCALES	525	195,406	1,048,069	852,663	436%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO			532	43,370	31,917	-11,453	-26%	
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		533	34,380	26,548	-7,832	-23%	
	OBLIGACIONES CON EL IESS		534	25,411	28,535	3,124	12%	
	OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		536	40,701	37,146	-3,555	-9%	
	OTRAS		544	18,263	16,973	-1,290	-7%	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			550	1,019,116	2,071,642	1,052,526	103%	
		OTRAS RELACIONADAS	559	859,170	708,267	-150,903	-18%	
		OTRAS NO	561	151,385	7,997	-143,387	-95%	
	NO RELACIONADAS		LOCALES	565	623,857	570,402	-53,455	-9%
	PASIVOS NO CORRIENTES POR		JUBILACIÓN PATRONAL	573	100,278	117,922	17,644	18%
		DESAHUCIO	574	49,939	70,326	20,388	41%	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			589	1,784,628	1,474,915	-309,714	-17%	
TOTAL DEL PASIVO			599	2,803,744	3,546,557	742,813	26%	
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO			601	310,000	392,495	82,495	27%	
RESERVAS	RESERVA LEGAL		604	40,568	40,568	0	0%	
	RESERVA FACULTATIVA		605	11,376	11,376	0	0%	
RESULTADOS ACUMULADOS	RESERVA DE CAPITAL		607	34,872	34,872	0	0%	
	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		611	409,179	478,132	68,953	17%	
	RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		613	-83,994	-83,994	0	0%	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		614	151,448	118,520	-32,928	-22%	
	GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS		621	-2,775	-7,560	-4,784	172%	
TOTAL PATRIMONIO			698	870,673	984,408	113,736	13%	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			699	3,674,417	4,530,965	856,548	23%	
INGRESOS								
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	GRAVADAS CON TARIFA DIFERENTE DE 0% DE	6001	219,283	279,381	-60,098	-2%	
		GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O	6003	3,863,306	3,664,714	198,592	-3%	
	PRESTACIONES LOCALES DE	GRAVADAS CON TARIFA DIFERENTE DE 0% DE	6005	0	66,369	-66,369	0%	
		UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6035	16,274	11,944	-4,330	-27%	
	OTROS		6093	433	15,170	14,737	3406%	
TOTAL INGRESOS			6999	4,099,296	4,037,578	-61,718	-2%	

COSTOS Y GASTOS							
COSTO DE VENTAS	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7001	244,549	248,190	3,641	1%	
	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7004	435,742	445,116	9,374	2%	
	IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7007	0	15,627	15,627	0%	
	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7010	-248,190	-274,744	-26,554	11%	
	INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	7013	18,932	14,857	-4,075	-22%	
	COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	7016	902,652	891,946	-10,706	-1%	
	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	7022	-14,857	-22,216	-7,359	50%	
	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7025	1,652	6,787	5,134	311%	
	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7028	-6,787	-4,604	2,183	-32%	
	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	7031	126,448	116,720	-9,728	-8%	
	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	7034	-116,720	-84,723	31,997	-27%	
	(+ / -) AJUSTES	7037	-67,948	-94,608	-26,659	39%	
	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONST MAT GRAV IESS	7040	364,611	394,293	29,682	8%
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REM IESS		7043	69,392	74,189	4,798	7%	
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)		7046	69,022	77,270	8,248	12%	
JUBILACIÓN PATRONAL		7055	13,576	14,400	824	6%	
DESAHUCIO		7058	6,148	6,000	-148	-2%	
		NO ACELERADA	7067	37,152	47,007	9,855	27%
CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		7178	0	8,416	8,416	0%	
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS		7190	160,152	120,390	-39,762	-25%	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		7196	42,109	57,760	15,651	37%	
MERMAS		7199	26,388	6,672	-19,716	-75%	
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)		7202	5,125	6,242	1,117	22%	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		7208	40,568	54,365	13,797	34%	
		NO RELACIONADAS	7229	187	0	-187	-100%
SERVICIOS PÚBLICOS		7241	13,472	18,172	4,700	35%	
OTROS		7247	136,372	72,076	-64,296	-47%	
TOTAL COSTOS		7991	2,259,746	2,215,602	-44,144	-2%	
(+ / -) AJUSTES		7038	67,948	34,110	-33,839	-50%	
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONST MAT GRAV DEL IESS	7041	462,817	483,240	20,423	4%	
	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REM QUE NO CONST MAT GRAV DEL IESS	7044	95,083	96,906	1,823	2%	
	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	7047	91,557	97,765	6,208	7%	
	JUBILACIÓN PATRONAL	7056	6,185	10,663	4,478	72%	
	DESAHUCIO	7059	3,702	5,594	1,892	51%	
	NO ACELERADA	7068	22,276	32,503	10,227	46%	
PÉRDIDAS NETAS	DE ACTIVOS FINANCIEROS (DE PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	7113	3,307	462	-2,846	-86%	
OTROS GASTOS	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	7173	68,242	138,673	70,431	103%	
	TRANSPORTE	7176	63,953	71,371	7,419	12%	
	CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	7179	12,366	22,637	10,272	83%	
	GASTOS DE VIAJE	7182	64,247	79,807	15,560	24%	
	GASTOS DE GESTIÓN	7185	23,176	23,852	676	3%	
	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	7188	82,560	37,200	-45,360	-55%	
	SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	7191	9,108	12,006	2,898	32%	
	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7197	44,487	27,980	-16,507	-37%	
	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	7203	36,978	39,234	2,256	6%	
	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	7209	30,805	19,879	-10,925	-35%	
		NO RELACIONADAS	7230	77,394	110,760	33,366	43%
	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	7239	709	486	-223	-31%	
	SERVICIOS PÚBLICOS	7242	28,690	29,724	1,034	4%	
OTROS	7248	173,417	139,866	-33,551	-19%		
	NO RELACIONADAS	7281	82,391	106,420	24,029	29%	
	NO RELACIONADAS	7293	40,559	3,183	-37,376	-92%	
OTROS	7311	18,395	20,670	2,275	12%		
TOTAL GASTOS	7992	1,610,353	1,644,991	34,638	2%		
TOTAL COSTOS Y GASTOS	7999	3,870,099	3,860,593	-9,506	0%		

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA					
UTILIDAD DEL EJERCICIO	801	229,197	176,985	-52,212	-23%
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	802	0	0	0	0%
BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	098	229,197	176,985	-52,212	-23%
DIFERENCIAS PERMANENTES					
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	34,380	26,548	-7,832	-23%
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	806	72,752	48,678	-24,074	-33%
(-) DEDUCCIONES ADICIONALES (INCLUYE INCENTIVOS DE LA LEY DE SOLIDARIDAD)	810	34,070	54,037	19,967	59%
GENERACIÓN / REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)					
UTILIDAD GRAVABLE	836	233,499	145,078	-88,421	-38%
PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	837	0	0	0	0%
INFORMACIÓN RELACIONADA	¿CUMPLE EL DEBER DE INFORMAR SOBRE LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA A LA	838	SI	SI	
CON EL DEBER DE INFORMAR LA	PORCENTAJE DE LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA NO INFORMADO	839	0	0	
COMPOSICIÓN SOCIETARIA A LA	% DE LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA CORRESPONDIENTE A PAR	840	0	0	
	¿CONTRIBUYENTE DECLARANTE ES ADMINISTRADOR U OPERADOR DE ZEDE?	841	NO	NO	
INFORMACIÓN RELACIONADA POR RESULTADOS	UTILIDAD GRAVABLE	843	233,499	145,078	-88,421 -38%
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR (Sujeta legalmente a reducción de la tarifa)		847	80,000		-80,000 -100%
SALDO UTILIDAD GRAVABLE		849	153,499	145,078	-8,421 -5%
TOTAL IMPUESTO CAUSADO		850	43,370	31,917	-11,453 -26%
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO ANTES DE REBAJA		800	36,046	38,083	2,037 6%
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO		851	36,046	38,083	2,037 6%
(=) REBAJA DEL SALDO DEL ANTICIPO - DECRETO EJECUTIVO No. 210		852	0	15,233	15,233 0%
(=) ANTICIPO REDUCIDO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO		853	36,046	22,850	-13,197 -37%
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO		854	7,323	9,067	1,744 24%
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL		857	41,242	40,844	-397 -1%
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA RENTA	GENERADO EN EL EJERCICIO FISCAL	862	286	2,161	1,876 656%
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR		865	1,842	0	-1,842 -100%
SUBTOTAL SALDO A FAVOR		866	0	11,089	11,089 0%
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	ANTICIPO CALCULADO PRÓXIMO AÑO SIN EXONERACIONES NI REBAJAS	871	38,083		-38,083 -100%
	ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO 874+875+876	879	38,083	0	-38,083 -100%
	SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO	876	38,083		-38,083 -100%

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO				
			SALDOS BALANCE (En US\$)	
		CODIGO		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DÓLAR EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		95	(133,658.48)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		9501	111,770.01	
Clases de cobros por actividades de operación		950101	3,695,263.00	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		95010101	3,695,263.00	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		P
Clases de pagos por actividades de operación		950102	(3,593,734.02)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		95010201	(2,658,632.57)	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados		95010203	(765,526.83)	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		95010204	(1,021.55)	N
Otros pagos por actividades de operación		95010205	(168,553.07)	N
Dividendos pagados		950103		N
Dividendos recibidos		950104		P
Intereses pagados		950105	(19,664.43)	N
Intereses recibidos		950106		P
Impuestos a las ganancias pagados		950107		N
Otras entradas (salidas) de efectivo		950108	29,905.46	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		9502	(1,044,636.69)	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		950209	(1,044,636.69)	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

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	799,208.20	
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	799,208.20	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
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	-	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	(133,658.48)	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	205,520.14	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	71,861.66	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	176,984.92	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	166,110.37	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	79,509.39	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702		D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	126,125.57	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	(31,917.18)	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	(26,547.74)	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	18,940.33	D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(231,325.28)	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(30,910.96)	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(1,791.67)	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	(32,547.75)	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	(33,842.45)	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	34,657.21	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	282,345.99	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(107,329.03)	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	(119,050.23)	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	(281,321.31)	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	58,464.92	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	111,770.01	



Econ. Alfredo Martinez
GERENTE GENERAL
REPRESENTANTE LEGAL



Paulina Vinuesa Chávez
CONTADORA GENERAL