



**SERVICIOS PROFESIONALES DE:**  
CONTABILIDAD, AUDITORIA EXTERNA, ASESORAMIENTO  
TRIBUTARIO Y FINANCIERO.

---

*CPA. ING. COM. HERNAN SAMANIEGO TORRES*

- ASESOR COMERCIAL
- AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE (PERSONA NATURAL)  
SC-RNAE-266
- CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO FNCE-10887

CUENCA - PACHACAMAC 5-39 Y HERNAN LEOPULLA  
TELEFONOS: 2866-577  
FAX: 2869-191

---

# **INFORME**

---

**DE AUDITORIA INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y  
ASTUDILLO CIA. LTDA.**

---

CUENCA, ABRIL DEL 2012

---

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE  
DE COLIMPO S. A. AÑO 2011**

Cuenca, 20 de Abril del 2012

*A los señores Accionistas y Directores:*

**DE COLIMPO S. A.**

*De mis consideraciones:*

- 1. Hemos auditado el balance general adjunto de COLIMPO S. A., al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de Resultados, su Estado de Evolución del Patrimonio, su Estado de Flujo de efectivo; y, sus notas a los Estados Financieros por el año terminado a 31 de Diciembre del 2011.*
- 2. Revelamos que la Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, si éstos fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's y las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración*

*de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias que realiza la administración.*

- 3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros de acuerdo a las NEC'S. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.*
  
- 4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COLIMPO S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. En tanto que conforme a las NIIF y NIC, sus saldos no se encuentran racionalizados.*
  
- 5. Debido a los explicado en el numeral 2 anterior, este informe se emite exclusivamente para la información y uso por parte de los señores*

accionistas, y para su presentación a la Intendencia de Compañías, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.

6. El informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de Diciembre del 2011, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente.

atentamente,

Nº de Resolución en la  
Intendencia de Compañías  
08-C-DIC-439



CRA Ing. Hernán Samaniego  
~~Auditor Externo Independiente~~

Nº RNAE: 266

FNCE: 10887

RUC: 1400059158001

**Dirección:** Pachacamac 5-39 entre Leopulla y Pizarcapac.

**Teléfono:** 072866577

**COLIMPO S. A.**

**1) BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO, PERIODO  
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b>INGRESOS</b>		<b>4,826,671.56</b>
Ventas gravadas	4,823,477.70	
Ventas exentas	3,193.86	
<b>total de ingresos</b>		<b>4,826,671.56</b>
(-) Costo de Ventas		3,276,047.54
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>1,550,624.02</b>
(-) Gastos Operacionales		1,306,025.15
Gastos Generales	1,137,305.54	
Otros egresos	168,719.61	
<b>Utilidad Neta</b>		<b>244,598.87</b>
15% Utilidad Empleados		36,689.83
<b>Utilidad Gravable</b>		<b>207,909.04</b>
24% Impuesto a la Renta		49,898.17
<b>Utilidad antes de Reserva</b>		<b>158,010.87</b>

*Las notas que se adjuntan son parte integrante del análisis de los Estados  
Financieros.*

**COLIMPO S. A.**

*Balance General Auditado al 31 de Diciembre de 2011*

**2) POSICION FINANCIERA DE LA EMPRESA (Balance General)**

Cuentas	2011	2010	VARIACIONES	
			Valor	%
<b>ACTIVO</b>				
<u>Corriente</u>				
Disponible	17,102.76	2,788.43	14,314.33	513.35
Exigible	1,175,945.07	1,211,222.95	-35,277.88	-2.91
Realizable	1,185,452.36	1,158,070.76	27,381.60	2.36
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,378,500.19</b>	<b>2,372,082.14</b>	<b>6,418.05</b>	<b>0.27</b>
<u>No corriente</u>				
Fijo Depreciable	339,775.84	334,760.62	5,015.22	1.50
Fijo no Depreciable	185,858.52	185,858.52	-	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>525,634.36</b>	<b>520,619.14</b>	<b>5,015.22</b>	<b>0.96</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIVO</b>	<b>2,904,134.55</b>	<b>2,892,701.28</b>	<b>11,433.27</b>	<b>0.40</b>
<b>PASIVO</b>				
<u>Corriente</u>	1,685,496.70	1,764,870.56	-79,373.86	-4.50
<b>TOTAL GENERAL PASIVO</b>	<b>1,685,496.70</b>	<b>1,764,870.56</b>	<b>-79,373.86</b>	<b>-4.50</b>
<b>CAPITAL Y PATRIMONIO</b>				
Capital Social	230,000.00	230,000.00	-	-
Aportes para futuras capitalizac.	15,000.00	15,000.00	-	-
Reserva Legal	63,468.53	49,108.75	14,359.78	29.24
Reserva Facultativa	450,375.24	388,341.01	62,034.23	15.97
Reserva de capital	91,564.10	91,564.10	-	-
Reserva por valuación	210,219.11	210,219.11	-	-
Utilidades ejercicios anteriores	0.00	0.00	-	-
Utilidad del ejercicio	158,010.87	143,597.75	14,413.12	10.04
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,218,637.85</b>	<b>1,127,830.72</b>	<b>90,807.13</b>	<b>8.05</b>
<b>Total Pasivo+Patrimonio</b>	<b>2,904,134.55</b>	<b>2,892,701.28</b>	<b>11,433.27</b>	<b>0.40</b>

*Las notas que se adjuntan son parte integrante del análisis de los Estados Financieros.*

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**NOTA No 01**

**DISPOSICIONES LEGALES.**

*COLIMPO S. A., se constituye el 23 de Abril de 1982, con un capital de S/. 100.000 (4 dólares). Toda esta información se desprende de la escritura pública celebrada en la notaria décima quinta del Cantón Guayaquil, el 29 de Abril de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 723 del 29 de Julio de 1982. Hasta el año 2004 el Capital Social era de US \$ 5.000.00 dólares, información que desprende de la Escritura Pública otorgada en la Notaria Trigésima Octava del Cantón Guayaquil. El 16 de Marzo del 2005, se inscribe en el Registro Mercantil bajo el número 9.318, la escritura pública de aumento del Capital Social en 25.000., por lo que el Capital Social es de US \$ 30.000 dólares, toda esta información se desprende de la Escritura Pública otorgada en la Notaria Trigésima Octava del Cantón Guayaquil. El 17 de Julio del 2010 el capital social se incrementa en US \$ 200.000,00, según la escritura de aumento de capital y reforma de estatutos otorgada en la notaria trigésima del Cantón Guayaquil inscrita en el registro mercantil bajo el número 322.*

**OBJETO SOCIAL DE LA COMPANIA**

*Su actividad predominante es la venta al por mayor de maquinaria y equipo para la industria metalúrgica.*

**IDENTIFICACION DE LA COMPANIA**

*Domicilio en la ciudad de Guayaquil, pero podrá establecer agencias o sucursales en otras ciudades del país o del extranjero previo el cumplimiento de los requisitos legales.*

**NOTA No 02**

**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

*Las políticas contables basadas en normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la identidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.*

Los Estados Financieros se preparan en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Entidad en la preparación de sus estados financieros:

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA.-** Representa el efectivo disponible y saldos en bancos altamente líquidos; se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-** Las cuentas por cobrar se encuentran debidamente segregadas en función a su origen, siendo lo principal clientes.

**PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.-** De acuerdo a la ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

**INVENTARIOS.-** Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado. La Auditoría no participo en la toma de inventarios, pero ejecutó pruebas de saldos físicos.

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** Se contabiliza al costo de adquisición. La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año:

Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Maquinaria y equipo	10 años

**INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.-** Se registra sobre la base de la emisión de facturas a los clientes.

**GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.-** Los gastos de operaciones se cargan a los resultados del año.

**SEGURIDAD SOCIAL.-** De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Entidad ha efectuado aportaciones al IESS, han asumido la responsabilidad

de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva, pensiones de jubilación y otros.

**PASIVOS.-** Están registrados, en las respectivas cuentas a corto plazo de acuerdo a su naturaleza y a las obligaciones de la Compañía en cumplimiento de Leyes Tributarias, de Seguridad Social y Laborales.

**PATRIMONIO.-** El patrimonio es acumulado por aportes, reservas, utilidades y como tal se encuentra registrado debidamente segregado.

**TRIBUTACION.-** La Compañía está sujeta a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES.-** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía distribuye el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

**IMPUESTO A LA RENTA.-** La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades, la cual se puede disminuir al 15% cuando la utilidad es reinvertida mediante su capitalización.

**CAPITAL SOCIAL.-** Son aportes realizados en especie o efectivo por socios; que conforma las participaciones ordinarias y nominativas.

**RESERVAS.-** Legal, de acuerdo a la Ley de Compañías se toma de la Utilidad anual, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos pero puede ser capitalizada en su totalidad; Reserva de Capital por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente transferidos a estas cuentas, el saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo; Reserva Facultativa por resolución de los socios con un determinado fin; y, por Revalorización de Activos.

**UTILIDADES.-** Los trabajadores participan en las utilidades con el 15% y es cargado a los resultados del ejercicio que devenga

**PROCESO CICLO CONTABLE.-** Análisis; Registro; Control; Información; e, Interpretación.

**REQUISITOS PARA TRANSACCIONES.-** Documentación sustentadora original; La cuantificación monetaria; Reconocimiento de las transacciones; Cumplimiento de las disposiciones: administrativas, tributarias y otras legales; y, Partida doble.

**DIARIZACION Y MAYORIZACION.-** Resumen de las transacciones; Clasificación de las cuentas y terminología uniforme; Costo histórico; y, Consistencia.

**ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPANIA.-** Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración.

- Balance General
- Estado de Resultados

**MONEDA UTILIZADA.-** Dólares de los Estados Unidos de Norte América.

### NOTA No 03

#### **ACTIVO CORRIENTE**

Este grupo está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Exigible y Realizable. El Disponible consiste en los saldos en efectivo (Caja y Bancos) que dispone la Empresa al final del Ejercicio. En el Subgrupo del Exigible constan las cuentas por cobrar a los clientes; y, en el Subgrupo Realizable tenemos la cuenta de Inventarios, los valores quedan explicados de la siguiente forma:

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>VARACION</b>
DISPONIBLE	17,102.76	2,788.43	14,314.33
EXIGIBLE	1,175,945.07	1,211,222.95	35,277.88
REALIZABLE	1,185,452.36	1,158,070.76	27,381.60
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,378,500.19</b>	<b>2,372,082.14</b>	<b>6,418.05</b>

La conformación de estas cuentas consta en forma desglosada en los Balances Analíticos al 31 de diciembre del 2011, presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del **ACTIVO DISPONIBLE** tenemos las siguientes cuentas:

<b>DISPONIBLE</b>	
EFFECTIVO	300.00
BANCO DEL PICHINCHA GUIL	12,346.35
BANCO INTERNACIONAL	897.06
BANCO DEL PICHINCHA QUITO	3,559.35
<b>TOTAL DISPONIBLE</b>	<b>17,102.76</b>

La cuenta **ACTIVO EXIGIBLE** esta conformada por las siguientes cuentas:

CLIENTES	1,097,297.54
[-] PROV. CTAS INCOBRABLES	- 16,507.17
EMPLEADOS	14,581.63
OTROS	22,154.79
IMPUESTOS RETENIDOS	35,232.25
CREDITO TRIBUTARIO	20,011.45
IMPUESTOS ANTICIPADOS	3,174.58
<b>TOTAL ACTIVO EXIGIBLE</b>	<b>1,175,945.07</b>

El **ACTIVO REALIZABLE** está conformado por el Inventario cuyo valor al 31 de Diciembre del 2011 es de US \$ 1.185.452.36 dólares.

#### **NOTA No 04**

#### **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

En este grupo tenemos el Subgrupo Fijo depreciable y no depreciable, conformado por los Activos Fijos de acuerdo a la siguiente demostración:

<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>VARACION</b>
ACTIVO DEPRECIABLE	806,386.68	762,051.98	44,334.70
(-) DEP. ACUMULADA	466,610.84	427,291.36	39,319.48
ACTIVO NO DEPRECIABLE	185,858.52	185,858.52	-
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>525,634.36</b>	<b>520,619.14</b>	<b>5,015.22</b>

*Activo fijo no depreciable compuesto por:*

<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
TERRENOS	185,858.52	185,858.52

*Activo fijo depreciable compuesto por:*

<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
EDIFICIOS	318,251.09	318,251.09
(-) DEP. ACUM. EDIFICIOS	152,006.60	136,094.00
EQUIPO DE OFICINA	51,063.85	44,121.23
(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	33,407.87	28,417.21
MUEBLES Y ENSERES	53,350.33	52,060.33
(-) DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	52,103.33	52,060.33
VEHICULOS	319,826.19	288,585.11
(-) DEP. ACUM. VEHICULOS	171,753.37	154,814.29
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	54,201.95	54,201.95
(-) DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPOS	54,199.95	54,201.95
OTROS ACTIVOS	4,832.27	4,832.27
(-) DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS	2,186.82	1,703.58
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFT	4,861.00	-
(-) DEP. ACUM. EQUIP. COMPUTAC	952.90	-
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>339,775.84</b>	<b>334,760.62</b>

#### **NOTA No 05**

#### **PASIVO CORRIENTE**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>VARACION</b>
PASIVO CORTO PLAZO	1,685,496.70	1,764,870.56	- 79,373.86
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,685,496.70</b>	<b>1,764,870.56</b>	<b>- 79,373.86</b>

Dentro de este rubro tenemos las siguientes cuentas como se desprenden del Balance General al 31 de Diciembre del 2011

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
PROVEEDORES EXTERIOR	333,166.27	589,698.64
RETENCIONES EMPLEADOS	6,150.07	5,887.55
IMP. RETENCION EN LA FUENTE	870.99	1,824.34
DEUDAS IEES	12,958.40	5,652.09
COMISIONES POR PAGAR	28,406.37	-
PROVEEDORES	36,903.33	46,583.18
OBLIGACIONES BANCARIAS	-	40,315.84
PROVISION EN JUBILACION	98,600.33	54,772.61
IMPUESTO IVA POR PAGAR	53,381.66	21,653.70
PRESTAMOS BANCARIOS C.P.	831,097.69	909,370.43
15% UTILIDAD EMPLEADOS	36,689.83	34,906.49
25% IMPUESTO A LA RENTA	49,898.17	54,205.69
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	10,094.14	-
ACCIONISTAS POR PAGAR	97,494.35	-
SOBREGIROS BANACARIOS	89,785.10	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,685,496.70</b>	<b>1,764,870.56</b>

#### **PROVEEDORES EXTERIOR**

HYPERTHERM, INC.	35,478.92
INAWELD	1,118.30
KISWELD	41,298.05
MILLER ELECTRIC	205,414.40
SOLDADURAS WEST ARCO LTDA	49,856.60
<b>TOTAL</b>	<b>333,166.27</b>

#### **PRESTAMOS BANCARIOS:**

##### **BANCOS:**

BANCO DEL PICHINCHA	395.240.92
PRODUBANCO	<u>435.856.77</u>
<b>TOTAL</b>	<u>831.097.69</u>

El valor de **PRESTAMOS BANCARIOS**, corresponde a préstamos solicitados por **COLIMPO S. A.**, a entidades bancarias del país, tal es el caso del **GRUPO**

**FINANCIERO PRODUCCION Y BANCO DEL PICHINCHA** con vencimientos hasta el año 2014 y a tasas de interés variables.

**NOTA No 06**

**PATRIMONIO**

Es el grupo de financiamiento de la empresa integrado por obligaciones no exigibles patrimoniales, pero liquidables a la finalización de la vida contemplada en la escritura de constitución de la compañía y en las escrituras de evolución de esta cuenta.

<b>PATRIMONIO</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>VARACION</b>
Capital Social	230,000.00	230,000.00	200,000.00
Aportes para futuras capitalizac.	15,000.00	15,000.00	-200,000.00
Reserva Legal	63,468.53	49,108.75	12,665.90
Reserva Facultativa	450,375.24	388,341.01	59,220.49
Reserva de capital	91,564.10	91,564.10	-
Reserva por valuación	210,219.11	210,219.11	-
Utilidad del ejercicio	158,010.87	143,597.75	21,693.55
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,218,637.85</b>	<b>1,127,830.72</b>	<b>93,579.94</b>

**NOTA No 07**

**ESTADO DE RESULTADOS**

<b>RUBROS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>Valor</b>
<b>Ingresos</b>			
Ventas	4,826,671.56	4,395,784.48	430,887.08
Otros ingresos	-	-	-
<b>Total de Ingresos</b>	<b>4,826,671.56</b>	<b>4,395,784.48</b>	<b>430,887.08</b>
(-) Costo de ventas	3,276,047.54	3,086,205.50	189,842.04
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>1,550,624.02</b>	<b>1,309,578.98</b>	<b>241,045.04</b>
<b>Gastos operacionales</b>	<b>1,306,025.15</b>	<b>1,076,869.05</b>	<b>229,156.10</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>244,598.87</b>	<b>232,709.93</b>	<b>11,888.94</b>

Los Ingresos, provienen del cumplimiento del objeto de la Compañía.

Los gastos, se realizaron en las labores típicas del objeto de la Compañía.

NOTA No 08

**CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

**FUENTES CAPITAL DE TRABAJO**

Reserva legal	14,359.78	
Reserva facultativa	62,034.23	
Utilidad del ejercicio	14,413.12	
		90,807.13

**USOS CAPITAL DE TRABAJO**

Fijo depreciable	5,015.22	
		5,015.22

<b>VARIACION CAPITAL DE TRABAJO</b>		<u>85,791.91</u>
-------------------------------------	--	------------------

**MODIFICACION DE CAPITAL DE TRABAJO**

**AUMENTOS**

Disponible	14,314.33	
Realizable	27,381.60	
Pasivo Corriente	<u>79,373.86</u>	
		121,069.79

**DISMINUCIONES**

Exigible	<u>35,277.88</u>	
		35,277.88

<b>AUMENTOS CAPITAL DE TRABAJO</b>		<u>85,791.91</u>
------------------------------------	--	------------------

NOTA No 09

**FLUJO DE EFECTIVO**

<b>FLUJO DE EFECTIVO AL 31-XII-2010</b>			
Disponible al 31-XII-2010			2,788.43
<b>FUENTES Y FONDOS DEL PERIODO</b>			
Reserva legal	14,359.78		
Reserva facultativa	62,034.23		
		76,394.01	
<b>VARIACIONES DE ACTIVOS</b>			
Realizable	35,277.88		
Exigible	(27,381.60)		
Fijo depreciable	(5,015.22)		
		2,881.06	
<b>FONDOS PROVENIENTES DE OPER.</b>		79,275.07	
<b>VARIACIONES EN PASIVOS</b>			
Pasivo Corriente	(79,373.86)		
		(79,373.86)	
<b>VARIACIONES EN EL PATRIMONIO</b>			
Utilidades del Ejercicio	14,413.12	14,413.12	
<b>TOTAL FUENTES</b>			<b>14,314.33</b>
<b>SALDO FINAL DE CAJA AL 31-XII-2011</b>			<b>17,102.76</b>