

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionista y el directorio de

LUCIA PALACIOS ESPINOZA S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros de **LUCIA PALACIOS ESPINOZA**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, correspondientes a dicho ejercicio económico, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LUCIA PALACIOS ESPINOZA S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de **LUCIA PALACIOS ESPINOZA S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las NIIFs y de su control interno determinado

como necesario por la administración, para permitir que la preparación de estados financieros esté libre de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo. La administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores puede surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con “NIAs” apliqué mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Además:

- Identifiqué y evalué el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtengo un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

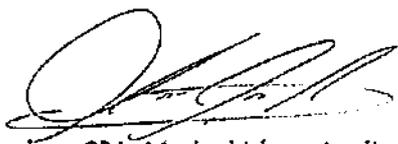
- Evaluó si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluí si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basada en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre significativa, soy requerida de llamar la atención en mi informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evalúe la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos posteriores de una manera que alcance una presentación razonable.

He comunicado a la gerencia, entre otros aspectos en el alcance planeado; la oportunidad de la auditoría; y los hallazgos de auditoría, incluyendo cualquier asunto de control interno que identifiqué en mi auditoría.

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

De acuerdo con la Resolución SRI 3218 publicada en el Suplemento del R.O. 660 del 31 de diciembre del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de diciembre de 2017, será presentado por separado hasta el 30 de junio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria e inclusive variar el Estado de Situación a la comparación de los informes al SRI con los saldos contables.

Cuenca, 9 de abril del 2018.



CPA. Mariuxi López Aguilera

Registro de auditor externo 1146

LUCIA PALACIOS ESPINOZA, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

La razón social con la cual opera la compañía LUCIA PALACIOS ESPINOZA S.A. La empresa se constituye con fecha 11 de Mayo del 2004. El domicilio social de la compañía es Av. Paucarbamba 3-52 y Miguel Cordero.

Los Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre del 2017, reflejan el objetivo principal de la compañía, esto es la importación, comercialización y venta de productos y mercaderías relacionadas con la industria textil.

De acuerdo con lo establecido con la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, se declara que los presentes estados financieros por el periodo 2017 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para dicho tipo de empresas.

A continuación se detallan las políticas contables más importantes y relevantes a las cuales LUCIA PALACIOS ESPINOZA S.A. se somete:

NOTA 2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Bases de Preparación.- Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), y aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a la NIIFs PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su criterio profesional en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.
- Moneda Funcional y de presentación.- La moneda funcional de la compañía se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. En el caso que hubiere transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad estas se convertirán a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. La moneda de presentación y la moneda funcional es el USD DÓLAR AMERICANO.
- Hipótesis de negocio en marcha.- Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.
- Uso de estimaciones y juicios de los Administradores.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.
- Reclasificaciones significativas.- No existen reclasificaciones significativa que afecten la presentación de los estados financieros.

NOTA 3. ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera. Dichos estados financieros cubren el periodo 1ro de enero al 31 de diciembre 2017. La Compañía de acuerdo a lo establecido por la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros presenta Información comparativa respecto del periodo anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del año corriente.

NOTA 4. POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de LUCIA PALACIOS ESPINOZA S.A., de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades, han sido las siguientes:

Cuentas de Activo

- **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO.-** Se registran todos los recursos líquidos de la empresa debido a sus operaciones regulares (Caja, caja chica, bancos) (NIIF7).
- **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-** Las cuenta por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura. Se reconocerán al costo inicialmente y se amortizaran calculando la tasa de interés efectiva del mercado, igualando así el valor de los flujos con el de libros (NIIF 7 Y 9). Los clientes corresponden a las transacciones propias de la empresa. Al momento la compañía solo vende en efectivo, por lo que esta cuenta al cierre del ejercicio no registra valor alguno. En caso de existir, las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables.
- **INVENTARIOS.-** Se considerará inventarios a todos los bienes adquiridos producidos para su nueva comercialización, estos serán valorados al costo o al valor neto realizable (NIC 2). Al cierre del ejercicio la cuenta de inventarios de mercaderías en el almacén, asciende al valor de \$425.069.40
- **PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO.-** En esta cuenta se registrarán todos los bienes tangibles los cuales servirán para la actividad operativa de la empresa (NIC 16, 17). Los bienes del activo fijo, se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer. Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes de los bienes. La sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre del ejercicio. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación. Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.
- **DEPRECIACION ACUMULADA.-** Se registrarán los saldos acumulados a la fecha de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Para este cálculo se considerara como vida útil de los activos los siguientes: (NIC 16)
 - Muebles y Enseres 10 años
 - Equipo de computación y software 3 años
 - Vehículos 5 años
 - Edificios 20 años
 - Maquinaria y Equipo 10 años

Cuentas del Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable.- La empresa reconoce sus pasivos al valor razonable considerando los efectos de mercado que se conozcan.

- **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-** Se registrarán todas las obligaciones adquiridas con los proveedores con vencimientos corrientes

- **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-** Se registraran en esta cuenta las obligaciones adquiridas con bancos, tarjetas de crédito y otras instituciones de carácter financiero que tengan vencimientos corrientes y al costo amortizado. Se calcularan los intereses de acuerdo a la tasa efectiva que este en el mercado.
- **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-** Se registraran las cuentas de pagos de impuestos a la renta, retenciones, participación trabajadores y dividendos.
- **PROVISIONES.-** Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Compañía, concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su monto y/o momento de cancelación, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que la compañía tendrá que desembolsar para cancelar la obligación. Se incluyen todas las provisiones en las que se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de la de no tener que hacerlo.
- **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES.-** Se registrara las cuentas no corrientes o a largo plazo que se adquieran con instituciones financieras o con terceros, fijando la tasa de interés efectiva que estuviere en el mercado. Se reflejara en la cuenta el costo del mismo. Debido a la gran inversión para mantener con las últimas tendencias de la moda nuestro negocio ha tenido que recurrir a préstamos de los socios para cubrir dicha inversión, por lo que la cuenta al cierre del ejercicio presenta el saldo de \$.386.435,36.

Cuentas del Patrimonio.-

- **CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.-** Se registrara el monto total del capital o participaciones inscritos en el registro mercantil y que corresponde al capital suscrito en la Constitución esto es USD5.400.00, distribuido de la siguiente manera:

IDENTIFICACION	NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL USD\$	%
0100959394	Palacios Espinoza Norma Lucia	Ecuador	2.690,00	49.815
0102945078	Vasquez Palacios Lucia Catalina	Ecuador	20,00	0.370
0102498284	Vasquez Palacios Maria Elena	Ecuador	2.690,00	49.815
TOTAL			5.400,00	100

- **APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION.-** Se registraran los aportes de los socios para futuras capitalizaciones.
- **RESERVAS.-** Se registraran las reservas constituidas por ley, acuerdos entre los accionistas o por los estatutos.
- **OTROS RESULTADOS INTEGRALES.-** Reflejan el efecto neto por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta, propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros (Diferencia de cambio por conversión-moneda funcional)
- **RESERVA POR REVALUACION DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO.-** Registra para las propiedades planta y equipo valoradas de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la reserva por revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio neto, podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo o al momento de la baja del activo.
- **RESERVA POR REVALUACION DE INTANGIBLES.-** Cuando un activo intangible se contabiliza por su valor revaluado, se registra el efecto del aumento en el importe en libros del intangible con relación del valor del mercado del mismo.

RESULTADOS ACUMULADOS

- **GANANCIAS ACUMULADAS:** Se registraran las utilidades netas acumuladas sobre las cuales

los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

- (-) PERDIDAS ACUMULADAS.- Se registraran las pérdidas de ejercicio anteriores que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de socios o accionistas.
- RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.- Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez conforme establece cada una de las normas.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

- GANANCIA NETA DEL PERIODO.- Se registrara el saldo de las utilidades del ejercicio en curso, después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta
- (-) PERDIDA NETA DEL EJERCICIO.-Registra las pérdidas provenientes del ejercicio en curso. Al cierre del ejercicio la compañía presenta una pérdida de \$8.215,08.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo.

INGRESOS

Incluye los ingresos de actividades ordinarias, que surgen en el curso de las actividades de la entidad y corresponden a venta de mercaderías, y a rendimientos financieros. Los ingresos se registraran en el periodo en el cual se devengan.

La empresa reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la empresa

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de mercadería en el curso ordinario de las actividades de la empresa. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas, descuentos y devoluciones, los mismos que se registraran separadamente.

- VENTA DE MERCADERIA.- Se registran los ingresos procedentes de la venta de productos textiles. Al cierre del ejercicio los ingresos ascienden a la suma de \$229.319,98.
- VENTA DE ACTIVOS FIJOS.- En el ejercicio 2017 se realizó la venta del vehículo Sorento 2.4L GSL placa ABB5560 por el valor de \$3.571,43 mas impuestos.

GASTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias. Los gastos de la actividad ordinaria incluyen el costo de ventas, sueldos y salarios, depreciación, entre otros. Las pérdidas incluyen otras partidas, que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad, tales como todos los gastos del periodo distribuidos por gastos de venta, gastos administrativos, gastos financieros y otros gastos.

Los gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo. Al 31 de diciembre del 2017 Los costos y gastos ascienden a la suma de \$241.108,20

AJUSTES

De acuerdo con lo establecido y siguiendo las políticas contables se han considerado hacer los ajustes para el año de las siguientes cuentas:

- Se realizó las debidas depreciaciones a los activos fijos de acuerdo a lo establecido en las políticas contables. En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como: Vida útil y valores residuales de los muebles y equipos. La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de la 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 ajustes en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio. Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a la obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere al software y equipo informático. El valor residual y la vida útil de un activo se revisaran como mínimo al término de cada periodo anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizaran como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo.
- No existen en la empresa cuentas incobrables, razón por la cual no se hacen provisiones por lo mismo.
- Debido a la rotación de productos que se tiene en la empresa, no se tiene problemas de deterioro, razón por la cual no se hacen ajustes de los mismos.

Cuenca, 31 de diciembre 2017



Mca. Cpa. Cecilia Santillán Sacoto

Contador



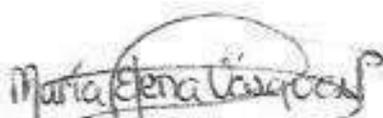
LUCIA PALACIOS ESPINOZA S.A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Activos	2017	2016
Activos Corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	10.356,08	3.882,84
Clientes	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	3.171,20
(-) Provisión cuentas incobrables	-	-
Impuestos corrientes	17.233,01	15.467,52
Inventario	425.069,40	396.156,28
Total activos corrientes	452.658,49	418.677,84
Activos Fijos		
Edificios	84.616,69	84.616,69
Muebles y enseres	61.294,07	61.294,07
Equipo de computación	9.154,95	9.154,95
Equipo electrónico	13.203,04	13.203,04
Vehículo	112.416,26	142.764,47
(-) Depreciación Acumulada	- 162.353,56	- 170.395,28
Total activos fijos	118.331,45	140.637,94
Total activos	570.989,94	559.315,78
Pasivos		
Pasivo corriente		
Proveedores	1.734,08	39.902,25
Obligaciones con Inst Financieras	23.436,70	32.372,31
Obligaciones con Adm Tributaria	227,96	383,56
Obligaciones con IESS	1.120,39	1.305,66
Beneficios a empleados	5.714,18	553,21
Otros pasivos	42.020,76	26.520,76
Total pasivo corriente	74.254,07	101.037,75
Pasivo a largo plazo		
Varios acreedores	386.435,36	336.064,98
Total pasivo a largo plazo	386.435,36	336.064,98
Total pasivos	460.689,43	437.102,73
Patrimonio		
Capital Social	5.400,00	5.400,00
Reservas	1.350,00	1.350,00
Ganancias Acumuladas	114.405,87	114.405,87
Perdidas Acumuladas	- 2.640,28	-
Resultado del ejercicio	- 8.215,08	1.057,18
Total Patrimonio	110.300,51	122.213,05
Total Pasivo y Patrimonio	570.989,94	559.315,78


Ma. Elena Vásquez Palacios


Cecilia Santillan Sacoto
Contadora



LUCIA PALACIOS ESPINOZA S.A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

	2017	2016
Ingresos		
Ventas	232.891,41	150.016,34
Costo de ventas	154.601,49	77.526,14
Utilidad bruta en ventas	78.289,92	72.490,20
Otros ingresos	1,71	4,68
Total otros ingresos	1,71	4,68
Total Ingresos	78.291,63	72.494,88
Egresos		
Gastos operacionales	70.465,73	62.708,75
Gastos financieros	15.819,75	8.664,52
Gastos no deducibles	221,23	64,43
Total Egresos	86.506,71	71.437,70
Utilidad antes de impuestos	- 8.215,08	1.057,18


Ma. Elena Vásquez Palacios

Gerente General


Cecilia Santillan Sacoto
Contadora



ICIA PALACIOS ESPINOZA S.A.
tado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
or el año terminado el 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del año 2016
xpresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

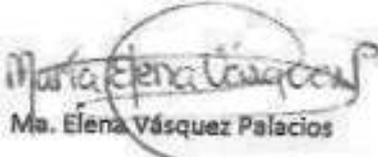
	Capital Social	Aportes de Socios o Accionistas para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
lido al 31 de diciembre del 2016	5.400,00	-	1.350,00	114.405,87	1.057,18	122.213,05
Transferencias a resultados acumulados				1.057,18	1.057,18	-
Dividendos declarados a los accionistas						
Pérdidas por impuesto a la renta mínimo				3.697,46		3.697,46
Transferido a reserva legal						
Resultado neto del ejercicio					8.215,08	8.215,08
lido al 31 de diciembre del 2017	5.400,00	-	1.350,00	111.765,59	8.215,08	110.300,51


 María Elena Vásquez
 Ma. Elena Vásquez Palacios
 Gerente General


 Cecilia Santillan Sacoto
 Contadora

[Handwritten mark]

Lucía Palacios Espinoza S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO		
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	227.839,34	148.127,18
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 247.877,76	- 115.246,72
Pago a y por cuenta de los empleados	- 42.488,26	- 82.342,60
Otros pagos por actividades de operación	- 5.843,94	- 1.537,69
Intereses recibidos	1,71	4,68
Impuestos a las ganancias pagados	- 112,03	- 734,65
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	- 68.480,94	- 51.729,80
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	30.348,21	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	- 10.864,30
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.171,20	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	33.519,41	- 10.864,30
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos a largo plazo	50.370,38	63.916,85
Pago de préstamos	- 8.935,61	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento	41.434,77	63.916,85
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	6.473,24	1.322,75
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	3.882,84	2.560,09
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	10.356,08	3.882,84
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	- 8.215,08	1.057,18
Ajuste por partidas distintas al efectivo	21.806,49	21.548,01
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	21.806,49	21.548,01
Cambios en activos y pasivos	- 82.072,35	- 74.334,99
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	- 5.192,34	1.155,35
(Incremento) disminución en inventarios	- 28.913,12	- 99.951,88
(Incremento) disminución en otros activos	- 29.848,21	-
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	- 38.168,17	36.059,97
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	- 267,63	- 6.527,31
(Incremento) disminución en beneficios a empleados	4.817,12	- 5.159,68
(Incremento) disminución en otros pasivos	15.500,00	88,56
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	- 68.480,94	- 51.729,80
		
Ma. Elena Vásquez Palacios Gerente General	Cecilia Santillan Saigoto Contadora	