

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

ECON. ADRIANA ABAD VAZQUEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE REGISTRO N°. SC-RNAE-574
CUENCA. AV. PAUCARBAMBA 5-70 Y TOMILLOS
TELEFONO: 4091814
CEULAR 094250243

**ARQUITECTURA, IMAGEN
Y PRODUCCION
ARQUIPROD CIA. LTDA.**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

INDEPENDIENTE

EJERCICIO ECONOMICO 2011

**Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Telef. 4091814, Cel. 094250243**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

**ARQUITECTURA, IMAGEN Y
PRODUCCION ARQUIPROD
CIA. LTDA.**

Cuenca, Mayo de 2012

A los Señores Socios de
ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD CIA.LTDA.

De mis consideraciones:

Hemos procedido a auditar, en cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías vigente, el Balance de Situación Financiera de ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del Auditor consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoría realizada.

**Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Telef. 4091814, Cel. 094250243**

**Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente**

Nuestra auditoría se realizó de acuerdo a las normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAs y normas que requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros y la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto, y como otros procedimientos necesarios para una base razonable de opinión.

La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2011, así como también el estado de resultados de sus operaciones, y flujo de efectivo por el período mencionado, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general y disposiciones legales emitidas .

El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2011 se emitirá por separado.


Econ. Adriana Abad V.
AUDITOR EXTERNO
Reg. SC-RNAE-574
RUC. 0102044864001

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Telef, 4091814, Cel. 094250243

**ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD
CIA.LTDA.**

**EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE
CONSTITUCION**

NOMBRE: ARQUITECTURA IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD
CIA. LTDA.

CONSTITUCION: SE CONSTITUYE CON FECHA SEPTIEMBRE 10 DE
2004

DOMICILIO: VIA A CHECA S/N SECTOR SAN ANDRES

OBJETO SOCIAL: DISEÑO, PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE
MOBILIARIO DE MADERA Y METALICO, PARA HOGAR,
OFICINA Y EVENTOS EN GENERAL, AL IGUAL QUE LA
ILUMINACION Y SEÑALIZACION DE LOS MISMOS

CAPITAL SOCIAL: US\$. 311.048.00

NOMINA DE ACCIONISTAS:

SOCIO	VALOR	PORCENTAJE
Felipe Montesino M.	163,585.00	53.00%
Nelson Oswaldo Jarrín C.	70,601.00	22.70%
Franklin Vicente Vintimilla Z.	25,621.00	8.24%
Sergio Antonio Zalamea L.	51,241.00	16.47%
	<u>311,048.00</u>	<u>100.00</u>

ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION

ARQUIPROD CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía, con Registro Unico de Contribuyentes # 0190325903001, se constituye el 10 de Septiembre del 2004.

La escritura de constitución en su artículo Segundo refiere como Objeto Social: el diseño, producción y comercialización de mobiliario de madera y metálico, para hogar, oficina y eventos en general, al igual que la iluminación y señalización de los mismos.

2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los registros contables están expresados en dólares por ser la unidad monetaria del país. En las transacciones realizadas la Compañía aplica en buena forma las políticas contables de general aceptación y las dispuestas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

D acuerdo a las disposiciones legales vigentes se solicitó a la compañía la presentación de los Estados Financieros de acuerdo a la base contable de las Normas Internacionales de Información Financiera, respecto de lo cual se nos ha indicado que el proceso de

**Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Telef, 4091814, Cel. 094250243**

implementación se encuentra en marcha y que se están elaborando los ajustes extracontables que serán registrados en el ejercicio económico 2012.

Los Estados Financieros son elaborados de conformidad con las disposiciones de las NECs, Superintendencia de Compañías y lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (L.R.T.I.)

Los Estados Financieros Extracontables en NIIFs como se refiere en el párrafo primero de este punto se encuentran en fase de ejecución.

BASES PARA LA PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.-

La Compañía en el ejercicio económico 2011 presenta sus Estados Financieros de conformidad con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1 "Presentación de Estados Financieros", además mantiene sus registros contables en moneda de curso legal que por disposición gubernamental es el dólar americano, desde el año 2000 por efectos de la conversión monetaria.

Los Estados Financieros conforme lo indican las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs PYMES) en su sección 3 "Presentación de Estados Financieros" , como base comparativa para estados Financieros de Ejercicios Posteriores se encuentran siendo elaborados a la fecha de cierre del presente informe.

VALUACION DE INVENTARIOS.-

Los inventarios se presentan considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 7 "Inventarios" , así como los efectos por la conversión de los Estados Financieros, el mismo que se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición.

Para la conversión de los Estados Financieros conforme lo indican las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs PYMES) en su sección13 "Inventarios" la compañía tendrá que considerar lo estipulado en la misma.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Los activos están presentados considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12 "Propiedad, Planta y Equipo".

La depreciación de los activos ha sido calculada sobre los valores originales de adquisición sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 13.

Para la conversión de los Estados Financieros conforme lo indican las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs PYMES) en su sección17 "Inventarios" la compañía tendrá que considerar lo estipulado en la misma. La Administraciónd e la compañía considera que este rubro mantiene los valores actuales y no requerirá de cambios en estimaciones ni políticas contables.

3 ACTIVO

Las Cuentas del Activo han sido clasificadas tomando en consideración lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1

3.1 ACTIVO CORRIENTE

Este grupo está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Activo Exigible, Activo Realizable y Pagos Anticipados.

**Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Telef, 4091814, Cel. 094250243**

**Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente**

Activo Disponible	19.874,71
Activo Exigible	89.775,36
Activo Realizable	758.820,92
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>868.470,99</u>

El Activo Disponible consiste en los saldos en efectivo (caja, caja chica y bancos) que dispone la compañía al final del ejercicio auditado.

El Activo Exigible comprende las cuentas por cobrar a clientes, a empleados, otras cuentas por cobrar diferentes a cuentas comerciales, valores a su favor respecto a la administración tributaria y pagos anticipados efectuados a proveedores.

Dentro del Activo Realizable se agrupan las cuentas de inventarios clasificadas de acuerdo a las necesidades de la entidad.

El desglose de estas cuentas consta en forma detallada en los Balances Analíticos al 31 de Diciembre del 2011 que nos fueran presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del Activo Disponible encontramos las siguientes cuentas:

Caja Principal	5.373,41
Caja Chica	1.190,95
Banco del Pichincha	2.113,16
Banco Bolivariano	8.612,19
Banco Pichincha-Ahorros	1.898,34
Cooperativa Cuenta de Ahorros	686,66
TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE	<u>19.874,71</u>

**Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente**

Las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas en forma mensual

El Activo Exigible está conformado por las siguientes cuentas:

Cuentas	39,902.06
Provisión de Cuentas Incobrables	-0.42
Anticipos al Personal	970.86
Anticipo a Proveedores	2,874.22
Varias Cuentas por Cobrar	20.00
I. Renta Año 2008	11,283.63
I. Renta Año 2009	7,044.13
I. Renta Año 2010	6,215.61
I. Renta Año 2011	6,784.84
Anticipo I. Renta Año 2011	2,290.46
Crédito Tributario	12,389.97
 TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	 <u>89,775.36</u>

El Activo realizable se encuentra constituido por la cuenta de Inventarios:

Materia Prima	93,571.01
Productos en Proceso	262,696.24
Productos Terminados	402,553.67
 TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	 <u>758,820.92</u>

La empresa realiza tomas físicas de inventarios con la finalidad de establecer controles sobre dichos rubros.

El Auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios de Diciembre 31 del 2011 por producirse su contratación en fecha posterior al cierre del mismo.

**Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Telef, 4091814, Cel. 094250243**

3.2 ACTIVO NO CORRIENTE

El Activo No Corriente registra las cuentas de Activo Fijo como se ilustra a continuación:

Maquinaria	127,670.84
Herramientas Eléctricas	15,384.84
Herramientas Manuales	11,480.89
Muebles y Enseres	9,663.95
Equipos de Oficina	16,797.09
Vehículos	93,436.58
Motocicleta	1,229.91
Edificaciones-Naves Industriales	175,776.68
<hr/>	
TOTAL DEL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	<u>451,440.78</u>
<hr/>	
Depreciación Acumulada	-114,979.01
TOTAL DE LA DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-114,979.01</u>
<hr/>	
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO DEPRECIABLE	<u>336,461.77</u>
<hr/>	
Terreno	87,000.00
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	<u>87,000.00</u>
<hr/>	
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	423,461.77

Respecto a la depreciación ésta se efectúa en linea recta y de acuerdo a los porcentajes legales establecidos por la Administración Tributaria.

3.3 ACTIVO DIFERIDO

La compañía no registra Activos Diferidos.

4. PASIVO

Para la clasificación del Pasivo la Compañía ha observado lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1. Su desglose es el siguiente:

4.1 PASIVO CORRIENTE

El Balance General al 31 de Diciembre del 2011 registra los siguientes pasivos:

Sueldos por Pagar	445.88
Liquidaciones por Pagar	584.36
T/C por Pagar	104.19
Proveedores	71,148.83
IESS por Pagar	3,178.67
IVA por Pagar	133.99
Retenciones en la Fuente por Pagar	424.94
Impuesto a la Renta Año 2011	2,786.50
Anticipo de Clientes	2,067.73
Provisiones Sociales por Pagar	12,078.79
Arriendos por Pagar	1,380.00
Varias Cuentas por Pagar	142,786.08
Préstamos de Socios	440,598.97
Optros Préstamos	31,501.52
Participación de Trabajadores	1,045.64
 TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	 <u>710,266.09</u>

La Compañía no mantiene préstamos bancarios a Corto Plazo

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

Dentro de este grupo se encuentra lo siguiente:

Crédito CFN Largo Plazo	103,920.53
Banco Bolivariano L/P	30,000.00
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	<u>133,920.53</u>

Los créditos referidos han sido contratados bajo las siguientes condiciones:

Crédito CFN Largo Plazo.-

No. Operación: 0030004415

Fecha de Inicio tabla: 2009-05-06

Tasa de Interés 9.6415%

Crédito Banco Bolivariano.-

No. Operación 192727

Tasa Nominal Anual: 11.06%

Fecha de Concesión: Noviembre 29 del 2011

Fecha de Término Noviembre 27 del 2013

5. CAPITAL Y PATRIMONIO

Las cuentas que conforman el Patrimonio de la Compañía son los siguientes:

Capital Social	311,048.00
Reserva Legal	812.22
Aportes Futuras Capitalizaciones	125,256.16
Utilidades de Ejercicios Anteriores	9,712.86
Utilidad del Ejercicio	916.90
TOTAL PATRIMONIO	<u>447,746.14</u>

6. IDENTIFICACION DEL INGRESO

Los ingresos se determinan el momento en que se produce la transferencia de dominio, cumpliendo de esta forma con el principio del devengado.

7. CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

En el ejercicio económico auditado el cumplimiento tributario es correcto y puntual.

8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En vista de que la compañía no ha efectuado operaciones comerciales entre partes relacionadas no está en la obligación de cumplir con lo establecido en el artículo 66.1-66.6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

9. INFORME TRIBUTARIO

En atención a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas las sociedades obligadas a tener Auditoría Externa debe presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales y el mismo será entregado por separado.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes posteriores al cierre del ejercicio económico auditado que ameriten ser mencionados en el presente informe.

ARQUIPROD CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO	1,291,932.76
DISPONIBLE	19,874.71
Caja-Bancos	<u>19,874.71</u>
EXIGIBLE	89,775.36
Cuentas por Cobrar Clientes	42,796.28
Otras Cuentas por Cobrar	970.86
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	33,618.67
Crédito Tributario a favor de la Empresa IVA	12,389.97
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-0.42</u>
REALIZABLE	758,820.92
Inventario de Materia Prima	93,571.01
Inventario de Productos en Proceso	262,696.24
Invertario de Productos Terminados	<u>402,553.67</u>
ACTIVO FIJO	423,461.77
Muebles y Enseres	9,663.95
Maquinaria y Equipos	154,536.57
Equipos de Computació y Software	16,797.09
Vehículos	94,666.49
Edificios	175,776.68
Otros Activos Fijos	0.00
Terrenos	87,000.00
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	<u>-114,979.01</u>
ACTIVO DIFERIDO	0.00
Otros Activos Diferidos	<u>0.00</u>

PASIVO Y PATRIMONIO**1,291,932.76****EXIGIBLE A CORTO PLAZO**

Proveedores Locales	71,148.83
Provisiones	12,078.79
Préstamos de Socios	472,100.49
IR a Pagar del Ejercicio	2,786.50
Otras Cuentas x Pagar	147,368.24
Otras Obligaciones por Pagar	4,095.30
Participaciones Trabajadores	<u>687.94</u>

EXIGIBLE A LARGO PLAZO

Préstamos Bancarios Locales	<u>133,920.53</u>
-----------------------------	-------------------

PATRIMONIO NETO

Capital Social	311,048.00
Reserva Legal	812.22
Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>125,256.16</u>

RESULTADOS

Utilidad de Ejercicios Anteriores	9,712.86
Utilidad del Ejercicio	<u>916.90</u>

DIFERENCIA

0.00

ARQUIPROD CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2011

INGRESOS	583,998.36
Ventas Netas	<u>583,998.36</u>
COSTO DE VENTAS	461,644.06
Costo de Ventas	<u>461,644.06</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	122,354.30
GASTOS GENERALES	117,768.05
Gastos de Administración y Ventas	<u>117,768.05</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES	0.00
Otros Ingresos	<u>0.00</u>
UTILIDAD NETA	4,586.25
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	687.94
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	7,712.10
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	11,610.41
24% IMPUESTO A LA RENTA	2,786.50
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA	8,823.91

ARQUIPROD CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2010	%	2011	%	Variación
DISPONIBLE	13,356.62	100.00%	19,874.71	100.00%	48.80%
Caja-Bancos	13,356.62	100.00%	19,874.71	100.00%	48.80%
EXIGIBLE	79,741.58	100.00%	89,775.36	100.00%	12.58%
Cuentas por Cobrar Clientes	29,443.39	36.92%	42,796.28	47.67%	45.35%
Otras Cuentas por Cobrar	7,151.63	8.97%	970.86	1.08%	100.00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	39,258.54	49.23%	33,618.67	37.45%	-14.37%
Crédito Tributario a favor de la Empresa IVA	3,888.06	4.88%	12,389.97	13.80%	0.00%
Provisión Cuentas Incobrables	-0.04	0.00%	-0.42	0.00%	950.00%
REALIZABLE	587,996.40	100.00%	758,820.92	100.00%	29.05%
Inventario de Materia Prima	52,198.57	8.88%	93,571.01	12.33%	79.26%
Inventario de Productos en Proceso	187,048.66		262,696.24		
Invertario de Productos Terminados	348,749.17		402,553.67		
ACTIVO FIJO	492,967.94	100.00%	538,440.78	100.00%	9.22%
Muebles y Enseres	9,344.46	1.90%	9,663.95	1.79%	3.42%
Maquinaria y Equipos	135,028.30	27.39%	154,536.57	28.70%	14.45%
Equipos de Computació y Software	16,224.06	3.29%	16,797.09	3.12%	3.53%
Vehículos	73,667.31	14.94%	94,666.49	17.58%	28.51%
Edificios	171,703.81	34.83%	175,776.68	32.65%	2.37%
Otros Activos Fijos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
Terrenos	87,000.00	17.65%	87,000.00	16.16%	0.00%
DEPRECIACIONES	-73,139.30	100.00%	-114,979.01	100.00%	57.21%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-73,139.30	100.00%	-114,979.01	100.00%	57.21%
ACTIVO DIFERIDO	0.00	100.00%	0.00	100.00%	0.00%
Otros Activos Diferidos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
TOTAL ACTIVO	<u>1,100,923.24</u>		<u>1,291,932.76</u>		

PASIVO Y PATRIMONIO	2010	%	2011	%	Variación
EXIGIBLE CORTO PLAZO	533,712.44	100.00%	710,266.09	100.00%	33.08%
Proveedores Locales	79,440.54	14.88%	71,148.83	10.02%	-10.44%
Provisiones	11,549.41	2.16%	12,078.79	1.70%	0.00%
Préstamos de Socios	276,694.48	51.84%	472,100.49	66.47%	70.62%
IR a Pagar del Ejercicio	685.13	0.13%	2,786.50	0.39%	306.71%

Otras Cuentas x Pagar	149,643.68	28.04%	147,368.24	20.75%	-1.52%
Otras Obligaciones por Pagar	4,575.03	0.86%	4,095.30	0.58%	-10.49%
Participaciones Trabajadores	845.75	0.16%	687.94	0.10%	100.00%
Obligaciones Instituciones Financieras Locales	10,278.42	1.93%	0.00		
PASIVO LARGO PLAZO	120,576.47	100.00%	133,920.53	100.00%	11.07%
Préstamos Accionistas y Cías Relac.Locales	120,576.47	100.00%	133,920.53	100.00%	11.07%
PATRIMONIO NETO	446,634.33	100.00%	447,746.14	100.00%	0.25%
Capital Social	179,344.00	40.15%	311,048.00	69.47%	73.44%
Reserva Legal	617.30	0.14%	812.22	0.18%	31.58%
Otras Reservas	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
Aportes Futuras Capitalizaciones	256,960.17	57.53%	125,256.16	27.97%	-51.25%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	7,794.50	1.75%	9,712.86	2.17%	24.61%
Utilidad del Ejercicio	1,918.36	0.43%	916.90	0.20%	-52.20%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,100,923.24</u>		<u>1,291,932.76</u>		
	0.00		0.00		

ARQUIPROD CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>APORTES CAPITALIZAC.</u>	<u>RESULTADOS EJ.ANTER.</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Patrimonio a Enero 01 del 2011	179,344.00	617.30	0.00	9,712.86	0.00	189,674.16
Aumento de Capital	131,704.00	0.00	0.00	0.00	0.00	131,704.00
Resultados Ejercicio 2011	0.00	194.92	125,256.16	0.00	916.90	126,367.98
Patrimonio a Diciembre 31 del 2011	<u>311,048.00</u>	<u>812.22</u>	<u>125,256.16</u>	<u>9,712.86</u>	<u>916.90</u>	<u>447,746.14</u>

ARQUIPROD CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	-1,001.46
Depreciaciones	41,839.71
Utilidades No Distribuidas	1,918.36
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones	0.00
Otras Reservas	0.00
Reserva Legal	194.92
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	-10,033.78
Realizable	<u>-170,824.52</u>
 FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	
	-137,906.77
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Activo Fijo	-45,472.85
Activo No Corriente	0.00
Activo Diferido	<u>0.00</u>
 EFFECTIVO NETO POR INVERSIÓN	
	-45,472.85
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	176,553.65
Exigible a Largo Plazo	<u>13,344.06</u>
 EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	
	189,897.71
 CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
 TOTAL DE MOVIMIENTO	 6,518.09
 CONCILIACION	
Caja y Bancos al Final	19,874.71
Caja y Bancos al Inicio	<u>13,356.62</u>
	<u>-6,518.09</u>
 DIFERENCIA	
	0.00