

**INFORME DE GERENTE A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA  
DISTRIBUCIONES, MATERIALES, EQUIPOS, CONSTRUCCIONES Y TRASLADOS S.A.  
DISMECTRA  
POR EL EJERCICIO FISCAL CORRESPONDIENTE AL AÑO DOS MIL NUEVE.**

---

En Manta a los veinte y nueve días del mes de Marzo del dos mil nueve, en cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de compañías, a los estatutos sociales vigentes, y a los requisitos mínimos según resolución No.92.1.4.3.0013 RO. 44-13-x,92 y en mi calidad de Gerente General de la Compañía presento a Ustedes el Informe de Gerencia del período económico cerrado al 31 de Diciembre del 2009.

En el año dos mil nueve la actividad económica de ventas de materiales de construcción marco un incremento en ventas en el 2009 con relación al 2008 del 7.81%; es decir, de \$ 633.069.21 en el 2008 a vender \$ 682.517.12 en el 2009, Dismectra mantiene niveles excelentes dentro del mercado constructor, debido a los precios competitivos que ofrece Dismectra S.A. En cuanto a las Construcciones de Obras Civiles, en el periodo 2009 se facturaron \$ 232.720.08 que corresponde al Contrato No. 03 al Consejo Provincial de Manabí, en el periodo 2009 los Contratos 03 y 04 que corresponden al Consejo Provincial de Manabí quedaron liquidados, Los Gastos administrativos marcaron un pequeño incremento con relación al 2008 (2%) ubicándose en el 3.05% del total de costos y gastos, Dismectra S.A. obtuvo una rentabilidad del 3.48 % al cierre del periodo 2009.

Dismectra S.A. al cierre del ejercicio Fiscal 2009 presenta Cuentas por Cobrar a no relacionados por \$ 27.875,34 y Cuentas por Pagar a no Relacionados por \$ 18.686,49. El Impuesto a la Renta a Pagar del periodo fiscal del 2009 asciende a \$ 7.323,21, teniendo un Crédito Tributario a la Renta por \$ 8.934,36; por lo tanto, para el periodo fiscal 2010 se tendrá un Crédito Fiscal por \$ 1.611.15.

Dismectra S.A. muestra una participación a Trabajadores por Utilidades a repartir por \$ 4.909,45

Las cifras que los Estados Financieros arrojaron al 31 de Diciembre del 2009, se detallan a continuación, en los anexos 1 y 2.



**La empresa seguirá laborando y compitiendo bajo los mismos parámetros con los competidores del sector de la construcción, toda vez que la situación financiera, económica, societaria y tributaria del país lo permita.**

**Sin otro particular quedo de ustedes.**

**Atentamente,**

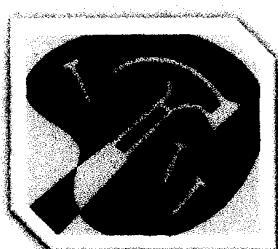
**VELEZ BARBERAN JORGE ISAAC  
GERENTE GENERAL - DISMECTRA S.A.**



**NOTAS EXPLICATORIAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DISTRIBUCIONES, MATERIALES, EQUIPOS, CONSTRUCCIONES Y TRASLADOS S.A.**  
**DISMECTRA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares americanos)

**1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**



La compañía fue constituida en el Ecuador, Manta Provincia de Manabí el 27 de Agosto del 2002, y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta bajo las leyes ecuatorianas, civiles, comerciales e industriales con el objeto social de dedicarse a la actividad de Ejercer el comercio al por mayor y menor, especialmente productos relacionados con la actividad de la construcción y de ferretería.

La Compañía Distribuciones, Materiales, Equipos, Construcciones y Traslados S.A. Dismectra, tendrá una duración de Treinta Años desde su inscripción en el Registro mercantil, pudiendo ser ampliado o reducido por resolución de la Junta general, en mayoría que represente cuando menos las tres cuartas partes del capital social.

**2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES.**

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

**2.A. Bases de presentación**

La compañía prepara sus estados financieros transparentes y comparables, que suministre un punto de partida adecuado de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Superintendencia de compañía (RESOLUCION No. 08.G.DSC.010 Registro Oficial # 498 del 31 de Diciembre del 2008) y disposiciones legales establecidas en el Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia. Las principales diferencias entre estas normas y los principios contables generalmente aceptados se describen a continuación:

- El Estado de resultados está preparado en base a un desglose de los ingresos y gastos, utilizando para ello una clasificación basada en la naturaleza de los mismos o en la función que cumplan dentro de la entidad, dependiendo de cual proporcione una información que sea fiable y más relevante. Las partidas de gastos se presentan con una subclasiificación pertinente, a fin de poner de manifiesto los componentes, relativos al desempeño financiero, que puedan ser diferentes en cuanto a su frecuencia, potencial de pérdidas o ganancias y capacidad de predicción.



**2.B. Inventarios.**

La compañía presenta Inventarios al cierre del período de productos terminados a valor de costo e Inventarios productos en Proceso

**2.C. Provisión para cuentas incobrables.**

No se registra provisión para cuentas dudosas.

**2.D. Activos fijos.**

Están registrados al costo histórico. La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. La depreciación es calculada en base al Artículo 24 del Reglamento de Aplicación de la L.O.R.T.I., considerando la vida útil estimada del activo de la compañía.

**2.E. Otros Activos**

La compañía no mantiene otros activos diferidos correspondientes al presente periodo.

**2.F. Participación a trabajadores.**

La compañía mantiene personal a su cargo en relación de dependencia, manteniendo en la actualidad obligaciones de carácter laborales con las personas afiliadas al IESS.

**2.G. Impuesto a la Renta.**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), la utilidad después de participación a trabajadores está gravada a la tasa del 25%, en donde se podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales para las empresas que reinvertan sus utilidades durante el siguiente año. Así mismo los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales, están sujetos a retención adicional. Se cancelará en su totalidad el impuesto a la renta si lo hubiere.

**2.H. Flujo de Efectivo y Estado de Cambio en el Patrimonio.**

La Compañía presenta al cierre del 2009 la elaboración del estado de flujo de efectivo, la compañía registra todos los valores para el efecto, tanto Operacional, de Inversión como de financiamiento; como también la Evolución del Patrimonio en base a lo que dispone las NEC 1, NIC 1 Y NIIF en lo que refiere a los Componentes de los estados financieros.

## **2.- SITUACIÓN TRIBUTARIA.**

La compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico del 2009.

## **3.- SITUACIÓN GENERAL**

La Compañía Distribuciones, Materiales, Equipos, Construcciones y Traslados S.A. Dismectra, es una empresa que se encuentra en constante proceso de mejoramiento de sus sistemas, contables y financieros. Está dentro de las metas de la compañía, el manejarse mediante un esquema de presupuesto, optimización y mejoría de sus recursos, y lograr de ésta manera una eficiencia y eficacia que vaya en beneficio de los accionistas y de los empleados en general.



## DISTRIBUCIONES, MATERIALES, EQUIPOS, CONSTRUCCIONES Y TRASLADOS S.A. DISMECTRA

## BALANCE GENERAL

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

<b>AUTOMATICO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>CORRIENTE</b>		<b>CORRIENTE</b>	
CAJA - BANCOS	95,467.96	532,179.74	452,603.58
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	27,875.34		
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	101,401.49		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8,987.28		
ANTICIPOS	32,477.85		
CREDITO TRIBUTARIO IVA	52,533.84		
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	8,934.36		
REALIZABLE	204,501.62		
<b>NO CORRIENTE</b>			268.59
EDIFICIO E INSTALACIONES	6,679.07	5,093.58	
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	3,095.54		
EQUIPO DE COMPUTACION	48.00		
(-) DEPRECACION ACUMULADA	-4,729.03		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>537,273.32</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>537,273.32</b>
			0.00

VELEZ BARBERAN JORGE ISAAC  
GERENTE - GENERAL  
C.I. 1307786531

*Ivan Moreira C.*  
CONTADOR GENERAL  
DIANER IVAN MOREIRA CEDEÑO  
Reg. Nac. No. 038475  
RUC: 1802292266001

**DISTRIBUCIONES, MATERIALES, EQUIPOS, CONSTRUCCIONES Y TRASLADOS S.A. DISMECTRA**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**ACUMULADO AL 31.12.2009**

<b>Ventas netas</b>	<b>939,759.07</b>
Ventas Productos Mat. Construcción	682,517.12
Servicios Transportes	24,632.51
Servicios por Contratos	232,720.08
<b>(-) Descuentos y Devoluciones en Ventas</b>	
Descuentos en Ventas	110.64
<b>Menos: Costo de Ventas</b>	<b>878,570.50</b>
Costo Materiales de Construcción	662,207.25
(+) Inventario Inicial Mat. Construcción	38,497.97
Costo Productos Mat. Construcción	659,845.96
Costo Servicios Transporte	23,755.60
(-) Inventario Final Mat. Construcción	-59,892.28
Costos Ventas Construcciones Civiles	216,363.25
(+) Inventario Inicial Obras Civiles	35,185.00
Costo Obra Ejecución	217,618.76
Costo Servicios Transporte	89,569.56
Costo por Contratación Pública	10,844.78
Seguros Y Reaseguros	7,754.49
(-) Inventario Final Obras Civiles	-144,609.34
<b>UTILIDAD MARGINAL</b>	<b>61,188.57</b>
<b>Menos: Gastos Administración y Ventas</b>	<b>28,669.05</b>
Sueldos, Salarios y otras remuneraciones	8,356.48
Beneficios Sociales	1,694.06
Aportes a la Seguridad Social	1,455.23
Provisiones para Desahucio	172.04
Honorarios Profesionales y Dietas	1,016.00
Mantenimiento y Reparaciones	1,065.39
Suministros y Materiales	1,525.99
Fletes y Transportes	1,327.19
Comisiones	889.17
Intereses y Comisiones Bancarias	668.78
Servicios Públicos	1,443.95
Pagos por Otros Servicios	1,735.57
Pagos por Otros Bienes	1,467.37
Iva que se carga al costo o gasto	5,683.25
Depreciación de Activos Fijos	168.58
<b>Otros Ingresos de Operación</b>	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>32,519.52</b>
<b>Ingresos / Egresos No Operacionales</b>	
Más otros Ingresos No Operacionales	210.15
Menos otros Egresos No Operacionales	
<b>UTILIDAD ANTES 15% A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA:</b>	<b>32,729.67</b>
(-) 15% Participación a los Trabajadores	4,909.45
(-) Impuesto a la Renta	7,323.21
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>20,497.01</b>

GERENTE GENERAL  
 VELEZ BARBERAN JORGE ISAAC  
 C.I.: 1307786531

CONTADOR GENERAL  
 DIANE IVAN MOREIRA CEDEÑO  
 Reg. Nac. No. 038475  
 RUC: 1802292266001



**DISMECTRA S.A.**

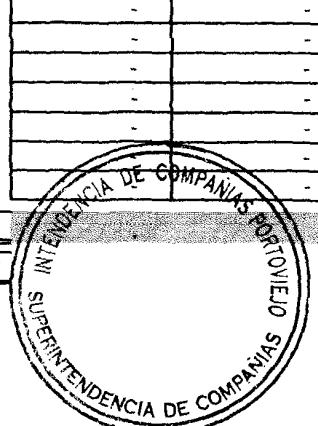
**BALANCE GENERAL**

PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(CIFRAS EN DOLARES AMERICANOS)

ACTIVOS	PERIODO	2009	PERIODO	2008	FONDOS (+)	USOS (-)
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Caja Banco		95,467.96		69,087.70	26,380.26	OPERACIÓN
Inversiones Temporales		-		-	-	OPERACIÓN
cuentas por Cobrar ( clientes )		114,149.63		142,584.96		28,435.33
Otros deudores		-		-	-	OPERACIÓN
Cuentas varias		24,114.48		7,236.40	16,878.08	OPERACIÓN
Cuentas por cobrar accionistas		-		-	-	OPERACIÓN
Ctas. por cobrar Cías relacionadas		-		-	-	OPERACIÓN
Anticipos Y Avances		32,477.85		302,205.10		269,727.25
Pagos anticipados/clas. Por liquidar		52,533.84		37,762.20	14,771.64	OPERACIÓN
Impuestos anticipados		8,934.36		9,111.08		176.72
Anticipos Proveedores		-		-	-	OPERACIÓN
Menos: Provisiones		-		-	-	-
( Provisión ctas. Incobrables)		-		-	-	OPERACIÓN
<b>INVENTARIO</b>						
Productos terminados		59,892.28		38,497.97	21,394.31	OPERACIÓN
Productos en Proceso		144,609.34		35,185.00	109,424.34	OPERACIÓN
Inventarios en general		-		-	-	OPERACIÓN
Inventario de Materias Primas		-		-	-	OPERACIÓN
Menos: Prov. Protecc. Invent.		-		-	-	-
Gastos pagados por anticipado		-		-	-	OPERACIÓN
Otros activos corrientes		-		-	-	-
<b>SUBTOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>532,179.74</b>		<b>641,670.41</b>		
<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS</b>						
Terrenos		-		-	-	INVERSIÓN
Construcciones en curso		-		-	-	INVERSIÓN
Edificios e Instalaciones		6,679.07		6,679.07	-	INVERSIÓN
Muebles y Enseres		3,095.54		3,095.54	-	INVERSIÓN
Maquinarias y Equipos		-		-	-	INVERSIÓN
Vehículos		-		-	-	INVERSIÓN
Equipos de computación		48.00		48.00	-	INVERSIÓN
Otros Activos tangibles		-		-	-	INVERSIÓN
Menos: Depreciación Acumulada		-4,729.03		-4,560.45	168.58	INVERSIÓN
<b>SUBTOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>5,093.58</b>		<b>5,262.16</b>		
<b>OTROS ACTIVOS</b>						
Seguros Pagados por Antic.		-		-	-	-
Intereses pagados por anticipado		-		-	-	-
Banco		-		-	-	-
Banco del Pacífico		-		-	-	OPERACIÓN
Cargos y gastos diferidos		-		-	-	OPERACIÓN
Otros Activos de computación		-		-	-	-
Otros Activos diferidos		-		-	-	OPERACIÓN
Depreciación otros activos comp.		-		-	-	OPERACIÓN
<b>SUBTOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>-</b>		<b>-</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>537,273.32</b>		<b>646,932.57</b>		

FLUJO DE CAJA\_DISMECTRA\_2009



01/01/09

*Señor*

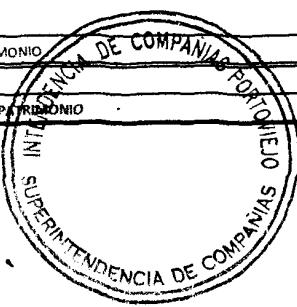
**DISMECTRA S.A.****BALANCE GENERAL**

PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(CIFRAS EN DOLARES AMERICANOS)

PASIVOS	PERIODO	2009	PERIODO	2008	FONDOS (+) DISMINUCION	USOS (-) INCREMENTO
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Obligaciones Bancarias C.P:						
Banco /Bolivariano/Internacional		-		-	-	- FINANCIAM.
Otros.		-		-	-	-
Sobregiros Bancarios (CH,postergados)		-		-	-	- OPERACIÓN
Ctas,por pagar Cías Relacionadas		-		-	-	- OPERACIÓN
Ctas,por pagar Proveedores		147,276.82		117,639.45		29,637.37 OPERACIÓN
Anticipo futuras ventas		-		-	-	- OPERACIÓN
Acreedores varios		286,978.00		444,239.05		157,261.05 OPERACIÓN
Prov.Benef.soc/Retenciones tributariais		11,025.55		8,355.28		2,670.27 OPERACIÓN
Intereses bancarios por pagar		-		-	-	- FINANCIAM.
Banco Internacional		-		-	-	- OPERACIÓN
Banco Bolivariano		-		-	-	- OPERACIÓN
Otros pasivos Ctes,Diferidos		-		-	-	- OPERACIÓN
Impuesto de renta		7,323.21		4,898.13		2,425.08 OPERACIÓN
cuentas por pagar socios		-		-	-	-
dividendos por pagar		-		-	-	-
Ingresos diferidos		-		-	-	-
<b>SUBTOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>452,603.58</b>		<b>575,131.91</b>		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Obligaciones Bancarias L.P.						
Banco		-		-	-	- FINANCIAM.
Banco del Pacífico		-		-	-	- FINANCIAM.
Préstamos de Accionistas		-		-	-	- OPERACIÓN
Préstamos Terceros		-		-	-	- OPERACIÓN
Provisión para Jubilaciones / Desahucio		268.59		96.52		172.07 OPERACIÓN
Impuestos de Renta Diferidos		-		-	-	-
Otras Provisiones		-		-	-	-
<b>SUBTOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>268.59</b>		<b>96.52</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>452,872.17</b>		<b>575,228.43</b>		
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital social		10,800.00		10,800.00		- FINANCIAM.
Reserva de Capital		-		-	-	- FINANCIAM.
Reserva Legal		2,981.18		1,517.77		1,463.41 FINANCIAM.
Aporte Futuras capitalizaciones		23,000.00		23,000.00		- FINANCIAM.
Reserva Revalorización Patrimonio		-		-	-	-
Reexpresión Monetaria		-		-	-	-
Resultado ejercicio anterior		27,122.96		21,752.25		5,370.71
<i>Utilidades retenidas</i>		-		-	-	-
Utilidad del ejercicio		20,497.01		14,634.12		5,862.89
Valorizaciones		-		-	-	-
<b>SUBTOTAL PATRIMONIO</b>		<b>84,401.15</b>		<b>71,704.14</b>		
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>537,273.32</b>		<b>646,932.57</b>	<b>346,110</b>	<b>346,110</b>

FLUJO DE CAJA\_DISMECTRA\_2009



Total C.

**DISMECTRA S.A.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

**PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(CIFRAS EN DOLARES AMERICANOS)

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Ventas netas	939,969.22	939,969.22
Menos: Costo y Gastos de Ventas	-888,111.51	-888,111.51
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>51,857.71</b>	<b>45,727.42</b>
UTILIDAD OPERACIONAL		
Menos: Gastos Administración	-19,128.04	-19,128.04
Menos: Gastos de Ventas		-22,748.30
Otros ingresos de Operación		
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>32,729.67</b>	<b>32,729.67</b>
UTILIDAD		
Menos: Gastos Financieros		
Más otros ingresos		
Menos Otros Egresos		
<b>UTILIDAD ANTES DE IMP.T.RENTA</b>	<b>32,729.67</b>	<b>22,979.12</b>
IMPUESTOS		
Menos: Provisión Impo-Renta y Part. Trabajadores'	-12,232.66	-12,232.66
<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>20,497.01</b>	<b>14,634.12</b>



**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

Aumento / disminución en Caja o equivalentes en caja

**METODO DIRECTO**

**FLUJOS DE CAJA DE OPERACIONES:**

RECIBIDO DE CLIENTES

VENTAS	939,969.22
CTAS. POR COBRAR CLIENTES	-28,435.33
PROVISION CTAS. INCOBRAZLES	<u>0.00</u>
	<b>911,533.89</b>

EFFECTIVO PAGADO A PROVEED Y/O EMP.

COSTO DE VENTAS	-888,111.51
COSTO ADMINISTRATIVO	-19,128.04
GASTO DE VENTAS	0.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16,878.08
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	0.00
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACIONADAS	0.00
ANTICIPOS Y AVANCES	-269,727.25
ANTICIPOS POR LIQUIDAR	<b>14,771.64</b>
IMPUESTOS ANTICIPADOS	-176.72
ANTICIPOS PROVEEDORES	0.00
INVENTARIOS DE PRODUCTOS PROCESO	109,424.34
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	21,394.31
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	0.00
INVENTARIOS EN GENERAL	0.00
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIP	0.00
CARGOS Y GTOS DIFERIDOS	0.00
OTROS ACTIVOS	0.00
AMORTIZACION OTROS ACTIVOS	0.00
CHEQUES GIRADOS A FECHAS (SOBREGIRO)	0.00
CUENTAS POR PAGAR CIAS. RELACIONADAS	0.00
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	-29,637.37
ANTICIPO FUTURAS VENTAS	0.00
ACREDORES VARIOS	<b>157,261.05</b>
RETENCIONES TRIBUTARIAS	-2,670.27
IMPUESTO A LA RENTA	-2,425.08
PROVISIONES SOCIALES	-172.07
INTERESES POR PAGAR PACIFICO	0.00
OTROS PASIVOS CORRIENTES	0.00
PRESTAMO ACCIONISTA	0.00
PRESTAMO A TERCEROS	<u>0.00</u>
	<b>-892,318.89</b>

OTROS INGRESOS/ EGRESOS

OTROS INGRESOS	0.00
OTROS EGRESOS	<u>0.00</u>
	<b>0.00</b>

GASTOS FINANCIEROS

	<u>0.00</u>
	<b>0.00</b>
	<b>19,215.00</b>



## ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE CAJA PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Aumento / disminución en Caja o equivalentes en caja

### FLUJOS DE CAJA DE INVERSIÓN

INVERSIONES TEMPORALES	0.00	0.00
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS		
TERRENO	0.00	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0.00	
EDIFICIOS	0.00	
MUEBLES Y ENSERES	0.00	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	0.00	
VENTAS VEHICULO	0.00	
EQUIPOS DE COMPUTACION	0.00	
OTROS ACTIVOS TANGIBLES	0.00	
VENTA Y/O BAJAS ACTIVOS	0.00	
PERDIDA DIF.CAMBIARIO	0.00	
UTILIDAD POR VENTA ACTIVO	<u>0.00</u>	
		0.00
DEPRECIACIONES PROPIEDADES PLANTA Y EQ.		-168.58
DEPRECIACIONES OTROS ACTIVOS COMP.		
		<u>-168.58</u>
TOTAL FLUJO DE INVERSIÓN		

✓ 01 elic.C.

### FLUJOS DE CAJA DE FINANCIAMIENTO

OBLIGAC.BANCARIA C.P.	0.00	
OBLIGAC.BANCARIA L.P. PACIFICO	0.00	
OBLIGAC.BANCARIA L.P. OTROS	0.00	
AUMENTO DE CAPITAL	0.00	
UTILIDAD AÑO ANTERIOR	-5,370.71	
UTILIDAD AÑO ACTUAL	-32,729.67	
DIF. UTILIDAD	-5,862.89	
RESERVA DE CAPITAL	0.00	
RESERVA LEGAL	-1,463.41	
UTILIDADES RETENIDAS	0.00	
SUPERAVIT DE CAPITAL	0.00	
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	0.00	
CAPITAL SOCIAL	0.00	

TOTAL FLUJO DE FINANCIAMIENTO -45,426.68

-26,380.26



*Chile*

**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
Aumento / disminución en Caja o equivalentes en caja

**METODO DIRECTO**

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	911,533.89
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y OTROS	-806,058.27
CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	0.00
VARIOS DEUDORES ( OTRAS CTAS.POR COBRAR)	-243,349.60
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	0.00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS/ SEGUROS	0.00
OTROS ACTIVOS	0.00
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	0.00
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	0.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.00
ACREEDORES VARIOS	157,261.05
GASTOS ACUMULADOS	0.00
ACREEDORES LARGO PLAZO	0.00
OTROS PASIVOS.	-172.07
	<hr/>
TOTAL FLUJO OPERACIONAL	19,215.00

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<hr/> -168.58
TOTAL FLUJO DE INVERSIÓN	-168.58

**FLUJOS DE CAJA DE FINANCIAMIENTO**

OBLIGAC.BANCARIA C.P. PICHINCHA / PACIFICO	0.00
OBLIGAC.BANCARIA L.P.	0.00
OBLIGAC.BANCARIA L.P.	0.00
SOBREGIRO BANCARIO	0.00
AUMENTO DE CAPITAL	0.00
PERDIDA AÑO ANTERIOR	-5,370.71
UTILIDAD AÑO ACTUAL	-32,729.67
UTILIDAD ACTUAL	-5,862.89
RESERVA LEGAL	-1,463.41
SUPERAVIT DE CAPITAL	0.00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	0.00
CAPITAL AÑO 2009	0.00
AJUSTE PERDIDA AÑO 2000( IMPTO.MUNICIPAL)	0.00

TOTAL FLUJO DE FINANCIAMIENTO -45,426.68

EXPLICADO EN:	
CAJA-BANCOS AL FINAL DEL 31.12.2009	95,467.96
CAJA-BANCOS AL 01.01.2009	69,087.70
	<hr/> 26,380.26





ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL (1)	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	REVALORIZ. DEL PATRIM.	UTILIDAD ACUMULADA	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	TOTAL
							0.00
Saldo inicial de la compañía	10,800.00	0.00	1,517.77	0.00	36,386.37	23,000.00	71,704.14
							0.00
							0.00
AUMENTO DE CAPITAL							0.00
DISTRIBUCION PERIODO 2009					-7,800.00		-7,800.00
RESERVA LEGAL			1,463.41		-1,463.41		0.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES							0.00
							0.00
							0.00
SUB - TOTAL :	10,800.00	0.00	2,981.18	0.00	27,122.96	23,000.00	63,904.14
							0.00
							0.00
RESULTADO AÑO DICIEMBRE 2009					20,497.01		20,497.01
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	→ 10,800.00	0.00	2,981.18	0.00	47,619.97	23,000.00	84,401.15

Por el C. DISMECTRA S.A.