



# **DISPROSEG S.A.**

**Importadores de Productos de Seguridad Industrial**  
**Electrodos y Gases**

## **DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS DE** **SEGURIDAD DISPROSEG S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **INFORMACION GENERAL**

**DISPROSEG S.A.**, se constituyó en la República del Ecuador, el 28 de Abril del 2010 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Julio del 2010.

**OBJETO SOCIAL:** su objeto social es la venta al por mayor y menos de equipos de seguridad industrial.

**PLAZO DE DURACIÓN:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil el 9 de abril de 2010.

**DOMICILIO:** Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: EL INCA Barrio: EL INCA Calle: LOS NOGALES Numero: N47-149 Intersección: AV. EL INCA Referencia ubicación: JUNTO A LA COOPERATIVA ALIANSA DEL VALLE Teléfono Trabajo: 023263650 Teléfono Trabajo: 022406385 Email: [disproseg.sa@hotmail.com](mailto:disproseg.sa@hotmail.com)

#### **SUCURSALES**

**Provincia:** PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CALDERON (CARAPUNGO) Calle: CALDERON Numero: LT1 Referencia: A MEDIA CUADRA DEL PARQUE LA MORENITA Camino: VIA A SAN JOSE DE MORAN Email: [disproseg\\_contabilidad@hotmail.com](mailto:disproseg_contabilidad@hotmail.com) Teléfono Domicilio: 022032064 Celular: 0998856492 Teléfono Trabajo: 022032622

**Provincia:** PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CALDERON (CARAPUNGO) Barrio: SAN CAMILO 1 Calle: SAN ALFONSO Numero: 49 Intersección: SAN CAMILO Referencia: A UNA CUADRA DE LA PANADERIA SAN CARLOS Celular: 0998856492 Teléfono Domicilio: 026037230 Teléfono Domicilio: 026035851 Email: [disproseg\\_contabilidad@hotmail.com](mailto:disproseg_contabilidad@hotmail.com)

**CAPITAL SOCIAL:** El capital inicial de la Compañía es de mil dólares de los Estados Unidos de América (USD1000.00), dividido en dos mil (1.000) participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América. (USD 1.00) cada una.

#### **AUMENTO DE CAPITAL:**

Con escritura del 5 de octubre de 2012 de la Notaría Vigésima Cuarta del Dr. Sebastián Valdivieso Cueva e inscrita en el Registro Mercantil najo el N° 450, tomo 144 del 23 de enero de 2013, según resolución SC.II.DJC.Q.13.000403 de la Superintendencia de Compañías de 23 de enero de 2013,

**AV. LOS NOGALES N47-151 Y AV. EL INCA**  
**TELEF: 2406-385 / 6011840 TELEFAX: 3263-650**



# DISPROSEG S.A.

## Importadores de Productos de Seguridad Industrial Electrodos y Gases

se registra el aumento de capital a dos mil dólares de los Estados Unidos de América (USD2000.00) dividido en dos mil acciones (2000,00) participaciones de un dólar (1,00)

Los estados financieros del año 2017 han sido emitidos previa autorización de la Gerencia y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas en sesión que se realizará el 28 de marzo del 2018 a las 15:00 pm. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por la Junta sin observaciones ni modificaciones.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

### **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

1. **Estado de cumplimiento.**- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiero-NIIF.
2. **Bases de preparación.**- Los estados financieros de DISPROSEG S.A. han sido preparados sobre las bases de costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.
3. **Efectivo y Bancos.**- Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
4. **Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.**- Son registradas a valor razonable incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

5. **Inventarios.**- Están valuados al costo promedio de adquisición los cuales no exceden su valor neto de realización.
6. **Propiedad, Planta y Equipos.**- Son registrados al costo menos la depreciación acumulada



# DISPROSEG S.A.

## Importadores de Productos de Seguridad Industrial Electrodos y Gases

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

**Método de depreciación.-** El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia con el método de línea reata. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

| <b>ACTIVO</b>                | <b>VIDA UTIL</b> |
|------------------------------|------------------|
| Edificios                    | 20 años          |
| Planta, maquinaria y equipos | 10 años          |
| Vehículos                    | 5 años           |
| Muebles y enseres            | 10 años          |
| Equipos de oficina           | 10 años          |
| Equipo de computación        | 3 años           |

- Obligaciones bancarias.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Son registradas a su valor razonable.
- Impuestos.-** El gasto de impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- Impuestos diferidos.-** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias. Los activos y



# **DISPROSEG S.A.**

## **Importadores de Productos de Seguridad Industrial** **Electrodos y Gases**

pasivos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

11. **Beneficios definidos:** Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- Son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valores actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.
12. **Participación de trabajadores.-** La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.
13. **Reconocimiento de 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 puede otorgar.
14. **Venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos o por ocurrir en relación con la transacción, y es probable que la Compañía reciba los beneficios, económicas asociados con la transacción.
15. **Ingresos por dividendos e intereses.-** Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.
16. **Costos y gastos.-** Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.
17. **Activos financieros.-** La Compañía registra sus activos financieros relacionados con cuentas por cobrar de largo y están medidos en su totalidad al costo amortizado.
18. **Deterioro de activos.-**A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del



# **DISPROSEG S.A.**

## **Importadores de Productos de Seguridad Industrial** **Electrodos y Gases**

activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia a cargo a los resultados integrales.

### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

|               |                            |           |           |
|---------------|----------------------------|-----------|-----------|
| 1.1.1.        | DISPONIBLE                 |           | 84,806.61 |
| 1.1.1.1.      | EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENT |           | 1,000.00  |
| 1.1.1.1.01.   | CAJA GENERAL               |           | 0.00      |
| 1.1.1.1.01.01 | CAJA GENERAL QUITO         | 0.00      |           |
| 1.1.1.1.02.   | CAJA CHICA                 |           | 1,000.00  |
| 1.1.1.1.02.01 | SALGADO LILIA              | 500.00    |           |
| 1.1.1.1.02.02 | CORAQUILLA ORLANDO         | 50.00     |           |
| 1.1.1.1.02.03 | SALGADO XAVIER             | 50.00     |           |
| 1.1.1.1.02.04 | MARIANAS                   | 400.00    |           |
| 1.1.1.1.03.   | FONDOS ROTATIVOS           |           | 0.00      |
| 1.1.1.1.03.01 | FONDOS ROTATIVOS           | 0.00      |           |
| 1.1.1.2.      | BANCOS                     |           | 83,806.61 |
| 1.1.1.2.01.   | BANCOS NACIONAL            |           | 83,806.61 |
| 1.1.1.2.01.01 | PRODUBANCO                 | 83,806.61 |           |

### **ACTIVOS FINANCIEROS**

Se refiere al siguiente detalle:

|               |                              |              |              |
|---------------|------------------------------|--------------|--------------|
| 1.1.2.1.      | CLIENTES                     |              | 1,680,872.20 |
| 1.1.2.1.01.   | CLIENTES                     |              | 1,234,763.83 |
| 1.1.2.1.01.01 | CLIENTES                     | 1,234,763.83 |              |
| 1.1.2.1.03.   | CHEQUES PROTESTADOS          |              | 49,936.65    |
| 1.1.2.1.03.01 | CHEQUES PROTESTADOS          | 49,936.65    |              |
| 1.1.2.1.04.   | (-) PROVISION CTS INCOBRA    |              | -58,318.63   |
| 1.1.2.1.04.01 | CUENTAS INCOBRABLES CLIEN    | -58,318.63   |              |
| 1.1.2.1.05.   | CHEQUES POSFECHADOS CLIENTES |              | 454,490.35   |
| 1.1.2.1.05.01 | CHEQUES POSFECHADOS CLIENTES | 454,490.35   |              |
| 1.1.2.2.      | ANTICIPOS                    |              | 135,054.02   |



# **DISPROSEG S.A.**

## **Importadores de Productos de Seguridad Industrial** **Electrodos y Gases**

|               |                        |            |            |
|---------------|------------------------|------------|------------|
| 1.1.2.2.01.   | ANTICIPO A PROVEEDORES |            | 132,431.85 |
| 1.1.2.2.01.01 | ANTICIPO A PROVEEDORES | 132,431.85 |            |
| 1.1.2.2.02.   | ANTICIPO A EMPLEADOS   |            | 1,625.47   |
| 1.1.2.2.02.01 | ANTICIPO A EMPLEADOS   | 1,625.47   |            |
| 1.1.2.2.03.   | PRESTAMOS EMPLEADOS    |            | 996.70     |
| 1.1.2.2.03.01 | PRESTAMOS EMPLEADOS    | 996.70     |            |

### **INVENTARIOS**

Se refiere al siguiente detalle:

|                |                       |            |            |
|----------------|-----------------------|------------|------------|
| 1.1.3.01.      | INVENTARIOS           |            | 907,039.98 |
| 1.1.3.01.01.   | INVENTARIO MERCADERIA |            | 907,039.98 |
| 1.1.3.01.01.01 | INVENTARIO MERCADERIA | 907,039.98 |            |

### **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

|                |                                   |           |           |
|----------------|-----------------------------------|-----------|-----------|
| 1.1.4.01.      | IMPUESTOS RETENIDOS               |           | 64,424.37 |
| 1.1.4.01.01.   | RETENCIONES EN LA FUENTE          |           | 52,877.75 |
| 1.1.4.01.01.01 | RETENCION FTE AÑO 2018            | 43,760.52 |           |
| 1.1.4.01.01.02 | ANTICIPO IMPTO A LA RENTA         | 0.00      |           |
| 1.1.4.01.01.03 | RETENCION FTE AÑO 2015 /2016/2017 | 9,117.23  |           |
| 1.1.4.01.02.   | CREDITO TRIB/IVA                  |           | 11,546.62 |
| 1.1.4.01.02.01 | IVA COMPRAS                       | 0.00      |           |
| 1.1.4.01.02.02 | IVA ACTIVOS FIJOS                 | 0.00      |           |
| 1.1.4.01.02.03 | IVA IMPORTACIONES                 | 0.00      |           |
| 1.1.4.01.02.04 | CRED.TRIB. RETENCIONES IV         | 0.00      |           |
| 1.1.4.01.02.05 | SALDO CRED.TRIB. PROX MES         | 11,546.62 |           |

### **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere al siguiente detalle:

|                |                         |            |            |
|----------------|-------------------------|------------|------------|
| 1.2.1.02.      | ACTIVO FIJO DEPRECIABLE |            | 208,488.90 |
| 1.2.1.02.01.   | ACTIVO FIJO DEPRECIABLE |            | 246,523.54 |
| 1.2.1.02.01.01 | EDIFICIOS               | 80,000.00  |            |
| 1.2.1.02.01.02 | EQUIPO DE OFICINA       | 980.00     |            |
| 1.2.1.02.01.03 | MUEBLES Y ENSERES       | 4,137.50   |            |
| 1.2.1.02.01.04 | MAQUINARIA Y EQUIPO     | 0.00       |            |
| 1.2.1.02.01.05 | VEHICULOS               | 154,209.48 |            |



# **DISPROSEG S.A.**

## **Importadores de Productos de Seguridad Industrial** **Electrodos y Gases**

|                |                                    |            |            |
|----------------|------------------------------------|------------|------------|
| 1.2.1.02.01.06 | EQUIPO DE COMPUTACION              | 7,196.56   |            |
| 1.2.1.02.01.07 | INSTALACIONES                      | 0.00       |            |
| 1.2.1.02.01.08 | OTROS ACTIVOS                      | 0.00       |            |
| 1.2.1.02.02.   | (-) DEPREC.ACUMU.ACTIVO F          |            | -38,034.64 |
| 1.2.1.02.02.01 | DEPRECIACION EDIFICIOS             | -2,934.44  |            |
| 1.2.1.02.02.02 | DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA     | 0.00       |            |
| 1.2.1.02.02.03 | DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES     | -26.42     |            |
| 1.2.1.02.02.04 | DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO   | 0.00       |            |
| 1.2.1.02.02.05 | DEPRECIACION VEHICULOS             | -30,191.44 |            |
| 1.2.1.02.02.06 | DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION | -4,882.34  |            |

### **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

|                |                             |              |              |
|----------------|-----------------------------|--------------|--------------|
| 2.1.1.01.01.   | PROVEEDORES                 |              | -            |
| 2.1.1.01.01.01 | PROVEEDORES                 |              | 1,933,263.48 |
|                |                             | 1,933,263.48 |              |
| 2.1.2.         | CUENTAS POR PAGAR           |              | -82,819.06   |
| 2.1.2.01.      | CUENTAS POR PAGAR           |              | -82,819.06   |
| 2.1.2.01.01.   | CUENTAS POR PAGAR           |              | -82,819.06   |
| 2.1.2.01.01.01 | CUENTAS POR PAGAR           | -57,335.94   |              |
| 2.1.2.01.01.02 | VALORES POR LIQUIDAR        | 0.00         |              |
| 2.1.2.01.01.03 | TARJETA DE CREDITO          | 0.00         |              |
| 2.1.2.01.01.04 | SERVICIOS DSCTO. EMPLEADOS  | -13,302.09   |              |
| 2.1.2.01.01.05 | DESCUENTOS VARIOS EMPLEADOS | -1,449.82    |              |
| 2.1.2.01.01.06 | DEPOSITOS POR IDENTIFICAR   | -10,731.21   |              |

### **ANTICIPO CLIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

|              |                   |  |           |
|--------------|-------------------|--|-----------|
| 2.1.3.03.    | ANTICIPO CLIENTES |  | -3,974.41 |
| 2.1.3.03.01. | ANTICIPO CLIENTES |  | -3,974.41 |

### **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

|              |                          |  |           |
|--------------|--------------------------|--|-----------|
| 2.1.4.01.    | IMPUESTOS POR PAGAR      |  | -3,833.88 |
| 2.1.4.01.01. | RETENCIONES EN LA FUENTE |  | -3,833.88 |



# **DISPROSEG S.A.**

## **Importadores de Productos de Seguridad Industrial** **Electrodos y Gases**

|                |                                      |           |           |
|----------------|--------------------------------------|-----------|-----------|
| 2.1.4.01.01.01 | IMPUESTO RENTA PERSONAL              | -394.22   |           |
| 2.1.4.01.01.02 | RETENCION 1% I.RENTA                 | 0.00      |           |
| 2.1.4.01.01.03 | RETENCION 1% I.R.TRANSPO             | 0.00      |           |
| 2.1.4.01.01.04 | IMPUESTO IVA POR PAGAR               | 0.00      |           |
| 2.1.4.01.01.05 | RETENCION 2% I.RENTA                 | 0.00      |           |
| 2.1.4.01.01.06 | RETENCION 8% I.RENTA                 | 0.00      |           |
| 2.1.4.01.01.07 | RETENCION 10% I.RENTA                | 0.00      |           |
| 2.1.4.01.01.08 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR        | -3,439.66 |           |
| 2.1.4.01.02.   | RETENCION IMPUESTO AL VALOR AGREGADO |           | 0.00      |
| 2.1.4.01.02.01 | RETENCION 30% IVA                    | 0.00      |           |
| 2.1.4.01.02.02 | RETENCION 70% IVA                    | 0.00      |           |
| 2.1.4.01.02.03 | RETENCION 100% IVA                   | 0.00      |           |
| 2.1.5.         | OBLIGACIONES IESS POR PAG            |           | -4,656.80 |
| 2.1.5.01.      | OBLIGACIONES IESS POR PAG            |           | -4,656.80 |
| 2.1.5.01.01.   | IESS POR PAGAR                       |           | -4,656.80 |
| 2.1.5.01.01.01 | APORTES IESS POR PAGAR               | -3,911.79 |           |
| 2.1.5.01.01.02 | PRESTAMOS IESS POR PAGAR             | -328.01   |           |
| 2.1.5.01.01.03 | FONDO RESERVA IESS PAGAR             | -417.00   |           |

### **CUENTA POR PAGAR ACCIONISTAS**

Se refiere al siguiente detalle:

|                |                       |             |             |
|----------------|-----------------------|-------------|-------------|
| 2.1.3.04.01.   | PRESTAMOS ACCIONISTAS |             | -514,464.48 |
| 2.1.3.04.01.01 | LILIA SALGADO         | -144,736.41 |             |
| 2.1.3.04.01.02 | XAVIER SALGADO        | -369,728.07 |             |

### **OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

#### **PROVISIONES**

Se refiere al siguiente detalle:

|             |   |           |           |
|-------------|---|-----------|-----------|
| 2.2.2.01.   | PROVISION JUBILACION P-BONIFICACION DESAHUCIO |           | -6,706.33 |
| 2.2.2.01.01 | JUBILACION PATRONAL                           | -5,589.23 |           |
| 2.2.2.01.02 | BONIFICACION DESAHUCIO                        | -1,117.10 |           |

### **CAPITAL SOCIAL**

Se refiere al siguiente detalle:



# **DISPROSEG S.A.**

## **Importadores de Productos de Seguridad Industrial** **Electrodos y Gases**

|                |                |           |           |
|----------------|----------------|-----------|-----------|
| 3.1.1.01.01.   | CAPITAL        |           | -2,000.00 |
| 3.1.1.01.01.01 | XAVIER SALGADO | -1,300.00 |           |
| 3.1.1.01.01.02 | LILIA SALGADO  | -700.00   |           |

### **RESERVAS**

Se refiere al siguiente detalle:

|             |               |           |           |
|-------------|---------------|-----------|-----------|
| 3.2.1.01.   | RESERVAS      |           | -6,471.87 |
| 3.2.1.01.01 | RESERVA LEGAL | -6,471.87 |           |

### **INGRESOS**

Se refiere al siguiente detalle:

|      |                        |   |              |
|------|------------------------|---|--------------|
| 4.1. | INGRESOS OPERACIONALES | - | 6,362,897.85 |
|------|------------------------|---|--------------|

### **OTROS INGRESOS**

Se refiere al siguiente detalle:

|             |                |            |  |
|-------------|----------------|------------|--|
| 4.2.1.01.02 | OTROS INGRESOS | -20,055.34 |  |
|-------------|----------------|------------|--|

### **COSTO DE VENTAS**

Se refiere al siguiente detalle:

|           |                 |              |  |
|-----------|-----------------|--------------|--|
| 5.1.1.01. | COSTO DE VENTAS | 5,536,680.43 |  |
|-----------|-----------------|--------------|--|

### **GASTOS**

Se refiere al siguiente detalle:

|                             |                                 |  |  |           |
|-----------------------------|---------------------------------|--|--|-----------|
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b> |                                 |  |  |           |
|                             | <b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b> |  |  |           |
| MAS                         | GASTOS DE PERSONAL              |  |  | 67,883.03 |
| MAS                         | OTROS GASTOS DE                 |  |  | 99,107.82 |



DISPROSEG S.A.  
IMPORTADORES DE PRODUCTOS  
DE SEGURIDAD INDUSTRIAL  
ELECTRODOS Y GASES  
SISTEMAS CONTRA INCENDIO

# DISPROSEG S.A.

## Importadores de Productos de Seguridad Industrial Electrodos y Gases

|     |                                       |  |  |                   |
|-----|---------------------------------------|--|--|-------------------|
|     | ADMINISTRACION                        |  |  |                   |
|     | <b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b> |  |  | <b>166,990.85</b> |
|     |                                       |  |  |                   |
|     | <b>GASTOS DE VENTAS</b>               |  |  |                   |
| MAS | GASTOS DE PERSONAL                    |  |  | 189,521.71        |
| MAS | OTROS GASTOS DE VENTAS                |  |  | 197,487.15        |
|     | <b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b>         |  |  | <b>387,008.86</b> |
|     |                                       |  |  |                   |
|     | <b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>     |  |  | 553,999.71        |
|     |                                       |  |  |                   |
|     | <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>           |  |  | -                 |
|     |                                       |  |  | 291,962.57        |
|     |                                       |  |  |                   |
|     | <b>GASTOS FINANCIEROS</b>             |  |  | <b>3,506.13</b>   |
|     |                                       |  |  |                   |
|     | <b>UTILIDAD NETA OPERACIONAL</b>      |  |  | -                 |
|     |                                       |  |  | <b>288,456.44</b> |
|     |                                       |  |  |                   |
|     | <b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>        |  |  |                   |
|     | OTROS GASTOS                          |  |  |                   |
| MAS | GASTOS NO DEDUCIBLES                  |  |  | <b>16,337.18</b>  |
|     | <b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>  |  |  |                   |
|     |                                       |  |  |                   |
|     | <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>         |  |  | -                 |
|     |                                       |  |  | <b>272,119.26</b> |

Xavier Salgado  
GERENTE DISPROSEG SA  
CC 1708657471

Edgar Javier Sisa Sandoval  
CONTADOR DISPROSEG SA  
RUC 1714265137001  
CPA 175631