

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.
DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y GERENTE GENERAL
DE DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.
CUENCA, 14 DE FEBRERO DE 2014

He auditado los estados financieros de la Compañía DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y, con fecha Cuenca, 14 de febrero de 2014, he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades, sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría Aseguramiento NIAA y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados.

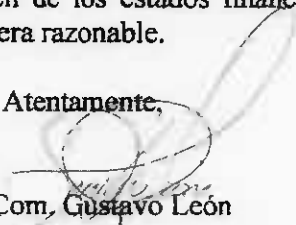
Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la empresa auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectúe pruebas de sus operaciones de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y determiné el mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

El cumplimiento por parte de la Compañía de las obligaciones tributarias, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de las normas contables son de responsabilidad de la Compañía.

Los anexos se sujetan a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los estados financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente,


Ing. Com. Gustavo León
Auditor Externo

Resolución No. SCRNAE 014
Mat. No 8259

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2013	2012	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA CHICA	300,00	300,00						
CAJA	32,37	6,40	25,97		405,78		5,06	
BANCOS	Nota 1.1.1 78.147,94	31.163,77	46.984,17		150,77		2,51	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	620.480,09	481.376,93	139.103,16		28,90		1,29	
CHEQUES POSFECHADOS	36.805,18	47.235,09		10.429,91		22,08		0,78
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6.340,00	19.747,74		13.407,74		67,90		0,32
DOCUMENTOS POR COBRAR	5.078,51	4.909,72	168,79		3,44		1,03	
PROVISIONES INCOBRABLES	-3.979,18	-7.477,25	3.498,07		-46,78		0,53	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	Nota 1.2.1 27.972,85	33.427,40		5.454,55		16,32		0,84
OTROS ACTIVOS	2.164,95	2.164,95						
CREDITO TRIBUTARIO	335,58	753,07		417,49		55,44		0,45
INVENTARIOS	559.566,71	527.847,09	31.719,62		6,01		1,06	
	1.333.245,00	1.141.454,91	191.790,09		16,80		1,17	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO								
MUEBLES Y ENSERES	4.994,25	4.994,25						
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	3.270,32	3.190,28	80,04		2,51		1,03	
EQUIPO DE OFICINA	2.750,22	2.750,22						
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	2.716,12	2.536,96	179,16		7,06		1,07	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	6.859,51	6.859,51						
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	6.826,52	6.826,52						
PROGRAMA SOFTWARE	1.680,00	1.680,00						
DEP. ACUM. PROGRAMA SOFTWARE	531,96	531,96						
VEHÍCULO	12.666,52	12.666,52						
DEP. ACUM. VEHÍCULO	6.778,65	4.784,01	1.994,64		41,69		1,42	
	8.826,93	11.080,77		2.253,84		20,34		0,80
TOTAL ACTIVO	1.342.071,93	1.152.535,68	189.536,25		16,45		1,16	

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2013	2012	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES	693.109,36	529.693,95	163.415,41		30,85		1,31	
IESS POR PAGAR	2.841,02	3.212,85		371,83		11,57		1,13
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA POR PAGAR	2.456,15	5.152,10		2.695,95		52,33		2,10
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,00	209,89		209,89		100,00		
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPL. Y OBREROS	54.251,83	53.731,59	520,24					
	752.658,36	592.000,38	160.657,98		27,14		1,27	
OTROS PASIVOS								
	Nota 2.2.1							
	1.636,73	1.363,51	273,22		20,04		1,20	
TOTAL PASIVO	754.295,09	593.363,89	160.931,20		27,12		1,27	
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	457.774,00	457.774,00						
APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	16.412,35	11.143,16	5.269,19		0,00		0,00	
RESERVA LEGAL	44.551,42	42.888,59	1.662,83		3,88		1,04	
RESERVA FACULTATIVA	406,05	906,05		500,00		55,18		2,23
RESULTADO DEL EJERCICIO	68.633,02	46.459,99	22.173,03		47,72		1,48	
	587.776,84	559.171,79	28.605,05		5,12		1,05	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.342.071,93	1.152.535,68	189.536,25		16,45		1,16	
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.								

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2013	2012	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	3.405.609,45	3.322.163,81	83445,64		2,51		1,03	
COSTO DE VENTAS	3.083.006,47	3.023.816,83	59189,64		1,96		1,02	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	322.602,98	298.346,98	24256		8,13		1,08	
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	256.002,66	226.950,19	29052,47		12,80		1,13	
GASTOS DE VENTAS	18.539,04	20.339,45		1800,41		8,85		0,91
GASTOS FINANCIEROS	230,45	478,34		247,89		51,82		0,48
	274.772,15	247.767,98	27004,17		10,90		1,11	
UTILIDAD OPERACIONAL	47.830,83	50.579,00		2748,17		5,43		0,95
OTROS GASTOS	0,00	4.207,11		4207,11		100,00		0,00
OTROS INGRESOS	20.802,19	88,10	20714,09		23512,02		236,12	
RESULTADO DEL EJERCICIO	68.633,02	46.459,99	22173,03		47,72		1,48	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA

NOMBRE:	DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.
ORGANIZADA:	El 16 de enero de 1992, de acuerdo a las Leyes del Ecuador.
DOMICILIO:	Ciudad de Loja, Provincia del Loja, País – Ecuador.
DURACIÓN:	50 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
FINALIDAD:	La Compañía tiene por objeto social el comercio de medicamentos, especialidades farmacéuticas, productos químicos, biológicos, veterinarios, dispositivos médicos y artículos de uso médico quirúrgico, químico farmacéutico, obstétrico y dental, así como también podrá realizar toda clase de actos civiles y de comercio permitido por la ley y relacionados con el objeto social.
CAPITAL SUSCRITO:	El Capital Suscrito es de \$457.774,00 dólares, según escritura del 5 de julio del 2011.

Fuente: Archivo de la Empresa.

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

JUNTA GENERAL

La Junta General de accionistas es el organismo supremo de la Compañía.

Entre sus atribuciones y deberes tenemos: posee plenos poderes para resolver todos los asuntos relacionados con los negocios sociales así como el desarrollo de la empresa, nombra al Presidente, Gerente General y comisario.

PRESIDENTE

El Presidente será nombrado por la Junta General para un período de dos años en sus funciones. Entre sus atribuciones tenemos: vigilar la marcha general de la Compañía y el desempeño de la funciones de los servidores de la misma e informar de estos particulares a la Junta General de Accionistas, velar por el cumplimiento de los objetivos de la Compañía, etc.

GERENTE GENERAL

El Gerente General será elegido para un período de dos años, son atribuciones y deberes el representar legalmente a la Compañía judicial y extrajudicialmente, gestionar, planificar, coordinar, poner en marcha y cumplir las actividades de la Compañía, etc.

Fuente: Archivo de la Empresa.

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.

**LISTA DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA DE
"LOJAFAR C.A."**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO	%
LUIS ALFONSO PEREZ G.	100.656,00	21,99
YOBER MANUEL AGUIRRE CELI	65.057,00	14,21
EDGAR DRAUCIN AGUIRRE P.	54.267,00	11,85
MAGALY ELIZABETH PIEDRA M.	34.753,00	7,59
VICTOR HUGO PIEDRA SOTO	31.969,00	6,98
CLEVER OSWALDO JARAMILLO A.	4.835,00	1,05
MELINA HERMINIA ARIAS PIEDRA	25.151,00	5,49
OSLER ANTONIO CORONEL SOTO	22.796,00	4,98
HEREDEROS EVALMORE AGUIRRE	20.996,00	4,59
JOSE OLMEDO SOTO PIEDRA	14.501,00	3,17
MIGUEL OCTAVIO PIEDRA SOTO	13.325,00	2,91
ESPERANZA CASTILLO PALACIOS	12.063,00	2,64
RAFAEL CUEVA ROSILLO	11.089,00	2,42
CARMEN ARIAS JARAMILLO	8.000,00	1,75
LUIS ENRIQUE CUEVA ROSILLO	6.716,00	1,47
MERIDA TEOTISTA JIMENEZ T.	5.198,00	1,14
CARLOS VICENTE CUEVA ROSILLO	4.402,00	0,96
ESPINOZA ORDOÑEZ ENMA INES	22.000,00	4,80
SUMAN:	\$ 457.774,00	100%

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.
CUADRO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	CAPITAL	APORTE	RESERVA	RESERVA	RESULTADO	PATRIMONIO	
	SUSCRITO	FUT. CAP.	LEGAL	FACULTATIVA	EJERCICIO	2013	2012
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2013	457.774,00	11.143,16	42.888,59	906,05	46.459,99		
MOVIMIENTO	0,00	5.269,19	1.662,83				
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	457.774,00	16.412,35	44.551,42	406,05	68.633,02	587.776,84	559.171,79

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 5,12 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la empresa, la preparación de los Estados Financieros sobre la base de acumulación conforme a las normas de contabilidad y disposiciones legales emitidas por La Superintendencia de Compañías, el SRI y Organismos de Control en la República del Ecuador.

1. BASES DE PRESENTACION

La empresa prepara los Estados Financieros de conformidad con las normas de Contabilidad emitidas por La Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVOS

1.1. DISPONIBLE

Este grupo de cuentas está conformado por el efectivo en Caja, Bancos e Inversiones a Corto Plazo que la empresa mantiene para su actividad económica. La empresa realiza arqueo de caja y conciliaciones bancarias mensualmente. El movimiento y control se lleva en los respectivos libros de contabilidad. El saldo verificado al 31 de Diciembre del 2013 suman:

CAJA CHICA	300,00
CAJA	32,37
BANCOS	78.147,94
SUMAN:	\$ <u>78.480,31</u>

- Las conciliaciones se han verificado de las cuentas corrientes que la empresa mantiene y se encuentran presentadas de acuerdo a los principios de contabilidad de general aceptación.

NOTA 1.1.1

BANCOS

	VALOR
BANCO DE LOJA CTA. CTE.	54.309,27
BANCO DE LOJA CTA. DE AH.	1.285,98
BANCO DEL PICHINCHA CTA. CTE.	22.552,69
TOTAL AL 31/DIC/2013 :	\$ <u>78.480,31</u>

- Con el objeto de verificar el control interno de este grupo de cuentas se aplicó cuestionario de control interno y se ejerció arqueos sorpresivos, pruebas que demostraron el manejo adecuado de estas cuentas.

1.2. EXIGIBLE

Representan las Cuentas por Cobrar y Documentos por Cobrar, generados en la actividad de la empresa. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares que presentan los saldos reales. Los mismos que al 31 de Diciembre del 2013 suman:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	620.480,09
CHEQUES POSFECHADOS	36.805,18
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6.340,00
DOCUMENTOS POR COBRAR	5.078,51
PROVISIONES INCOBRABLES	-3.979,18
IMPUESTOS ANTICIPADOS	27.972,85
OTROS ACTIVOS	2.164,95
CREDITO TRIBUTARIO	335,58
SUMAN:	\$ 695.197,98

NOTA 1.2.1

IMPUESTOS ANTICIPADOS

ANTICIPO IMP. RENTA AÑO 2012	3.380,60
ANTICIPO IMP. RENTA AÑO 2013	2.159,92
ANTICIPO IMP. RENTA AÑO 2013 (CLIENTES)	22.432,33
TOTAL \$:	27.972,85

Al 31 de diciembre de 2013, representan acumulaciones de créditos tributarios relacionados por los pagos del impuesto a la renta de años anteriores y del periodo actual. Estos anticipos de impuestos deba Contabilidad liquidarlos.

1.3. REALIZABLE

Corresponde a los productos terminados. El movimiento y control se lleva en registros en forma permanente, la empresa practica periódicamente inventarios al muestreo y total al final del periodo. El saldo al 31 de Diciembre del 2013 suma:

INVENTARIOS	\$ 559.566,71
--------------------	----------------------

1.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Está constituido por los bienes muebles de propiedad de la empresa. Los activos están bajo el control de los registros respectivos. La depreciación ha sido aplicada de acuerdo a los porcentajes emitidos por el SRI y disposiciones emitidas por La Superintendencia de Compañías. El saldo al 31 de Diciembre del 2013 suman:

NOTA 1.4.1

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	COSTO	DEP. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR EN LIBROS	%
DEPRECIABLE					
Muebles y Enseres	4.994,25	0,00	3.270,32	1.723,93	10
Equipo de Oficina	2.750,22	0,00	2.716,12	34,10	10
Equipo de Computación	6.859,51	0,00	6.826,52	32,99	33
Programa de Software	1.680,00	0,00	531,96	1.148,04	10
Vehículos	12.666,52	0,00	6.778,65	5.887,87	20
TOTAL AL 31/DIC/2013 \$:	28.950,50		20.123,57	8.826,93	

2. PASIVOS

2.1. EXIGIBLE

Representan las obligaciones a corto y mediano plazo que la empresa mantiene con sus acreedores. Su registro y control se lleva en libros principales y auxiliares de contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2013 suman:

NOTA 2.1.1.

PROVEEDORES	693.109,36
IESS POR PAGAR	2.841,02
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA POR PAGAR	2.456,15
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPL. Y OBREROS	54.251,83
SUMAN:	\$ 752.658,36

2.2. OTROS PASIVOS

El registro y control se lleva en libros respectivos de contabilidad que demuestran los saldos reales. Los saldos de sobrantes de caja, si no se identifican, deben ser liquidados con resultados. El saldo al 31 de diciembre de 2013 es:

NOTA 2.2.1

SOBRANTES DE CAJA VARIOS CLIENTES X PAG.	1.636,73
SUMAN:	\$ 1.636,73

3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 457.774,00 según escritura del 5 de julio de 2011. El patrimonio incrementa en 5,12 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2013 suman:

CAPITAL SUSCRITO	457.774,00
APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	16.412,35
RESERVA LEGAL	44.551,42
RESERVA FACULTATIVA	406,05
RESULTADO DEL EJERCICIO	68.633,02
SUMAN:	\$ <u>587.776,84</u>

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 1.02 para cancelar cada \$ 1.00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0.10 para cada \$ 1,00 de deuda. El cociente recomendado es de 2 a 1

4.2. MARGEN DE SEGURIDAD

Esta relación indica que con el capital de trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la empresa dispone de \$ 0.77 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

4.3 COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa ha obtenido una utilidad neta de \$ 2.01 y una utilidad operacional de \$ 1.40.

4.3. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gana \$ 9.47 si consideramos que el costo de ventas representa el 90.52 %, para mejorar los beneficios debe observar el costo de ventas.

4.4. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$ 7.51 y en ventas \$ 0.54.

5. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

5.1.

Luego de la práctica del examen, se pudo comprobar el manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos. El sistema de Contabilidad se sujeta a los principios de Contabilidad de General Aceptación.

5.2.

La depreciación aplicada a los activos fijos, están de acuerdo a los porcentajes del SRI y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

5.3.

El capital adicional es objeto de capitalización y no puede ser distribuido como utilidades.

5.4.

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios contables son de responsabilidad de la empresa.

5.5

Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control interno, los mismos que fueron verificados, comprobando que el control interno ejercido por la empresa es adecuado.

5.6

Durante el desarrollo del examen se verificó las conciliaciones bancarias, arqueos de caja, saldos de las cuentas por cobrar y tomas al muestreo de los inventarios del período; estas prácticas ejercidas me ha dado la seguridad de que los recursos materiales y financieros son manejados adecuadamente.

5.7

Los activos que han terminado la vida útil por efecto de la depreciación se liquidarán y pasarán a mantener un control extracontable.

5.8

La empresa durante el periodo no dispone de activos intangibles, para verificar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor.

5.9

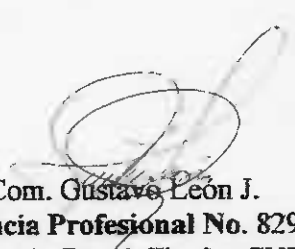
Por disposición establecida en el R. O. 740 del 8 de enero del 2003, resolución N0 1071, el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las empresas obligadas a presentar auditoría externa, están obligados a presentar los anexos de los declaraciones fiscales del periodo, el mismo que la empresa se encuentra en proceso de preparación.

5.10

Se adjunta los estados financieros del periodo 2013, presentados por la empresa y que sirvieron para la elaboración del presente dictamen.

5.11

Las ventas se incrementan con relación al año anterior en 2.51 %, el costo de ventas en 1.96 %, los gastos operacionales se incrementan en 10.90 %, la utilidad operacional disminuye en 5.43 % y la neta se incrementa en 47.72 %.



Ing. Com. Gustavo León J.
Licencia Profesional No. 8295
Dirección Domiciliaria: CUENCA, Dir: Jorge Carrera A. 5 – 20 y José de la Cuadra
Telefax: 072806917.
Email: gusleon@etapanet.net

RAZÓN SOCIAL:
Dirección Comercial:
No. Expediente
RUC:
AÑO:
P
POSITIVO
N
NEGATIVO
D
POSITIVO O NEGATIVO (DU)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	47010.14	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	87038.11	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	3313351.31	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	3,313,351.31	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105		P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-3226313.2	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-2,951,310.68	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203		N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-275,002.52	N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105		N
Intereses recibidos	950106		P
Impuestos a las ganancias pagados	950107		N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	0	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209		N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-40027.97	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304		P
Pagos de préstamos	950305		N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N

Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	(40,027.97)	D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO			
	9504	0	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	47010.14	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	31,470.17	P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	78480.31	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

96	68,633.02	
----	-----------	--

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

97	2253.84	
----	---------	--

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	2,253.84	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702		D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705		D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711		D

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

98	16151.25	
----	----------	--

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-113,060.33	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802		D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803		D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-31,719.62	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805		D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	163,415.41	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807		D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808		D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809		D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-2,484.21	D

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

9820	87,038.11	
------	-----------	--

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1,
PÁRRAFO 16)

REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: *Alvaro Oswaldo Laramillo*
CI / RUC: 1102933171

CONTADOR

NOMBRE: *Lohmy Mercedes Sentero*
CI / RUC: 1101996641001