

# INFORME DE ESTADOS FINANCIEROS EJERCICIO ECONÓMICO 2017



Soluciones de Ingeniería para su Industria

ENERO A DICIEMBRE DE 2017

## INFORMACION GENERAL

**EQ-5 ECUADOR S.A:** (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 15 de Septiembre del 2010, inscrita en el Registro Mercantil, con fecha 7 de Octubre del 2010.

**OBJETO SOCIAL:** La empresa se dedicará a la venta de suministros eléctricos, prestación de servicios de calidad de energía, prestación de servicios eléctricos y mantenimientos en general.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Urdenor 2 Mz. 238 - Ecuador

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0992685239001

## 2. BASE DE PRESENTACION DE CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

### 2.1. BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera( en adelante NIIF) para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

### 2.2. MONEDA

#### ► Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

#### ► Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentaran en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otras ganancias (pérdidas) netas".

### 2.3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

## 2.4. PERÍODO CONTABLE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre 2017.

## 3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

### 3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

### 3.2. Activos Financieros

#### 3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenidos hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

##### a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

##### b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

##### c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

##### d) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por perdidas por deterioro del valor. Se asume que no

existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en linea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

#### e) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

### 3.2.2. Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo, las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

### 3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

El inventario de repuestos y materiales incluye una provisión para reconocer perdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuados por la administración, el cual considera aquellos items que no han registrado movimientos por más de una año.

### 3.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los inmuebles están registrados a costo asignado por revaluación y la planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por la pérdida de deterioro de valor ( de aplicar).

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a los resultados en el periodo que se producen. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

Los costos de propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de linea recta; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Concepto	Vida útil (en años)
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor del activo y es reconocida en los resultados del año. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

### 3.5. Activos intangibles

#### (a) Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- ▶ Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- ▶ La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- ▶ La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- ▶ Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- ▶ Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- ▶ El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplen estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

### 3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

### 3.7. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en linea con la práctica de mercado.

### 3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

### 3.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido:

- ▶ IMPUESTO CORRIENTE

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

#### ► IMPUESTO DIFERIDO

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un 'anticipo mínimo de impuesto a la renta', cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

#### ► IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

#### 3.10. Beneficios a los empleados

##### ► SUELDOS, SALARIOS Y CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han pagar por tales servicios.

##### ► 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 compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

### 3.11. Provisiónes

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

### 3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

#### ► VENTA

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 ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

#### ► INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos son reconocidos a la cuenta resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

### 3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### 3.14. Principio de Negocio en Marcha

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 la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

### 3.15. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos: Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujo de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio. (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

### 3.16. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

### 3.17. Estimaciones y Juicios Contables

La presentación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

## 4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

## 5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

- Los eventos ocurridos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.
- No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

## APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 17 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador).



**EQ-5 ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

CUENTA	DESCRIPCIÓN	MONTOS
1 ACTIVO		488.030,29
11 ACTIVO CORRIENTE		411.224,19
1101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		2.140,41
110120 BANCOS		2.140,41
110120101 BANCO PACIFICO C/ACTE 7361320		2.140,41
110120102 FONDO ROTATIVO		-
1102 ACTIVOS FINANCIEROS		384.882,44
110205 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		285.424,19
110205101 FACTURAS POR COBRAR EMITIDAS EN CARTERA CNE		145.838,62
110205102 FACTURAS POR COBRAR EMITIDAS EN CARTERA OTROS		9.587,53
110205102 OTRAS CLIENTAS POR COBRAR		114.000,00
110208 CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A ACCIONISTAS, DIRECTORES		99.258,29
110208101 ANTICIPO DE REMUNERACIONES		-
110208102 PRESTAMOS A EMPLEADOS		1.951,35
110208201 PRESTAMOS ACCIONISTAS		95.000,00
110208301 ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES		1.930,00
110208307 FONDOS POR LIQUIDAR		376,94
110209 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		21.928,60
110209001 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		21.928,60
110209001 CRÉDITO TRIBUTARIO MA		21.928,60
110209002 CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA		-
1103 INVENTARIOS		4.481,07
110300 INVENTARIOS MATERIA PRIMA		-
110300001 INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA		-
110302 INVENTARIO INSUMOS Y MATERIALES		-
110302001 INVENTARIO INSUMOS Y MATERIALES		-
110303 INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS		4.481,07
110303001 INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS		4.481,07
110307 MERCADERIAS EN TRANSITO		-
110307020 IMPORTACIONES EN TRANSITO		-
1104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		17.991,58
110401 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		17.991,58
110401100 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		5.424,40
110401200 DEPÓSITOS EN GARANTIA		380,00
110401300 OTROS ACTIVOS CORRIENTES		12.267,18
12 ACTIVO NO CORRIENTE		76.806,18
1201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		33.810,11
120101 TERRENOS		-
120101001 TERRENOS		-
120102 EDIFICIOS		58.158,00
120102001 EDIFICIOS		58.158,00
120103 MUEBLES Y ENSERES		10.686,72
120103001 MUEBLES Y ENSERES		10.686,72
120104 MAQUINARIAS Y EQUIPOS		34.411,94
120104001 MAQUINARIAS		14.910,08
120104002 EQUIPOS Y HERRAMIENTAS		13.750,05
120104003 EQUIPOS DE OFICINA		3.800,00
120104004 REPUESTOS Y ACCESORIOS DE CONSUMO		1.351,21
120105 EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE		25.984,30
120105001 EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE		15.478,52
120105002 SISTEMAS DE SEGURIDAD		10.505,58
120106 VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL		-
120106001 VEHICULOS		-
120112 (-) DEPRECACION ACUMULADA		- 104.831,05
120112001 (-) DEPRECACION ACUMULADA DE EDIFICIOS		- 66.815,80
120112003 (-) DEPRECACION ACUMULADA DE MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		- 19.748,32
120112005 (-) DEPRECACION ACUMULADA DE MAQUINARIAS		- 11.198,15
120112006 (-) DEPRECACION ACUMULADA DE EQUIPOS DE COMPUTACION		- 4.044,89
120112009 (-) DEPRECACION ACUMULADA DE VEHICULOS		-
120112009 (-) DEPRECACION ACUMULADA DE HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS DE CONSUMO		- 1.455,45
120112010 (-) DEPRECACION ACUMULADA DE OTRAS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		- 1.568,51
1205 ACTIVO INTANGIBLE		-
120105 LICENCIA SOFTWARE		-
120101005 LICENCIA		-
120115 (-) AMORTIZACION ACUMULADA		-
1206 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		-
120832 OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES		-
120632020 PRESTAMOS A ACCIONISTAS		-
1207 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		42.996,07
120707 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE		42.996,07
120707001 VALORES EN TRANSITO		42.996,07



EQ5 ECUADOR S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CUENTA	DESCRIPCION	MONTO
21 PASIVO		338.248,08
21 PASIVO CORRIENTE		338.248,08
2103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		217.444,43
210302 CUENTAS POR PAGAR		217.444,43
210302010 CTAS POR PAGAR LOCALES PROVEEDORES		36.372,38
210302011 OTRAS CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		10.035,00
210302012 PRESTAMOS POR PAGAR		167.000,00
210302013 INTERES POR PAGAR		1.500,00
210302014 CUENTAS POR PAGAR - FONDOS LIQUIDAR		56,98
210302015 OTROS PASIVOS CORRIENTE - Depositos en Garantia		480,00
2106 TARJETAS DE CREDITO		1.871,38
210601 TARJETAS DE CREDITO		1.871,38
210601010 DINNERS CLUB CORPORATIVA		1.871,38
2107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		108.489,78
210701 CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		43.992,49
210701001 RETENCIONES EN LA FTE POR PAGAR		5.674,23
210701002 RETENCIONES DE IVA POR PAGAR		7.223,73
210701003 IMPUESTO AL ARANCELAR PAGAR		2.166,20
210701004 SRI IMPUESTOS MENSUALES		9.510,16
210701005 SRI IVA POR PAGAR		19.429,17
210702 CON EL IESS		10.873,88
210702001 APORTE PATRONAL		5.054,84
210702002 APORTE PERSONAL		3.962,84
210703003 FONDOS DE RESERVA		570,71
210703004 PRESTAMOS QUEDGRAPARIO		1.184,25
210703007 EXTENSION DE SALUD CONYUGAL		61,38
210703 CON EMPLEADOS		53.623,43
210703002 DECIMO TERCER SUELDO		13.964,67
210703003 DECIMO CUARTO SUELDO		6.261,44
210703004 VACACIONES		11.939,94
210703005 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		1.521,32
210703006 SUELDO POR PAGAR		17.936,08
2109 OTROS PASIVOS FINANCIEROS		10.343,49
210901 OTROS PASIVOS FINANCIEROS		10.343,49
210901030 ANTICIPOS DE CLIENTES		10.343,49
22 PASIVO NO CORRIENTE		-
2207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		-
220700 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		-
220700010 JUBILACION PATRONAL		
220700030 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		
31 PATRIMONIO NETO		149.781,20
31 CAPITAL		61.353,53
3101 CAPITAL		61.353,53
310100 CAPITAL		61.353,53
310100010 CAPITAL SUSCRITO o ADONADO		2.000,00
310100011 APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACION		59.353,53
34 RESERVAS:		646,56
3400 RESERVAS:		646,56
340000 RESERVAS:		646,56
340000010 RESERVA LEGAL		646,56
340000050 OTRAS RESERVAS		-
35 OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-
3500 OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-
350000 OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-
350000040 RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPTION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
350000040 GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES		
36 RESULTADOS ACUMULADOS		51.962,08
3603 RESULTADOS ACUMULADOS		51.962,08
360301 RESULTADOS ACUMULADOS		51.962,08
360301010 GANANCIAS ACUMULADAS		51.962,08
37 RESULTADOS DEL EJERCICIO		5.819,03
3700 RESULTADOS DEL EJERCICIO		5.819,03
370000 RESULTADOS DEL EJERCICIO		5.819,03
370000021 OTROS RESULTADOS DEL EJERCICIO		5.819,03
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>488.030,28</b>

Carol Wortsang Valle  
Representante Legal

Eustefania Intriago Molina  
Contadora



**EQ-5 ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

CUENTA	DESCRIPCION	MONTO
4	INGRESOS NETOS	1.238.395,55
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.086.972,01
4101	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.086.972,01
410101	VENTA DE SERVICIOS	1.086.972,01
410101001	SERVICIOS PRESTADOS CNEI Y OTROS	1.078.667,57
410101002	ARRIENDO OFICINAS	8.175,15
410101003	UTILIDAD DE ACTIVO FIJO	129,29
42	INGRESOS DE ACTIVIDADES NO COMERCIALES	151.423,54
4201	INGRESOS DE ACTIVIDADES NO COMERCIALES	151.423,54
420101	INGRESOS DE ACTIVIDADES NO COMERCIALES	151.423,54
420101001	OTROS INGRESOS	151.423,54
420101002	INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS	
5	COSTO DE VENTA	-
50	COSTO DE VENTA	-
5001	COSTO DE VENTA	-
500101	COSTO DE VENTA	-
500101001	COSTO DE VENTA - SERV ELECTRICOS	
6	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	1.231.534,31
61	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	1.231.534,31
6101	SUELDOs, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	508.383,20
610101	SUELDOs, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	508.383,20
610101001	SUELDOs & SALARIOS - SUELDOs	315.813,58
610101003	SUELDOs & SALARIOS - HORAS EXTRAS	3.605,45
610101004	SUELDOs & SALARIOS - BONOS E INCENTIVOS	
610101005	BENEFICIOS SOCIALES - APORTES IESS	38.816,94
610101006	BENEFICIOS SOCIALES - COMISIONES	
610101007	BENEFICIOS SOCIALES - DECIMO CUARTO SUELDO	14.075,02
610101008	BENEFICIOS SOCIALES - DECIMO TERCER SUELDO	26.383,55
610101009	BENEFICIOS SOCIALES - FONDOS RESERVAS	10.570,89
610101011	BENEFICIOS SOCIALES - INDEMNIZACIONES	4.279,79
610101012	BENEFICIOS SOCIALES - VACACIONES	13.145,61
610101016	BENEFICIOS SOCIALES - UNIFORMES	5.007,27
610101018	BENEFICIOS SOCIALES - JUBILACION PATRONAL	
610101020	BENEFICIOS SOCIALES - ALIMENTACION	16.249,67
610101023	BENEFICIOS SOCIALES - OTROS BENEFICIOS (OTROS SUELDOs)	830,83
610101025	SERVICIOS ELECTRICOS	34.690,56
610101026	OTROS GASTOS DE SUELDOs	24.914,24
6102	SERVICIOS EXTERNOS Y PROFESIONALES	114.889,30
610201	SERVICIOS EXTERNOS Y PROFESIONALES	114.889,30
610201001	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	39.247,04
610201002	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	
610201004	SERVICIOS DE SERCOP	659,88
610201005	ARRIENDOS INMUEBLES	11.066,06
610201006	TRAMITES DOCUMENTOS LEGALES	3.516,77
610201009	ADECUACION DE OFICINA	
610201012	CAPACITACIONES	5.245,82
610201013	DISEÑO Y PUBLICIDAD	2.285,00
610201014	CONSULTORIA	52.878,73
6103	SERVICIOS BASICOS	12.881,45
610301	SERVICIOS BASICOS	12.881,45
610301001	INTERNET	1.430,82
610301002	TELEFONOS	10.147,21
610301003	ENERGIA ELECTRICA	1.272,56
610301004	AGUA	30,86
610301005	LIMPIEZAS Y TECNICO	
610301006	TELEFONIA CELULAR	



EQ-5 ECUADOR S.A.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CUENTA	DESCRIPCIÓN	MONTO
6104	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	14.686,82
610401	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	14.686,82
610401001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES - MUEBLES DE OFICINA	771,47
610401002	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES - VEHICULO	2.930,65
610401003	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES - EQUIPOS OFICINA	370,00
610401004	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES - EQUIPOS COMPUTACION	3.759,08
610401006	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES - MAQUINARIAS (GRUA)	
610401007	ADECUACION DE OFICINA	6.855,62
6105	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.026,93
610501	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.026,93
610501001	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.026,93
610501002	DIESEL CAMIONETA	
6106	ANUNCIOS, CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	
610601	ANUNCIOS, CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	
610601001	GASTOS PUBLICIDAD	
610601005	CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	
610601006	FOLLETOS Y DIPTICOS	
6107	GASTOS DE VIAJES Y GESTION	66.517,02
610701	GASTOS DE VIAJES Y GESTION	66.517,02
610701002	GASTOS DE VIAJES Y GESTION - GASTOS VIAJE EXTERIOR	
610701003	TRANSPORTE y MOVILIZACION	3.208,09
610701004	GASTOS DE GESTION (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	
610701005	GASTOS DE GESTION - ATENCIONES CLIENTES	32.150,21
610701006	GASTOS DE LOGISTICA	24.893,65
610701007	ALIMENTACION	6.175,13
610701008	ENVIOS Y CORRESPONDENCIAS	89,94
6108	OTROS GASTOS	465.460,21
610801	GASTOS DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	9.049,07
610801001	GASTOS DEPRECIACION - EDIFICIOS	
610801003	GASTOS DEPRECIACION - MUEBLES Y ENSERES	
610801005	GASTOS DEPRECIACION - EQUIPOS COMPUTACION	
610801008	GASTOS DEPRECIACION - VEHICULOS	
610801009	GASTOS DEPRECIACION - MAQUINARIA Y EQUIPO	
610802	AMORTIZACIONES:	-
610802001	INTANGIBLES	
610802003	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	
610802004	REPUESTOS Y ACCESORIOS DE CONSUMO	
610804	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCION.	-
610804002	MATERIALES	-
610805	OTROS GASTOS	456.411,14
610805001	GASTOS GENERALES	
610805002	COMISIONES CONTRAFOS	107.952,00
610805005	GASTOS DE INTERES	161.328,27
610805006	VIARIOS GASTOS	5.917,23
610805007	GASTOS PERSONALES CW	
610805008	DEVOLUCION DE MATERIALES	
610805009	DONACIONES.	2.000,00
610805010	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	13.803,45
610805011	ALQUILER DE GRUA	
610805012	TRANSPORTE EQ-5 GENERAL	165.410,19
6109	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OPERACION	34.089,24
610901	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OPERACION	34.089,24
610901001	SUMINISTROS Y MATERIALES	5.374,43
610901002	HERRAMIENTAS E INSUMOS	2.747,69
610901003	SUMINISTROS FOTOCOPIADORA	12.340,05
610901005	INSTRUMENTOS Y OTROS EQUIPOS	226,70
610901006	GASTOS OPERATIVOS	10.788,85
610901008	SERVICIOS DE LIMPIEZA	2.613,52

EQ-5 ECUADOR S.A.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CUENTA	DESCRIPCION	MONTO
6110	GASTOS FINANCIEROS	2.458,83
611001	GASTOS FINANCIEROS	2.458,83
611001002	COMISIONES BANCARIAS	2.442,35
611001003	GASTOS BANCARIOS DIVERSOS	
611001008	• IMP. O. SALIDA CAPITAL ISO	
611001009	OTROS GASTOS FINANCIEROS	16,48
6111	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	3.121,79
611101	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	3.121,79
611101001	RETENCIONES ASUMIDAS	273,86
611101003	MULTAS E INTERESES FISCALES PAGADAS	560,40
611101004	MULTAS MUNICIPIO	2.287,53
6112	OPERACIONES CONTINUAS	3.676,51
611201	OPERACIONES CONTINUAS	3.676,51
611201001	PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	1.521,32
611201002	IMPUESTO AL RENTA	2.155,20
6113	GASTOS DE VENTA	
611301	GASTOS DE VENTA	
611301001	FLETES DE VENTA	
611301004	CORRESPONDENCIA	
611301005	PUBLICIDAD	
6114	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES Y OTROS	3.343,01
611401	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES Y OTROS	3.343,01
611401001	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES Y OTROS	652,52
611401002	ALICUOTAS DE OFICINA Y PARQUEOS	2.690,49
7	OTROS EGRESOS (INGRESOS) NO OPERACIONALES	1.042,21
71	OTROS EGRESOS (INGRESOS) NO OPERACIONALES	1.042,21
7101	OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES	1.042,21
710101	OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES	1.042,21
710101003	BAJA DE ACTIVOS FIJOS	395,85
710101004	INTERESES PAGADOS A TERCEROS	
710101005	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	646,56
7102	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	
710201	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	
710201001	SOBRANTES DE INVENTARIOS	
710201003	OTROS INGRESOS	
710201004	OTROS INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.819,03



Carol Wensang Valle  
Representante Legal



Estefania Intriago Molina  
Contadora

Estefânia Intríago Molina  
Contadora

Cardi Wonsang Valle  
Representante Legal


 EQ-5 ECUADOR S.A.  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	CÓDIGO	SALDOS (En US\$)
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	95	(1.281,90)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	9501	3.892,80
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	950101	1.130.620,99
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	949.159,38
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	
Otros cobros por actividades de operación	95010105	181.461,61
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	950102	(1.117.143,72)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(859.556,53)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(474.767,87)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	
Otros pagos por actividades de operación	95010205	17.180,68
Dividendos pagados	950103	
Dividendos recibidos	950104	
Intereses pagados	950105	
Intereses recibidos	950106	
Impuestos a las ganancias pagados	950107	(9.584,47)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	9502	(723,02)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(723,02)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	
Compras de activos intangibles	950211	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	
Compras de otros activos a largo plazo	950213	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuto financiera	950217	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuto financiera	950218	
Dividendos recibidos	950219	
Intereses recibidos	950220	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	9503	(4.451,68)
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	
Pagos de préstamos	950305	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	
Dividendos pagados	950308	
Intereses recibidos	950309	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	(4.451,68)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	9504	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9505	(1.281,90)
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	9506	3.422,31
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	9507	2.140,41

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	96	10.142,16
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	97	28.479,97
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	30.852,04
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	-
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	-
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	(2.372,07)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	98	(34.729,27)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(262.944,14)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(20.567,83)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-
(Incremento) disminución en inventarios	9804	238.670,94
(Incremento) disminución en otros activos	9805	(62.933,73)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	(36.043,70)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	107.145,91
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	11.527,58
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	(9.584,48)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	9820	3.892,89



Carol Wonsang Valle  
Representante Legal



Estefanía Intriago Molina  
Contadora