

INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016
Corporación Jarrín Herrera Cía. Ltda.

**INFORME DE COMISARIO
CORPORACIÓN JARRÍN
HERRERA CÍA LTDA.
AÑO 2016**

Cuenca, 27 de Abril de 2017

Señora

Sonia Cristina Herrera Flores

GERENTE

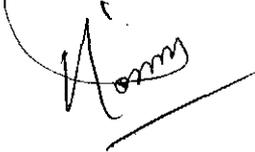
CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CÍA. LTDA.

Ciudad.

De mi consideración:

Para su conocimiento y de los señores Miembros del Directorio y Junta de Accionistas, adjunto remito ante Usted el "Informe de Comisario sobre los Estados Financieros por el Ejercicio Económico del año 2016", de "CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CÍA LTDA.

Atentamente,



Klermo Gómez O.

CPA. Mat. No.16072

COMISARIO

CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CÍA. LTDA.

1.- ANTECEDENTES

En cumplimiento de la Ley de Compañías y Reglamento y en mi condición de Comisario, designación realizada en Junta de Accionistas de Enero 5 de 2016, pongo en consideración de los señores Accionistas, el presente informe sobre los Estados Financieros, correspondiente al ejercicio económico del 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2016.

2.- OBJETIVO

El objetivo del presente informe se limita a establecer la razonabilidad de los Estados Financieros fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas y procedimientos de conformidad con los Principios de Contabilidad de General Aceptados de acuerdo a las circunstancias.

Este informe no está orientado a verificar y resolver los posibles faltantes que puedan afectar los resultados del Balance, tampoco extingue de responsabilidades a los Administradores de la Sociedad por las operaciones y transacciones financieras ocurridas en el año 2016.

2.1 INTEGRACIÓN A DICIEMBRE DEL 2016 DE LOS ORGANISMOS SUPERIORES DE LA COMPAÑÍA

2.1.1 JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Herederos y Derecho habientes de Jarrín Antón Ángel Alberto
Sonia Herrera Flores
Inmobiliaria Terranova S. A. Inmoterranova

2.1.2 CONFORMACIÓN DEL DIRECTORIO

REPRESENTANTES

Sra. María Cristina Jarrín Herrera
Sra. Cristina Herrera Flores

PRESIDENTE
GERENTE

3.- COMUNICACIÓN DE RESULTADOS

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año 2016, se limitan a los requerimientos legales y se determinan así:

3.1 COMENTARIOS SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES, LIBROS SOCIALES, RESOLUCIONES DE JUNTA DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIO

3.1.1. DISPOSICIONES LEGALES

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada por el notario; Dr. Eduardo Palacios Muñoz, Notario Público Noveno de la ciudad de Cuenca, en Enero 7 de 2000, con la razón Social de "IMPOCOMJAHER CIA. LTDA.", inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad, bajo el No. 37 en Enero 28 del año 2000.

3.1.2. LIBROS SOCIALES

Al 31 de Diciembre de 2016, el capital suscrito fue de US. \$ 11.061.750,00 (Once millones sesenta y un mil, setecientos cincuenta dólares 00/100). Su composición según el Libro de Acciones y Accionistas, Libros Contables y Libro Talonario es el siguiente:

ACCIONISTAS	LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTA	LIBROS CONTABLES	% PARTP.
Herederos y Derechohabientes de Jarrín Antón Ángel Alberto	2.216.627,00	2.216.627,00	20.03
Sonia Cristina Herrera Flores	7.832,00	7.832,00	0.07
Inmobiliaria Terranova S.A. Inmoterranova	8.837.291,00	8.837.291,00	79,90
SUMAN	11.061.750,00	11.061.750,00	100,00

Los valores anteriormente señalados se encuentran debidamente registrados en los Libros de Acciones y Accionistas al igual que en los Libros Contables.

Los Libros de Actas de Junta de Accionistas y de Directorio se encuentran llevados adecuadamente, dando cumplimiento con la Ley de Compañías.

3.1.3. RESOLUCIONES DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIO

El análisis y verificación del cumplimiento de resoluciones de la Junta de Accionistas y Directorio, fueron motivo de un informe remitido a la Compañía para conocimiento de los organismos directivos.

3.1.4 CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE JUNTA DE ACCIONISTAS

La Junta de Accionistas se reunió en el año 2016 en treinta y un ocasiones en las cuales se emitieron treinta y cuatro resoluciones de las que se cumplieron el 100%, destacándose que no existen resoluciones incumplidas.

3.1.5 COMENTARIO SOBRE LA MEMORIA DEL ADMINISTRADOR

El Administrador de la empresa conforme a la Ley de Compañías, pone en su consideración el Informe de Labores correspondiente al año 2016.

La memoria presentada, resume claramente las actividades desarrolladas durante el año, clasificándolas en aspectos económicos y financieros, establece proyecciones y determina el grado de cumplimiento de metas, objetivos y de disposiciones de los organismos directivos, sujetándose a lo que dispone el Reglamento para la Presentación de Informes Anuales de los Administradores a las Juntas Generales, expedido por la Superintendencia de Compañías.

Además el Administrador de la Compañía formula recomendaciones que tienden a mejorar la funcionalidad de la misma, a optimizar los ingresos y minimizar los gastos para obtener resultados económicos satisfactorios, así como alcanzar una mayor eficiencia administrativa.

Luego de lo expuesto anteriormente considero que la Junta de Accionistas, de acuerdo a la facultad que le asiste en la Ley de Compañías, debe aprobar el Informe de Labores correspondiente al ejercicio económico del año 2016 presentado por la Gerencia y acoger las recomendaciones formuladas que permitirán alcanzar los objetivos propuestos.

4.- OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En opinión del suscrito Comisario, los Estados Financieros que fueron tomados de los Libros Contables, presentan razonablemente la situación Económica Financiera, y el resultado operacional de la Compañía al 31 de Diciembre del año 2016.

5.- CONTROL INTERNO

En base a la evaluación general de los procesos de Control Interno, se puede concluir que éstos son adecuados y permiten salvaguardar los bienes de la Compañía y confiabilidad en los registros contables.

Además cabe mencionar que los bienes e instalaciones de la Sociedad, se encuentran debidamente asegurados.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico de 2016, han sido preparados de conformidad con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el país, aplicados en forma consistente con lo que establece el Sistema Uniforme de Cuentas.

En concordancia a la opinión formulada en renglones anteriores, corresponde a la Junta de Accionistas la aprobación de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2016, destacándose que se observen los comentarios realizados en el presente informe.

6.- HECHOS SUBSECUENTES

En el transcurso del año 2013 , se dieron las siguientes novedades, que se detallan a continuación:

- 1. CAMBIO DE DENOMINACION DE IMPOCOMJAHER CIA LTDA. A “CORPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA “ Y REFORMA DEL ARTICULO UNO DEL ESTATUTO SOCIAL QUE TRATA DE LA DENOMINACION DE LA COMPAÑÍA, INSCRIPCION CON MULTA, INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE LA CIUDAD DE CUENCA, EN FECHA; 5 DE MARZO DE 2013 CON EL NUMERO 139 Y NUMERO DE REPERTORIO 1492, RESOLUCION SC.DIC.C.13.0105.**
- 2. FUSION POR ABSORCION, AUMENTO DE CAPITAL, REFORMA DEL ESTATUTO Y CANCELACION DE COMPAÑÍA, QUE REALIZA LA COMPAÑÍA “CORPORACIÓN JARRIN HERRERA CIA. LTDA. A LA COMPAÑÍA ELECTROPOLIS S. A. VALOR DE CAPITAL US : 500.000,00 DOLARES,(QUINIENTOS MIL DOLARES), HECHO QUE AUMENTA EL CAPITAL DE CORPORACION JARRIN HERRERA, INSCRITA EN ELREGISTRO MERCANTIL DE LA CIUDAD DE CUENCA, EN FECHA; 14 DE JUNIO DE 2013 CON EL NUMERO 385 Y NUMERO DE REPERTORIO 4923, RESOLUCION SC.DIC.C.13.0430.**
- 3. AUMENTO DE CAPITAL, CON REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA; CORPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA. INCREMENTA EL CAPITAL POR EL VALOR DE US; 4.000.000,00 DE DOLARES (CUATRO MILLONES DE DOLARES), INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL BAJO EL NUMERO 844, EN FECHA 23 DE DICIEMBRE DE 2013, NUMERO DE REPERTORIO 10693, RESOLUCION SC. DIC.C.1301152,**

7.- ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN

CUENTAS DEL ACTIVO

CUENTA No. 11101 CAJA

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2016 fue de: US 41.894,67

RECOMENDACIÓN

Se recuerda a los encargados del manejo de la cuenta Caja que es indispensable que los fondos correspondientes a esta cuenta deben ser depositados en su totalidad al 31 de Diciembre de cada año. De tal forma que el saldo de la misma tenga el valor 0.

CUENTA No. 11102 BANCOS

En esta cuenta se contempla todos los fondos que la compañía mantiene en cuentas bancarias.

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre de 2016 fue de US \$ 5.467.375,25

Los fondos de la Compañía se encuentran dispersos en diferentes instituciones bancarias.

RECOMENDACIÓN

Es menester que el departamento de Contabilidad en forma periódica compare y coteje los movimientos bancarios que individualmente registra, con la finalidad de tener un mejor control de las disponibilidades, obtener información confiable y detectar oportunamente cualquier error, sea éste por parte del banco o de la Compañía. Igualmente debe realizarse las gestiones respectivas para obtener de los bancos la documentación de soporte que permita aclarar las transacciones y realizar los registros contables pertinentes.

CUENTA No. 11201 CLIENTES

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre de 2016, es el de US \$ 35.349.563,29

RECOMENDACIÓN

Es conveniente que las unidades de Facturación y Cobranzas tengan en consideración que el mes de Diciembre tiene singular importancia con respecto al resto de los meses pues en éste se realiza el cierre del ejercicio contable por lo tanto la información de Diciembre deberá mantener un archivo que permita establecer el monto adeudado por cada cliente para establecer la razonabilidad de esta cuenta.

CUENTA No. 11202 SUELDOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del año 2016, fue de \$ 10.170,22

CUENTA No. 11203 VARIOS DEUDORES

El saldo condensado de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2016 fue de US \$ 4.330.952,17

CUENTA No. 11301 INVENTARIOS- MERCADERÍAS

Su valorización se realizó de acuerdo al costo real, el saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2016, fue de US \$ 5.293.907,84

RECOMENDACIÓN

Es necesario que el Jefe del Departamento Financiero, considere la necesidad de asignar un delegado para que realice constataciones físicas sorpresivas, objetivas y parciales y concilie los saldos contables con las existencias y registros de bodega, con la finalidad de regular y detectar posibles desviaciones, errores u omisos , para salvaguardar los bienes y recursos de la compañía.

El Departamento de Contabilidad deberá observar las disposiciones constantes en el instructivo de Corrección Monetaria y realizar las regulaciones correspondientes poniendo especial atención a las adquisiciones realizadas el mes de Diciembre, esto permitirá presentar saldos reales y adecuados en el balance.

CUENTA No. 11501 GASTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta resume los valores que representan anticipo de pago y que corresponden a: seguros, arriendos, publicidad, impuestos, etc.

La cuenta se debita al momento del pago y se acredita por la amortización del anticipo.

El saldo de la Cuenta al 31 de Diciembre del año 2016, fue de US \$ 185.014,87

CUENTA No. 12 ACTIVOS FIJOS

CUENTA No. 12201 EQUIPOS DE COMPUTACIÓN

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2016 fue de US \$ 1.719.727,45

CUENTA Nro. 12202 EDIFICIOS

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2016 fue de US \$ 4.368.577,80

CUENTAS DEL PASIVO

CUENTA No. 21101 PROVEEDORES

Se encuentran registrados en esta cuenta valores por pagar correspondientes a la *provisión de mercaderías y otros*.

El saldo de la cuenta a al 31 de Diciembre del 2016, fue de US. \$ 10.863.114,16

CUENTA No. 21401 IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponde a valores ocasionados por impuestos. El Saldo de la Cuenta a Diciembre 31 del año 2016, fue de US \$ 1.722.668,54

CUENTA NRO. 31 PATRIMONIO

CUENTA No. 31101 CAPITAL

De conformidad a lo que establece el Sistema Uniforme de Cuentas, esta cuenta registra los saldos que presenta la Compañía con corte al 31 de Diciembre del año 2016, siendo: US. \$11.061.750,00 dólares (Once millones, sesenta y un mil setecientos cincuenta 00/100) participaciones negociables por el valor de US \$ 1,00 cada una a valor nominal unitario. En cumplimiento a la resolución No. 008 emitida por la Superintendencia de Compañías, se realizó la conversión a Dólares del importe del Capital Suscrito y del valor nominal de las acciones, emitiéndose títulos en dólares norteamericanos, los mismos que se encuentran descritos como sigue:

ACCIONISTAS	LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTA	LIBROS CONTABLES	% PARTP.
Herederos y Derechohabientes de Jarrín Antón Ángel Alberto	2.216.627,00	2.216.627,00	20.03
Sonia Cristina Herrera Flores	7.832,00	7.832,00	0.07
Inmobiliaria Terranova S.A. Inmoterranova	8.837.291,00	8.837.291,00	79,90
SUMAN	11.061.750,00	11.061.750,00	100,00

8.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Al término de las operaciones económicas de la Compañía al 31 de Diciembre del año 2016, ésta presentó una Utilidad de US \$ 1.635.978,59, de acuerdo con la ley de Compañías se transfiere el 5%, para que pase a formar el fondo de Reserva Legal.

INGRESOS Y COSTOS DE VENTAS:

Ventas	49.602.027,28	
(-) Costo de Ventas	30.272.279,76	
UTILIDAD BRUTA		19.329.747,52

GASTOS OPERACIONALES

Gastos Ventas	12.723.850,99	
Gastos Administrativos	2.453.197,55	15.177.048,54
UTILIDAD OPERACIONAL		4.152.698,98

GASTOS FINANCIEROS

	<u>4.667.427,97</u>	
--	---------------------	--

OTROS INGRESOS

Varios	2.466.470,79	
Intereses Ctas. Ctes.	<u>234.894,54</u>	<u>2.701.365,33</u>
UTILIDAD NETA		2.186.636,34

15% Participación trabajadores	96.222,29
Impuesto a la Renta por Pagar	422.185,66
Impuesto a las Ganancias	32.249,80

UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS	<u>1.635.978,59</u>
--	----------------------------

Observaciones: El ejercicio económico año **2015** dio como Resultado Final una **Utilidad de: US 706.736,04** y en el año **2016** la **Utilidad fue de: US 1.635.978,59**

RECOMENDACIÓN

Es preciso mantener un eficiente sistema de flujo de información que permita presentar oportunamente Presupuestos y Estados Financieros adecuados que sirvan como verdaderas herramientas de una eficiente administración.

9.- INTERPRETACIÓN DE LOS INDICADORES ECONÓMICOS

Luego del análisis realizado a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del año 2016, así como al Estado de Ingresos y Gastos comprendidos entre el período Enero al 31 de Diciembre del mismo año, se obtuvieron los siguientes resultados:

$$\text{LIQUIDEZ} \quad \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} \quad 50.920.307,20}{\text{PASIVO CORRIENTE} \quad 39.717.165,87} = 1.28$$

CNT

$$\text{AC - PC} \quad 50.920.307,20 \quad - \quad 39.717.165,87 \quad = \quad 11.203.141.33$$

COMENTARIO

- a) El resultado obtenido significa que la Compañía contó con los recursos económicos necesarios para cubrir obligaciones corrientes en forma oportuna, mostrando un adecuado índice de solvencia económica.
- b) El capital de trabajo se encuentra prácticamente saneado disponiendo de capital para sus operaciones normales

En conclusión general y luego del análisis a través de éstos indicadores económicos, se puede manifestar que la situación financiera de la Compañía fue solvente.

10.- POLÍTICA LABORAL

Durante el año 2016, se mantuvo una excelente Relación Laboral con todo el personal de la Compañía.

11.- SOFTWARE

La compañía dispone de software original para todas sus actividades, respetando de manera íntegra la normativa de propiedad intelectual.

12.- OPINIÓN SOBRE LA COLABORACIÓN BRINDADA POR LA ADMINISTRACIÓN

Se deja constancia que la colaboración prestada por el personal Directivo y Empleados de la Compañía, ha sido satisfactoria y ha permitido el cumplimiento cabal en la función de Comisario.

Atentamente,



Klermo Gómez Orellana

CPA Mat. No. 16072

CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.

ANEXOS

CORPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
11101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	50,920,307.20	21801 OBLIGACIONES BANCARIAS	14,796,945.42
11102 CAJA	41,884.67	22104 PORCION CORRIENTE OBLIG. BANCARIAS	0.00
11103 BANCOS	5,467,375.25	21101 PROVEEDORES	10,863,114.16
11203 TARJETAS DE CREDITO	48,560.60	21401 PROVEEDORES INTERNACIONALES	1,722,868.54
11109 INVERSIONES	1,698,353.50	21203 IMPUESTOS POR PAGAR	176,224.97
11203 FONDOS CENTRAL	1,127.19	22401 SEPARACION EN VENTAS	2,262,184.60
11201 CUENTAS	35,349,563.29	21501 INTERESES DIFERIDOS	885,134.13
11202 CUENTAS	4,330,852.72	21601 PROV BENEFICIOS SOCIALES	62,712.54
11203 SUELDOS ANTICIPADOS	4,330,852.72	21801 PROVISION FINANCIERA	1,074,223.61
11209 VALORES EN GARANTIA	202,429.26	21902 FTA. CARTERA ENCARGO FIDUCIARIO	2,370,000.00
11502 OTROS ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	0.00	21903 FTA. OBLIGACIONES	5,503,867.90
11502 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTE	47,058,428.15	21201 OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO FINANCIERAS	38,717,655.87
11206 <i>menos</i> PROV.CTAS INCOBRABLES	2,213,758.99		
	44,844,667.16		
11206 <i>menos</i> INVENTARIOS	5,692,907.84		
	5,293,907.84		
11301 MERCADERIAS	135,014.87		
11303 IMPORTACIONES EN TRANSITO	781,732.20		
11401 INVERSIONES EMPRESAS	566,717.20		
	10,200,038.65		
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
12101 TERRENOS	3,594,284.07	22001 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	715,038.70
12102 CONSTRUCCIONES	0.00	22101 PRESTAMOS A PLAZO	3,872,287.58
12201 EQUIPO DE COMPUTACION	1,719,727.45	22102 PRESTAMOS DE SOCIOS	0.00
12202 EDIFICIO	4,368,577.80	22163 OBLIGACIONES BANCARIAS	0.00
12203 MUEBLES Y ENSERES OFICINA	620,136.80	22164 OBLIG. X PAGAR EXTERIOR	0.00
12204 MUEBLES Y ENSERES VENTAS	1,519,687.02	22401 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	4,829,151.31
12205 OTROS ACTIVOS FIJOS	70,368.15		
12206 VEHICULOS	1,084,838.70		
12207 MOTOS	13,058.28		
<i>menos</i> DEPRECIACION ACUMULADA P.P Y EQUIPO	12,970,656.27		
PROPIEDADES DE INVERSION	4,084,607.67		
12301 TERRENOS	3,855,928.60		
12101 TERRENOS	286,232.85		
12202 EDIFICIO	709,524.97		
	978,757.92		
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	71,352.13		
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	71,352.13		
INTANGIBLES	264,000.00		
MARCAS Y PATENTES	264,000.00		
TOTAL DEL ACTIVO	81,120,345.65	TOTAL PATRIMONIO Y RESULTADOS	16,574,028.67
		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	61,120,345.85

[Firma]
Sra. Sonia Cristina Herrera Flores
Gerente

[Firma]
C/A. Ximena Sigcho Sarmiento
Contador Mat. 01 - 33056

CORPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

VENTAS NETAS:

41101	VENTAS BRUTAS		66,321,761.35	
	menos			
41102	REBAJAS Y DEVOLUCIONES		<u>19,037,854.34</u>	47,283,907.01
	menos			
	DSCTO. CUOTAS GRATIS Y P. PAGO			1,136,224.62
41201	FINANCIAMIENTO CLIENTES			3,419,910.20
41201	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			<u>34,434.69</u>
	Menos:			49,602,027.28

COSTO DE VENTAS:

	INVENTARIO INICIAL		4,306,599.61	
51103	COMPRAS	31,638,924.20		
51101	TRANSPORTE EN COMPRAS	<u>0.00</u>		
	COMPRAS TOTALES	31,638,924.20		
51102	DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	<u>379,336.21</u>	<u>31,259,587.99</u>	
			35,566,187.60	
	Menos:			
51201	INVENTARIO FINAL		<u>5,293,907.84</u>	<u>30,272,279.76</u>

UTILIDAD BRUTA

19,329,747.52

GASTOS OPERACIONALES:

		GASTOS ADMINISTRACION	GASTOS VENTAS	
51310	GASTOS DE PERSONAL	0.00	0.00	
51301	SUELDOS Y COMPLEMENTOS	1,153,463.28	7,237,879.02	
51302	MATERIALES Y UTILES	29,915.36	140,038.84	
51303	SERVICIOS	255,347.19	1,541,429.77	
51304	ARRIENDOS	0.00	1,906,644.32	
51305	GASTOS DE VIAJES	20,546.79	144,178.95	
51306	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	15,795.16	507,593.77	
51307	COMBUSTIBLES	172.35	185.27	
51308	VIARIOS	358,058.72	795,229.50	
51309	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	572,940.43	310,933.79	
51311	GASTOS DE VEHICULOS	46,958.27	136,607.26	
51402	PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	0.00	3,130.50	
	CUOTAS GRATIS		<u>0.00</u>	
		<u>2,453,197.55</u>	<u>12,723,850.99</u>	15,177,048.54

UTILIDAD OPERACIONAL

4,152,698.98

GASTOS FINANCIEROS

51501028	DSCTO. VENTA CARTERA	2,056,828.50		
51501	GASTOS FINANCIEROS	<u>2,610,599.47</u>	<u>4,667,427.97</u>	<u>4,667,427.97</u>

OTROS INGRESOS

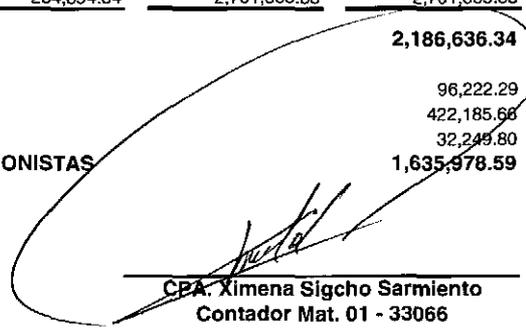
41201	VIARIOS	2,466,470.79		
41202	INTERESES CTAS.	<u>234,894.54</u>	<u>2,701,365.33</u>	<u>2,701,365.33</u>

UTILIDAD NETA

2,186,636.34

	15% PARTICIPACION TRABAJADORES			96,222.29
	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			422,185.68
	IMPUESTO A LAS GANANCIAS			32,248.80
	UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS			1,635,978.59


Sra. Sonia Cristina Herrera Flores
Gerente


CPA. Ximena Sigcho Sarmiento
Contador Mat. 01 - 33066