

**INFORME DE COMISARIO
CORPORACIÓN JARRÍN
HERRERA CÍA LTDA.
AÑO 2017**

Cuenca, 26 de Abril de 2018

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 2017", 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 09 de 2017, 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 2017.

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 Generalmente 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 2017.

2.1 INTEGRACIÓN A DICIEMBRE DEL 2017 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

PRESIDENTE

Sra. Cristina Herrera Flores

GERENTE

3.- COMUNICACIÓN DE RESULTADOS

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año 2017, 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 2017, 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 2017 en quince ocasiones en las cuales se emitieron veinte y dos 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 2017.

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 2017 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 2017.

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 2017, 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 2017, 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 2017 fue de: US 54.781,11

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 2017 fue de US \$ 3.833.111,65

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 2017, es el de US \$ 41.649.952,39

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 2017, fue de \$ 1.966,59

CUENTA No. 11203 VARIOS DEUDORES

El saldo condensado de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2017 fue de US \$ 4.114.842,80

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 2017, fue de US \$ 8.792.305,67

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 2017, fue de US \$ 213.297,46

CUENTA No. 12 ACTIVOS FIJOS

CUENTA No. 12201 EQUIPOS DE COMPUTACIÓN

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2017 fue de US \$ 1.720.888,02

CUENTA Nro. 12202 EDIFICIOS

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2017 fue de US \$ 4.527.157,80

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 2017, fue de US. \$ 17.497.137,12

CUENTA No. 21401 IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponde a valores ocasionados por impuestos. El Saldo de la Cuenta a Diciembre 31 del año 2017, fue de US \$ 2.184.455,98

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 2017, 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 2017, ésta presentó una Utilidad de US \$ 1.284.550,30, 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	65.851.181,12	
(-) Costo de Ventas	38.370.262,62	
UTILIDAD BRUTA		27.480.918,50

GASTOS OPERACIONALES

Gastos Ventas	17.969.759,16	
Gastos Administrativos	2.776.338,43	<u>20.746.097,59</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		6.734.820,91

GASTOS FINANCIEROS

	4.969.485,37	<u>4.969.485,37</u>
--	--------------	---------------------

OTROS INGRESOS

Varios	752.443,55	
Intereses Ctas. Ctes.	<u>175.846,99</u>	<u>928.290,54</u>
UTILIDAD NETA		2.693.626,08

15% Participación trabajadores	404.043,91
Impuesto a la Renta por Pagar	1.049.667,59
Impuesto a las Ganancias	<u>44.635,72</u>

UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS	<u>1.284.550,30</u>
--	----------------------------

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 2017, así como al Estado de Ingresos y Gastos comprendidos entre el período 01 de Enero al 31 de Diciembre del mismo año, se obtuvieron los siguientes resultados:

LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE	<u>53.265.237,46</u>	=	1.53
	PASIVO CORRIENTE	34.776.146,57		

CNT

$$AC - PC \quad 53.265.237,46 \quad - \quad 34.776.146,57 \quad = \quad 18.489.090,89$$

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 2017, 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

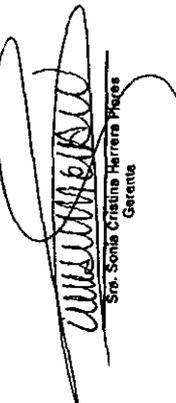
CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.

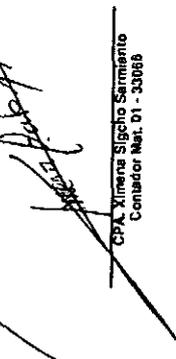
ANEXOS

CORPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
11101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	53,265,237.46	21801 OBLIGACIONES BANCARIAS	1,377,011.65
11102 CAJA	64,784.11	21101 PORCION CORRIENTE OBLIG. BANCARIAS	0.00
11203 BANCOS	3,893,111.65	21102 PROVEEDORES INTERNACIONALES	17,497,137.12
11203 TARJETAS DE CREDITO	9,824.87	21401 DEPOSITOS EN PAGAR	2,164,455.98
11103 INVERSIONES	56,077.00	21203 SEPARACIONES FINANCIERAS	164,830.86
11203 TBC BANCO CENTRAL	0.00	21401 INTERESES DEFERIDOS	3,925,999.98
11201 CLIENTES	41,840,952.39	21501 PROV. BENEFICIOS SOCIALES	840,028.00
11201 SUBIDOS ANTICIPADOS	1,866.59	21601 PROVISION FINANCIERA	603,760.32
11202 SUBIDOS DEUDORES	4,114,842.80	21902 VTA. CARTERA ENCARGO FIDUCIARIO	5,321,000.00
12001 DEPOSITOS EN GARANTIA	193,757.42	21903 EMISION DE OBLIGACIONES	3,058,096.01
11202 OTROS POR IMPUESTOS CORRIENTES	0.00	21201 OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO FINAN	
11202 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTE	0.00		
	46,914,313.89		34,776,146.57
11206 PROVISIONES INCORRIBLES	5,355,440.82		
INVENTARIOS		PASIVO NO CORRIENTE	
11301 MERCADERIAS	8,792,305.67	21003 EMISION DE OBLIGACIONES	10,219,000.00
11303 IMPORTACIONES EN TRANSITO	0.00	22001 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFERIDOS	789,607.12
11401 INVERSIONES EMPRESAS	8,792,305.67	22101 PRESTAMOS A PLAZO	959,999.87
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		22102 PRESTAMOS DE SOCIOS	0.00
		22103 OBLIGACIONES BANCARIAS	0.00
11501 GASTOS ANTICIPADOS	213,297.46	22104 OBLIG. X PAGAR EXTERIOR	0.00
11502 IMPUESTOS ANTICIPADOS	700,761.42	22401 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	216,109.03
ACTIVO NO CORRIENTE	914,058.89	TOTAL PASIVO	46,969,862.89
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	10,725,869.21		
12101 TERRENOS	4,335,654.07	PATRIMONIO NETO	
12102 CONSTRUCCIONES	0.00	CAPITAL	
12201 EQUIPO DE COMPUTACION	1,720,888.02	31101 CAPITAL	11,061,750.00
12202 EDIFICIO	4,527,167.80	RESERVAS	
12303 MAQUINARIAS Y ENSERES OFICINA	826,801.41	31103 RESERVA LEGAL	767,038.01
12304 MAQUINARIAS Y ENSERES VENTAS	1,028,625.93	31104 RESERVA FACULTATIVA	2,795,620.46
12305 OTROS ACTIVOS FIJOS	116,290.32	31105 APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	3.89
12306 VEHICULOS	944,697.84	31108 RESERVA POR VALUACION	1,112,283.59
12307 MAQUINARIAS	13,058.28	RESULTADOS	
12301 DEPRECIACION ACUMULADA P.P. Y EQUIPO	13,911,413.87	31103 RESULTADOS PERIODO ANTERIOR	0.00
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	4,429,654.45	31104 RESULTADO ELECTROPOLIS	0.00
12101 TERRENOS	288,229.95	32101 IMPUESTOS DIFERIDOS	44,635.72
12202 EDIFICIO	709,524.97	32101 GANANCIA NETA DEL PERIODO	1,239,914.56
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	71,352.13	TOTAL PATRIMONIO Y RESULTADOS	17,021,244.04
INTANGIBLES	188,000.00	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	63,991,106.73
MARCAS Y PATENTES			
TOTAL DEL ACTIVO	63,991,106.73		


 Srta. Soledad Cristina Herrera Pizarro
 Gerente

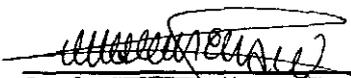

 CPA Ximena Sigcho Sarmiento
 Contador Nat. D1 - 33068

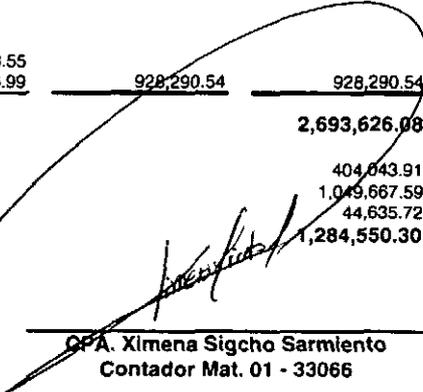
CORPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DE 2017

VENTAS NETAS:			
41101	VENTAS BRUTAS		83,145,089.59
	menos		
41102	REBAJAS Y DEVOLUCIONES	<u>20,581,871.05</u>	62,563,218.54
	menos		
41201	DSCTO. CUOTAS GRATIS Y P. PAGO		1,034,858.58
	FINANCIAMIENTO CLIENTES		4,288,380.76
41201	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		<u>34,440.40</u>
	Menos:		65,851,181.12
COSTO DE VENTAS:			
	INVENTARIO INICIAL		5,293,907.84
51103	COMPRAS	43,010,388.92	
51101	TRANSPORTE EN COMPRAS	<u>0.00</u>	
	COMPRAS TOTALES	43,010,388.92	
51102	DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	<u>1,141,728.47</u>	41,868,660.45
	Menos:		47,162,568.29
51201	INVENTARIO FINAL	<u>8,792,305.67</u>	<u>38,370,262.62</u>
	UTILIDAD BRUTA		27,480,918.50
GASTOS OPERACIONALES:			
		GASTOS ADMINISTRACION	GASTOS VENTAS
51310	GASTOS DE PERSONAL	0.00	0.00
51301	SUELDOS Y COMPLEMENTOS	867,527.86	9,482,218.71
51302	MATERIALES Y UTILES	75,174.46	188,902.44
51303	SERVICIOS	306,864.38	2,381,921.37
51304	ARRIENDOS	0.00	1,936,531.12
51305	GASTOS DE VIAJES	40,326.26	156,991.47
51306	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	70,519.79	536,261.73
51307	COMBUSTIBLES	36.84	30.00
51308	VARIOS	788,685.56	961,070.78
51309	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	585,025.60	2,199,542.29
51311	GASTOS DE VEHICULOS	42,141.92	119,736.68
51402	PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS CUOTAS GRATIS	35.76	6,552.57
		<u>2,776,338.43</u>	<u>17,969,759.16</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL		6,734,820.91
GASTOS FINANCIEROS			
51501028	DSCTO. VENTA CARTERA	2,574,663.19	
51501	GASTOS FINANCIEROS	<u>2,394,822.18</u>	4,969,485.37
	OTROS INGRESOS		
41201	VARIOS	752,443.55	
41202	INTERESES CTAS.	<u>175,846.99</u>	<u>928,290.54</u>
	UTILIDAD NETA		2,693,626.08
	15% PARTICIPACION TRABAJADORES		404,043.91
	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		1,049,667.59
	IMPUESTO A LAS GANANCIAS		44,635.72
	UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS		1,284,550.30


Sra. Sonia Cristina Herrera Flores
Gerente


CPA. Ximena Sigcho Sarmiento
Contador Mat. 01 - 33066