

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**ANDITRADE S.A.**

**A. ANDITRADE S.A.:**

**Antecedentes:**

La compañía se constituyó mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 31 de mayo del 2004. Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Se encuentra domiciliada en la ciudad de Guayaquil.

La compañía está gobernada por la Junta de Accionistas y administrada por un Presidente Ejecutivo, y Gerente General, que son nominados por la Junta de Accionistas.

Su objetivo principal es actuar como agencia y representación de naves de armadores o empresas navieras mercantes nacionales o extranjeras, ofrecer servicios de logística portuaria y otras actividades relacionadas con su objetivo y permitidas por la ley.

**Moneda de Presentación:**

Los estados Financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (US Dólares), que es la moneda de uso oficial en la republica del ecuador, desde el año 2000. Las cifras de los estados financieros se presentan con decimales.

**Base de Preparación:**

Los estados financieros han sido preparados con las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacional de Contabilidad (IASB, por sus siglas en ingles), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la Resolución 06.q.ici.004, del 21 de agosto del 2006.

En cumplimiento con estas disposiciones establecidas por la entidad mencionada, ANDITRADE S.A., le Correspondió implementar NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, siendo el año 2011 el Período de transición.

Las políticas contables aplicadas por la Administración son consistentes con las aplicadas en años Anteriores.

**Aprobación de los Estados Financieros:**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**Medición:**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados en base al costo histórico de adquisición o nominal excepto por los activos financieros que se miden bajo el costo amortizado.

**B. PRINCIPIOS CONTABLES UTILIZADOS:**

Las políticas contables más importantes utilizadas en la elaboración de los estados financieros son las siguientes:

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS****1. Activos financieros**

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: Se reconoce como tales las inversiones que mantiene la Compañía con entidades bancarias con un plazo establecido de más de 1 año y una tasa de interés nominal fija Su medición posterior se realiza aplicando el método del costo amortizado mediante el uso de la tasa de interés efectiva. La amortización de estos intereses y cualquier pérdida por deterioro son reconocidas en resultados del ejercicio. La tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados.

Otras Cuentas por cobrar: Principalmente representan cuentas por cobrar a terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado

Gastos pagados por Anticipado: son los pagos realizados por las primas de seguro, cuyo beneficio y cobertura tiene vigencia un año. La compañía tiene como práctica, amortizar el pago de la prima en cuotas mensuales, durante la vigencia de la póliza de seguro.

**2. Pasivos financieros**

Cuentas por pagar: se reconocen como tales los proveedores y otras cuentas por pagar. A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentados a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y de rápida rotación. Los valores más importantes corresponden a anticipos realizados por clientes, para la atención de sus embarcaciones. Los que se liquidan de forma recurrente.

**3. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Las propiedades y equipos se clasifican como tales, cuando cumplen las dos condiciones básicas: Sirven para el funcionamiento y operación del negocio y, su duración es mayor a un período económico. Los gastos por mantenimiento y reparación se registran en los resultados del período en que ocurren.

El registro inicial se hace por el valor del costo de adquisición, posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro de su valor, según lo establecen los párrafos 29 y 30 de NIC 16 (Modelo del Costo).

Depreciación: La depreciación se calcula por el método de línea recta, la que se aplica durante la vida útil de cada tipo de activo. El valor de la depreciación anual se carga a los resultados del período, según lo establece el párrafo 48 de NIC 16.

Valor residual: El importe depreciable del activo se determina después de deducir su valor residual, en la forma que lo prevé el párrafo 53 de NIC 16.

#### **4. Inversiones en Asociadas**

Se reconoce como inversiones en asociadas a las entidades sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa. Se considera influencia significativa cuando se posee directa o indirectamente el 20 por ciento o más del poder de voto de la participada.

Se reconoce inicialmente al costo, que es el importe que se entregó para adquirir la participación y para su medición posterior se aplicara el método del costo, esto en cumplimiento con los lineamientos establecidos en la NIC 28 Y 27. Los dividendos recibidos serán reconocidos contra resultados del ejercicio como otros ingresos.

#### **5. Impuestos Corrientes**

Se reconoce como un pasivo en la medida que no haya sido liquidado en el periodo que corresponde. Los valores por retenciones en la fuente se compensan con el impuesto por pagar y si existe un crédito tributario por excedentes en retenciones, se presentan como activo mientras sea probable su retención.

La base tributable o utilidad gravable se determina aplicando los lineamientos establecidos en la Ley de régimen tributario Interno, su reglamento y otras disposiciones tributarias vigentes. El impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a lo establecido en la normativa tributaria citada.

#### **6. Beneficios a Empleados**

Se reconocen como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a las NIC 19.

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del Periodo en que incurren y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de trabajo y otras regulaciones vigentes.

Los sueldos, salarios y aportaciones al seguro social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondo de reserva y Participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía se acumulan Liquidándose en las fechas correspondientes que no es superior a un año.

**INGRESOS ORDINARIOS Y GASTOS**

Como lo determina el marco conceptual de NIIF, los ingresos y gastos se registran por el método del devengado.

**Los ingresos de Actividades Ordinarias**

se registran cuando el servicio ha sido prestado y la factura emitida. Esto se produce cuando la actividad de mayor relevancia ha sido ejecutada, en la forma que lo establece el párrafo 20 de NIC 18, Ingresos de Actividades Ordinarias.

**Los Gastos** se registran en resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo o un incremento de un pasivo, que se puede medir en forma fiable.

Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo

**B. EFFECTIVO:**

		<u>Al 31 de Diciembre del</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica	1	50.00	50.00
Banco local	2	3,410.54	2,695.85
		<u>3,460.54</u>	<u>2,745.85</u>

(2) Corresponde al efectivo depositado en cuenta de entidades financieras residentes en el País. Estos fondos son de libre disponibilidad y se mantienen en moneda local.

**C. Inversiones mantenidas hasta su Vencimiento**

		<u>Al 31 de Diciembre del</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	3	10,000.00	10,000.00
		<u>10,000.00</u>	<u>10,000.00</u>

El saldo del \$10,000.00 corresponde a un certificado emitido por el Banco Internacional a favor de Autoridad Portuaria de Guayaquil para garantizar el cobro de Tasas portuarias y/o posibles multas impuestas a las naves Agenciadas.

La inversión ha sido medida a su costo y no presenta indicios de deterioro de su valor. Las características de la transacción, en cuanto a la tasa de interés, es similar a la que ofrece el sistema financiero, para certificados de depósito con montos y plazos establecidos.

Por el corto plazo de la inversión, no es necesario determinar posibles indicios de deterioro del valor. La institución financiera receptora de la inversión goza de solvencia y solidez financiera.

**D. Cuentas por Cobrar Clientes**

	Al 31 de Diciembre del	
	2018	2017
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	86.36	-
Provisión por Ctas. Incobrables	(0.86)	-
	<u>85.50</u>	<u>-</u>

**E. Activos Impuestos Corrientes**

	Al 31 de Diciembre del	
	2018	2017
Crédito Tributario retención Iva	130.20	7.14
Crédito Tributario Retenciones	-	54.36
	<u>130.20</u>	<u>61.50</u>

**F. Otras Cuentas por Cobrar**

	Al 31 de Diciembre del	
	2018	2017
Otras Cuentas por Cobrar	2.71	0.23
	<u>2.71</u>	<u>0.23</u>

**G. Gastos pagados por Anticipo**

	Al 31 de Diciembre del	
	2018	2017
Seguros pagados Por Anticipado	265.16	200.55
	<u>265.16</u>	<u>200.55</u>

La Compañía tiene como práctica operativa, amortizar el pago de la prima, en cuotas mensuales, durante la vigencia de la póliza de seguro.

#### H. Propiedad, Planta y Equipo

Propiedades, Planta y equipo	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Muebles Y Enseres	462.00	462.00
Terreno (1)	152,632.87	152,632.87
Depreciaciones	(346.50)	(300.30)
	<u>152,748.37</u>	<u>152,794.57</u>

- (1) Corresponde a un terreno que está ubicado en el Cantón de Durán que será utilizado para el desarrollo proyectos.

#### I. Inversiones en Asociadas

##### ECUABULK S.A.:

El 5 de diciembre del 2017, mediante convenio de compraventa de acciones entre ANDITRADE S.A. y la sociedad BASAL RESOURCES INC., entidad de residencia panameña se acuerda la adquisición de 8 acciones que dicha entidad poseía en Ecuabulk S.A.

El precio pactado con Basal Resources Inc. por la adquisición de las 8 acciones fue de US\$35,000.00 menos retención, cada acción de Ecuabulk S.A. fue negociada en US\$4,375.00 las mismas que serán canceladas en un plazo de 5 años siendo el primer pago el 05 de diciembre del 2018.

##### CARGO-MAR Servicios S.A. CARGOMAR

El 5 de diciembre del 2017, mediante convenio de compraventa de acciones entre ANDITRADE S.A. Y María Jose Rizzo Reyes, de residencia ecuatoriana, acuerda la adquisición de 8 acciones que dicha persona poseía en CARGO-MAR Servicios S.A. CARGOMAR.

El precio pactado con la Sra. María Jose Rizzo por la adquisición de las 8 acciones fue de US\$2,600.00 menos retención, cada acción de CARGOMAR fue negociada en US\$325.00.

#### J. Otros Activos No corrientes

Corresponde a una garantía entregada para el arriendo de oficina.

#### K. Cuentas por pagar

Corresponde a facturas pendiente de pago por concepto de servicios dados por terceros por Atención de naves y gastos administrativos:

**L. Impuestos por Pagar**

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Retenciones a la Fuente	9.14	1,768.41
Impuesto al Valor Agregado	186.00	27.60
Impuesto a la renta	2,574.10	0.00
	<u>2,769.24</u>	<u>1,796.01</u>

**M. Beneficios a Empleados**

	Al 31 de Diciembre del	
	2018	2017
Obligaciones con el Iess y beneficios sociales	1,244.47	817.09
Participación de Trabajadores	2,397.20	449.16
	<u>3,641.67</u>	<u>1,266.25</u>

**N. Otros pasivos Corrientes**

		Al 31 de Diciembre del	
		2018	2017
provisiones de Costo y gasto		52.40	523.62
Anticipo Atención naves	1	26,970.90	8,308.99
Otras Cuentas por Pagar	2	16,629.44	33,258.88
		<u>43,652.74</u>	<u>42,091.49</u>

- (1) Corresponde a los valores que recibe la Compañía en Calidad de anticipo para cubrir los gastos que se generan por las naves que atracan en los Puertos de Guayaquil y Esmeraldas.
- (2) Esta cuenta se origina por la adquisición de acciones en Ecuabulk S.A. , el importe detallado corresponde al valor neto, después de las respectivas retenciones en la fuente

**O. Transacciones con partes relacionadas**

Durante el año 2018 no hubo transacciones con partes relacionadas.

**P. Patrimonio****CAPITAL SOCIAL**

El capital social está compuesto por 45.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

**Reserva legal**

Se procederá a transferir el 10% de su utilidad neta del ejercicio.

Reserva Facultativa

De acuerdo a la legislación societaria vigente en el país permite a las sociedades constituir reservas Especiales mediante la aprobación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los Objetivos establecidos por el estatuto Social o la Junta General de Accionistas. En el año 2018, la Junta General Ordinaria celebrada el 15 de marzo del 2018 resuelve que de la utilidad líquida de \$1,051.98 se destine para reserva facultativa.

RESULTADOS ACUMULADOS Y DEL PERIODO:

- (1) La empresa registra una Ganancia del Período Neta de \$10,538.47

**Q. Ingresos**Ingresos de Actividades Ordinarios

Los ingresos se originan por los servicios de logística portuaria, que presta la Compañía a diferentes clientes-armadores.

**Otros Ingresos**

La empresa registra Intereses Ganados correspondiente a una Inversión que mantiene Anditrade S.A. con el Banco Internacional.

**R. Gastos**

GASTOS	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Personal	14,802.82	10,647.24
Administrativo	7,972.38	7,149.55
Otros Gastos	48.37	148.91
Depreciaciones	46.20	46.20
Gastos Ctas. Incobrables	0.86	
	<u>22,870.63</u>	<u>17,991.90</u>

**S. Remuneraciones para Directivos y Gerente:**

Aunque existe un Gerente General, que cumple las funciones de Representante Legal, no mantiene relación laboral con la Compañía. Sus remuneraciones las cancela otra compañía relacionada. No existen otros empleados con el rango de personal gerencial o directivo.

T. Participación de los Trabajadores en la Utilidades e Impuesto a la Renta.

ANDITRADE S.A.

CONCILIACION TRIBUTARIA 2018

Utilidad Contable		15,924.17
Gastos No deducibles		57.13
Base Imponible para el 15% P.T.		15,981.30
15% Participacion a Trabajadores		2,397.20
utilidad Gravable		13,584.11
Impuesto causado	22%	2,988.50
Anticipo determinado De Impuesto a la Renta		2,988.50
Pagos Impuesto a la renta		225.62
Retenciones en la Fuente del 2018		188.78
Impuesto a Pagar Anditrade S.A.		<u>2,574.10</u>

**I. EVENTOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018, no se han registrado transacciones, eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros.



ANDITRADE S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
(Expresados en USDólares)

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2018	2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	B	3,460.54	2,745.85
Inversiones mantenidas hasta su	C	10,000.00	10,000.00
Cuentas por Cobrar - Clientes	D	86.36	0.00
Provision Cuentas Incobrables	D	-0.86	0.00
Activos por Impuestos Corrientes	E	130.20	61.50
Anticipos a proveedores		22,142.73	0.00
Otras Cuentas por Cobrar	F	2.71	0.23
Servicios y Otros pagos por Anticipado	G	265.16	200.55
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>36,086.84</b>	<b>13,008.13</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad Planta y equipo	H	152,748.37	152,794.57
Inversiones en Asociadas	I	37,600.00	37,600.00
Otros Activos No corriente	J	620.00	620.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>190,968.37</b>	<b>191,014.57</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 227,055.21</b>	<b>\$ 204,022.70</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	K	33,979.02	9,465.44
Impuestos Corriente por Pagar	L	195.14	1,796.01
Impuesto a la Renta por Pagar	L	2,574.10	0.00
Beneficios a Empleados	M	3,641.67	1,266.25
Anticipos de Clientes		0.00	0.00
Otros Pasivos Corrientes	N	26,723.30	42,091.49
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>67,113.23</b>	<b>54,619.19</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas Por Pagar - Relacionadas		68,500.00	68,500.00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>68,500.00</b>	<b>68,500.00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>135,613.23</b>	<b>123,119.19</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>CAPITAL</b>			
Capital Suscrito o Asignado	P	45,000.00	45,000.00
<b>RESERVAS</b>			
Reserva Legal	P	2,648.60	2,531.71
Reserva facultativa	P	33,254.91	32,202.93
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Pérdidas Acumuladas	P	0.00	0.00
Resultados Acumulados Provenientes Niif	P	0.00	0.00
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Ganancia Neta del Período	P	10,538.47	1,168.87
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>91,441.98</b>	<b>80,903.51</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 227,055.21</b>	<b>\$ 204,022.70</b>

  
Ing. Paola Villamar C.  
Contadora

  
Ing. Pedro Rizzo Pastor  
Gerente General



ANDITRADE S.A.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
(Expresados en USDólares)

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2018	2017
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Prestación de Servicios	Q	38,256.38	20,216.59
<b>COSTOS DE VENTA</b>			
<b>GANANCIA BRUTA</b>			
		<u>38,256.38</u>	<u>20,216.59</u>
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Intereses Financieros	Q	448.10	555.66
Otros Ingresos No operacionales	Q	90.32	60.81
<b>GASTOS</b>			
Personal	R	14,802.82	10,647.24
Administrativos	R	7,972.38	7,149.55
Otros Gastos	R	48.37	148.91
Depreciaciones	R	46.20	46.20
Provision Cuentas Incobrables	R	0.86	0.00
<b>TOTAL GASTOS</b>			
		<u>22,870.63</u>	<u>17,991.90</u>
<b>GANANCIA DE OPERACIONES</b>			
		<u>15,924.17</u>	<u>2,841.16</u>
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	T	2,397.20	449.16
IMPUESTO A LA RENTA	T	2,988.50	1,223.13
<b>GANANCIA/PERDIDA NETA DEL PERÍODO</b>			
		<u>10,538.47</u>	<u>1,168.87</u>

*Paola Villamar Coronel*  
Ing. Paola Villamar C.  
Contadora

*Pedro Rizzo P.*  
Ing. Pedro Rizzo P.  
Gerente General



ANDITRADE S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en USDólares)

	Reservas			Resultados Acumulados		Total Patrimonio
	Legal	Facultativa	Capital	Ajustes por Adopción NIIF	Resultados acumulados	
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	2,531.71	32,202.93	0.00	0.00	1,168.87	80,903.51
Reserva Facultativa	116.89	1,051.98	0.00	0.00	-1,168.87	0.00
Utilidad del Ejercicio 2018	0.00	0.00	0.00	0.00	1,168.87	10,538.47
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	2,648.60	33,254.91	0.00	0.00	1,168.87	91,441.98

*Paola Villamar C.*

Ing. Paola Villamar C.  
Contadora

*Ing. Pedro Rizzo P.*

Ing. Pedro Rizzo P.  
Gerente General



**ANDITRADE S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)**  
 (Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2018	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	38,170.02	20,155.09
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-15,399.38	36,204.78
Efectivo Pagado a Empleados	-449.16	-13,655.72
Intereses Recibidos	538.42	555.66
Impuestos a las Ganancias Pagados		-4,143.65
Otras Entradas de Efectivo	-22,145.21	60.81
	<hr/>	<hr/>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>714.69</b>	<b>39,176.97</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activos Financieros	0.00	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Colocacion de Nuevas lversiones en compañías asociadas	0.00	-37,600.00
	<hr/>	<hr/>
<b>FLUJOS NETO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>0.00</b>	<b>-37,600.00</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Aporte en Efectivo por aumento de Capital	0.00	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo Relacionadas	0.00	0.00
Pagos de Préstamos Relacionadas	0.00	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo Bolivariano	0.00	0.00
Pagos de Préstamos Banco Bolivariano	0.00	0.00
	<hr/>	<hr/>
<b>FLUJOS NETO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>FLUJO NETO DE ACTIVIDADES</b>	<b>714.69</b>	<b>1,576.97</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>2,745.85</b>	<b>1,168.88</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>3,460.54</b>	<b>2,745.85</b>

  
 Ing. Paola Villamar C.  
 Contadora

  
 Ing. Pedro Rizzo Pastor  
 Gerente General



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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	15,924.17	
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>( 5,338.64 )</b>	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	47.06	D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	( 2,988.50 )	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	( 2,397.20 )	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-	D
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	<b>( 9,870.84 )</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	( 86.36 )	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	( 22,142.73 )	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	( 68.70 )	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806		D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	( 15,368.19 )	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	1,948.04	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	25,847.10	D
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operaci</b>	<b>9820</b>	<b>714.69</b>	

0.00

*Paola Villamar Coronel*

Ing. Paola Villamar C.  
Contadora

*Pedro Rizzo Pastor*

Ing. Pedro Rizzo Pastor  
Gerente General

