

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2012

1. Información General

ROTUMARKET S.A. se constituyó con fecha 11 de Febrero del 2003.

La empresa tiene por actividad principal, la venta y distribución de productos para rotulación.

Rotumarket S.A., actualmente tiene su oficina matriz en Quito, la misma que funciona como centro de acopio y distribución de material, además de su organización administrativa y operativa de ventas.

Información Básica

Nombre:	ROTUMARKET S.A.
RUC:	1791867653001
Dirección:	AV. AMERICA 5634 Y AV. 10 DE AGOSTO
Teléfono:	022279770
Correo electrónico:	Sergio.garzon@arclad.com
Tipo de Entidad:	Sociedad Anónima

Al momento están laborando **11 funcionarios** distribuidos según sus funciones en:

ROTUMARKET S.A. – Distribución del personal

- * **Presidente**
- * **Gerente General**
- * **Administrador**
- * **Vendedores**
- * **Personal de Oficina**
- * **Personal de apoyo logístico**

2. Actividad

Rotumarket S.A., es una empresa comercial cuya actividad principal es la compra y venta al por mayor y por menor de material para rotulación, el mismo que es distribuido a nivel de la sierra norte en el país. Actualmente se encuentra en pleno desarrollo de introducción de mercado a nivel de la costa a través de su línea digital.

3. Proveedores y contratos

Los contratos que maneja la empresa es con cada uno de sus clientes (consumidores finales) y distribuidores en cada provincia, los mismos que desarrollamos políticas de crédito no mayores a los 90 días.

Por otro lado tenemos como único proveedor de material adhesivo, a la empresa ARCLAD S.A., quien a través de un manejo transparente y comercial nos ha permitido ser su único distribuidor de material autoadhesivo en Ecuador, en las distintas medidas y productos.

Además cuando el mercado lo amerita hemos realizado distintas importaciones de insumos de publicidad como roll ups, exhibidores de publicidad, rótulos giratorios etc. Introduciendo de esta manera mayor material de accesorios para la venta.

4. Bases de presentación de los Estados Financieros

4.1 Principios contables

De acuerdo a lo establecido en el Marco Conceptual para la información financiera¹

Los elementos denominados ingresos y gastos se definen como sigue:

(a) **Ingresos** son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de los pasivos, **que dan como resultado aumentos del patrimonio**, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

(b) **Gastos** son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, **que dan como resultado decrementos en el patrimonio**, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

Debe ser objeto de reconocimiento toda partida que cumpla la definición de elemento siempre que:

(a) *que sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad, y*

(b) *que la partida tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.*

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en el balance y el estado de resultados. Para realizarla es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

Los estados financieros bajo NIIF han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa, requieren el uso de estimaciones contables y exige que la administración ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía.

4.2 Bases de presentación

Los estados financieros de la empresa ROTUMARKET S.A., se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, en su versión PYMES, al 31 de diciembre del 2011.

Todas las partidas fueron convertidas a NIIF, adoptando las NIC, incluyendo la NIC la 19, "Retribuciones a los empleados" pues se reconocerán las pérdidas y ganancias producto de los estudios actuariales en otro resultado integral, debido a las disposiciones que deben cumplir la parte de los empleados que están sujetos al Código de Trabajo.

4.3 Cambios en políticas contables

Se aplicarán las normas NIIF y NIC, a menos que surja una discrepancia con las Leyes que rigen la gestión de ROTUMARKET S.A., si se detecta una falta de correlación contable.

Las siguientes normas representan cambios en las políticas contables:

Con la aplicación de la NIIF 7 "Instrumentos Financieros, información a revelar" y NIIF 9 "Instrumentos financieros", los activos y de los pasivos financieros se reclasifican y se valoran sea a valor razonable o a coste amortizado. El cambio en el valor razonable de los pasivos financieros, se registrará en otro resultado integral.

Activos Financieros:

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento – a valor razonable

Anticipo contrato proveedores – a valor razonable

Cuentas y documentos por cobrar no relacionados – a valor razonable

¹ IFRS, Marco Conceptual para la información financiera, emitido el 1 de enero del 2012, <http://www.ifrs.org/IFRS/Documents/Spanish%20IAS%20and%20IFRSs%20PDFs%202012/Marco%20Conceptual.pdf>.

Pasivos Financieros

Cuentas por pagar garantía – a valor razonable

Obligaciones con Instituciones financieras – a valor razonable

Con la aplicación de la NIC 2 “Inventarios”, los inventarios serán valorados al valor neto realizable.

Con la aplicación de la NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”, los activos registrarán las pérdidas por deterioro.

NIIF emitida que aún no entra en vigor:

Con la aplicación de la NIIF 13, “Determinación del valor razonable”, permite establecer una forma uniforme de determinar el valor razonable, por lo cual se aplica a las cuentas de activo.

4.4 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (moneda funcional) utilizando el tipo de cambio vigentes en la fecha de la transacción. La diferencia de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los préstamos en moneda extranjera se registrará en la cuenta de resultados: ingresos o gastos financieros, según corresponda, por diferencia de cambio.

4.5 Propiedad, Planta y equipo

La propiedad, planta y equipo, se reconocen por el valor de mercado establecido en una toma física realizada de cada uno de los bienes muebles, equipos de cómputo y vehículos que la empresa registra en su inventario. A partir del 2013, las valoraciones deberán realizarse al menos una vez al año.

Los muebles y enseres y equipo, equipos de computación, se contabilizan a coste de mercado menos la depreciación. El coste mercado incluye los gastos generados en su adquisición. Otros gastos como son reparaciones y mantenimiento de la propiedad, planta y equipo, se registran en la cuenta de resultados. La depreciación de estos activos se calcula usando el método lineal durante las vidas útiles estimadas.

El valor de salvamento de los muebles y enseres se establece en USD.1 dólar de los Estados Unidos de América.

4.6 Inventarios

Los Inventarios de materiales se valoran a su costo de adquisición o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes variables de venta aplicables.

4.7 Capital Social

El capital social asciende a USD. 2000, con la siguiente participación accionaria:

SERGIO GARZON CHAVARRIAGA
DANIEL GARZON RESTREPO

1998. ACCIONES
2. ACCIONES

4.8 Costos por intereses

Los costos por intereses provienen de las obligaciones financieras con los Institución Financiera. Se calculan mensualmente.

4.9 Beneficios a empleados

Se registran los pasivos producto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio:

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente, tomando en consideración que las normas NIIF establecen que deben incluirse dichos beneficios a partir del primer año de contratación. Por no haber obligación de pago inmediata, se lo mantiene como pasivo a largo plazo.

4.10 Control Interno

Para ejecutar el control interno de la empresa y, el manejo de políticas del área financiera-contable, se puso en marcha en el 2012 el Manual de Contabilidad.

4. Transición a las NIIF

Los estados financieros de ROTUMARKET S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2012 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios de las normas NIIF.

Los asientos de conversión fueron registrados el 1 de enero del 2012 según lo dispone la normativa al respecto.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, las mismas que se detallan a continuación:

4.1 Excepciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Las siguientes excepciones a la aplicación retroactiva fueron utilizadas por la Compañía:

Obligatorias

La IASB ha evaluado y considerado que la aplicación retrospectiva de los cambios en políticas contables en ciertas situaciones no puede efectuarse con suficiente confiabilidad. Consecuentemente, la NIIF 1 contempla cuatro excepciones obligatorias a la regla de la aplicación retrospectiva de:

1. Eliminación de activos y pasivos financieros
2. Contabilización de coberturas
3. Estimaciones contables, y,
4. Activos clasificados como discontinuados y/o mantenidos para la venta

Optativas

De las excepciones optativas, de aplicación retroactiva, no fueron utilizadas por no ser aplicables conforme se describe a continuación:

- Resultados acumulados de conversión, debido a que la Compañía no mantiene inversiones en subsidiarias o asociadas;
- Ganancias y pérdidas actuariales, debido a que bajo NEC no se diferieron las ganancias y pérdidas actuariales;
- Instrumentos financieros compuestos debido a que la Compañía no presenta ese tipo de instrumentos financieros en la fecha de transición;
- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y joint ventures, debido a que la Compañía no cuenta con subsidiarias a la fecha de transición;
- Nueva designación de instrumentos financieros previamente reconocidos, debido a que la revisión de la designación de sus instrumentos financieros no generó impacto alguno en su medición;
- Tratamiento para pagos basados en acciones, debido a que a la fecha de transición la Compañía no mantenía planes cuyo origen sea anterior al año 2003;
- Contratos de seguros, debido a que la Compañía no posee ese tipo de contratos;

- Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros en su reconocimiento inicial, debido a que no se identificaron situaciones donde aplique esta situación;
- 5. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con el IFRIC 12, debido a que la Compañía no mantiene contratos que estén dentro del alcance de esta interpretación.
- 6. Estados Financieros bajo NIIF al 31 de diciembre del 2012 En cumplimiento de la Normativa Niffs, en el anexo en Excel se presentan:

ROTUMARKET S.A.			
BALANCE GENERAL			
AL 31 DE DICIEMBRE 2012			
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALES DE EFFECTIVO			19.106,85
CAJA		11.679,43	
CAJA GENERAL	11.449,43		
CAJA CHICA	200,00		
CAJA FONDO ROTATIVO	30,00		
BANCO MONEDA NACIONAL		7.427,42	
BANCO DEL PICHINCHA	7.427,42		
ACTIVO FINANCIEROS			255.769,14
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		241.839,53	
CLIENTES	241.839,53		
DEPOSITOS EN GARANTIA		1.600,00	
INMOBILIARIA PICHINCHA	1.600,00		
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS (QUINCENAS)		4.106,68	
JUAN NEGRETE	460,00		
FEDERICO MONTOYA	1.937,00		
ALEJANDRO MELO	1.709,68		
IMPUESTOS ANTICIPADOS		10.641,33	
RETENCION FUENTE	10.641,33		
PROVISIONES		- 2.418,40	
PROVISION PARA CT	- 2.418,40		
ACTIVOS REALIZABLES			72.133,33
INVENTARIOS		72.133,33	
MERCADERIA AUTOADHESIVOS	63.808,04		
ACCESORIOS PARA ROTULACION	8.325,29		
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS			37.160,10
FIJOS DEPRECIABLES		37.160,10	
MUEBLES Y ENSERES	11.291,22		
EQUIPOS DE OFICINA	2.481,60		
VEHICULOS	38.037,20		
EQUIPOS DE COMPUTO	12.919,12		
DEPRECIACION ACUMULADA	- 27.569,04		
7. TOTAL DE ACTIVOS			384.169,42

PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR			314.500,02
PROVEEDORES		275.364,50	
ARCLAD S.A.	274.451,03		
PROVEEDORES VARIOS	913,47		
OBLIGACIONES PERSONAL PERSONAL		22.136,04	
DECIMO TERCER SUELDO	558,17		
DECIMO CUARTO SUELDO	1.269,58		
APORTES I.E.S.S.	1.913,15		
FONDOS DE RESERVA	465,10		
PRESTAMOS I.E.S.S	404,52		
BONIFICACION DESAHUCIO	3.140,53		
VACACIONES	4.556,86		
15% UTILIDADES	7.751,11		
PROVISION JUBILACION PATRONAL	2.077,02		
IMPUESTOS POR PAGAR		16.999,47	
IVA EN VENTAS	1.359,01		
IMPUESTO A LA RENTA CIA	10.445,68		
RETENCIONES FUENTE E IVA	5.194,78		
PASIVOS			314.500,02
CAPITAL Y RESERVAS			69.669,40
CAPITAL SOCIAL		2.000,00	
SERGIO GARZON	1.998,00		
DANIEL GARZON R.	2,00		
RESERVAS		1.717,14	
RESERVA LEGAL	1.717,14		
RESULTADO DE APICACION NIIF		32.474,98	
REVALUACION ACTIVOS FIJOS	32.474,98		
RESULTADOS		33.477,28	
EJERCICIO 2012	33.477,28		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			384.169,42
			-
SERGIO GARZON		NELLY VILLACIS	
GERENTE GENERAL		CONTADOR GENERAL	

ROTUMARKET S.A.		
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012		
INGRESOS ORDINARIOS		
MERCADERIAS		1.587.446,49
AUTOADHESIVOS	1.566.478,30	
SERVICIO DE CORTE	1.288,76	
VENTA ACTIVO FIJO	27.185,71	
(-) DESCUENTOS	- 338,17	
(-) DEVOLUCIONES	- 7.168,11	
INGRESOS NO ORDINARIOS		
SOBRANTE DE INVENTARIO	49,28	1.991,24
OTROS	1.941,96	
TOTAL INGRESOS		1.589.437,73
COSTOS Y GASTOS		
COSTOS		
COSTO DE VENTAS		
MERCADERIAS		1.165.683,31
BAJAS DE INVENTARIO	72,88	
AUTOADHESIVOS	1.165.610,43	
GASTOS		
GASTOS MATRIZ		
GASTOS GENERALES		
GASTOS PERSONAL MATRIZ		127.459,25
SUELDO Y SALARIOS	33.484,00	
DECIMO TERCER SUELDO	3.897,20	
DECIMO CUARTO SUELDO	924,54	
APORTE PATRONAL	5.682,33	
FONDOS DE RESERVA	3.859,98	
VACACIONES	1.701,70	
BONIFICACION ESPECIAL	25.210,00	
HONORARIOS CONTABLES	5.140,00	
HONORARIOS AMR	13.750,02	
PROVISION DESAHUCIO	347,15	
CAPACITACION	500,00	
SEGURO MEDICO	5.319,47	
BONO NAVIDEÑO	1.050,00	
BONIFICACION DESPIDO INTEMPESTIVO	6.600,00	
MOVILIZACION PEDRO LINARES	400,00	
BONIFICACION PEDRO LINARES	494,26	
COMISIONES SR. PEDRO LINARES	3.739,20	
BONIFICACION DANIEL GARZON	4.800,00	
COMISIONES DANIEL GARZON	10.559,40	
SERVICIOS GENERALES MATRIZ		
ARRIENDOS	12.000,00	19.216,46
LUZ ELECTRICA-AGUA	548,07	
TELEFONO	1.130,52	
TELEFONO CELULAR	1.817,12	
CORREO Y CABLES	40,72	
ASEO Y LIMPIEZA	479,49	
SEGURIDAD Y VIGILANCIA	1.356,72	
TELECHEK	1.843,82	
GASTOS GENERALES MATRIZ		
UTILES DE OFICINA	798,38	41.383,23
IMPRESA-COPIAS	852,68	
SEGURO DE ACTIVOS	678,74	
INTERNET	1.510,91	
GASTO VIAJES AL INTERIOR	280,53	
GASTO VIAJES AL EXTERIOR	10.522,16	
MANTENIMIENTO OFICINA	1.111,11	
MANTENIMIENTO MUEBLES	295,15	
SOPORTE TMAX	75,00	
IMPUESTOS MUNICIPALES	1.066,11	
DEPRECIACIONES	15.220,07	
AMORTIZACIONES	3.503,64	
REFRIGERIOS	3.636,77	
BOTIQUIN	207,06	
SUPERINTENDENCIA DE CIAS	280,14	
GASTOS NOTARIALES	21,80	
ANUNCIO PERIODICOS	105,00	
LEGALIZACION DOCUMENTOS	18,76	
CONTRIBUCIONES	306,00	
ASISTENCIA MEDICA	669,67	
GASTOS NAVIDEÑOS	223,55	

AMORTIZACIONES	3.503,64	
REFRIGERIOS	3.636,77	
BOTIQUIN	207,06	
SUPERINTENDENCIA DE CIAS	280,14	
GASTOS NOTARIALES	21,80	
ANUNCIO PERIODICOS	105,00	
LEGALIZACION DOCUMENTOS	18,76	
CONTRIBUCIONES	306,00	
ASISTENCIA MEDICA	669,67	
GASTOS NAVIDEÑOS	223,55	
GASTOS DE VENTA		
GASTOS PERSONAL DE VENTA		102.222,55
SUELDOS Y SALARIOS	30.050,93	
DECIMO TERCER SUELDO	5.673,50	
DECIMO CUARTO SUELDO	2.201,92	
APORTE PATRONAL	8.309,75	
FONDOS DE RESERVA	5.151,17	
HONORARIOS ABOGADO	565,00	
VACACIONES	2.043,57	
ALIMENTACION PERSONAL	210,94	
UNIFORMES	188,50	
BONIFICACION DESAHUCIO	1.233,50	
SEGURO DE ACCIDENTES	27,53	
SEGURO VEHICULO VENTAS	7.959,39	
COMISIONES VENTAS ALEJANDRO MELO	16.169,59	
MOVILIZACION ALEJANDRO	824,00	
BONIFICACION ALEJANDRO MELO	46,00	
MOVILIZACION RICARDO LUENGO	840,00	
COMISION RICARDO LUENGO	6.586,60	
MOVILIZACION FEDERICO MONTOYA	840,00	
BONIFICACION FEDERICO MONTAYA	3.599,75	
COMISIONES FEDERICO MONTOYA	8.244,76	
BONIFICACION TANIA CHANCUSIG	100,00	
COMISIONES TANIA CHANCUSIG	1.356,15	
GASTOS GENERALES VENTAS		77.353,55
MANTENIMIENTO VEHICULOS	8.796,03	
MOVILIZACION Y TRANSPORTE	122,38	
TRANSPORTE Y ACARREO	45,18	
VIAJES INTERNOS	420,77	
MANTENIMIENTO OFICINAS	2.790,53	
MANTENIMIENTO MUEBLES	59,00	
COMBUSTIBLE	1.503,79	
CUENTAS INCOBRABLES	2.418,40	
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	2.143,34	
DESCARGA DE MATERIAL	5.264,78	
IVA GASTO	1.269,64	
FLETES DE MERCADERIA	1.404,60	
PERDIDA VENTA DE ACTIVO	43.229,16	
OTRAS PERDIDAS BAJAS INV. ACTIVOS	7.885,95	
GASTOS FINANCIEROS		
GASTOS Y SERVICIOS BANCARIOS		2.952,25
INTERES BANCARIOS	2.278,50	
SERVICIOS BANCARIO	100,37	
COSTO CHEQUERA	210,00	
COSTO DE MANTENIMIENTO	141,33	
COSTO IMPUESTO SALIDA DIVISAS	222,05	
GASTOS NO DEDUCIBLES		
PAGOS NO DEDUCIBLES		1.493,05
RETENCIONES PAGADAS	88,16	
OTROS GTOS NO DEDUCIBLES	1.404,89	
TOTAL GASTOS		372.080,34
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.537.763,65
UTILIDAD OPERACIONAL		51.674,08
15% PARTICIPACION EMPLEADOS		7.751,11
23% IMPUESTO A LA RENTA		10.445,68
TOTAL		18.196,80

UTILIDAD DEL EJERCICIO		33.477,28
-------------------------------	--	------------------

ROTUMARKET S.A.	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	SALDOS
	BALANCE
	(En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	- 10.921,33
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	21.898,79
Clases de cobros por actividades de operación	1.715.088,11
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.703.947,55
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	437,36
Otros cobros por actividades de operación	10.703,20
Clases de pagos por actividades de operación	-1.625.540,83
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 1.250.897,35
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 166.810,71
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	- 13.371,04
Otros pagos por actividades de operación	- 194.461,73
Dividendos pagados	- 55.050,23
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 12.598,26
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	- 32.820,12
Pagos de préstamos	- 32.820,12
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	- 10.921,33
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	30.028,18
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	19.106,85
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	51.674,07
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	- 90.456,54
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	- 18.723,71
Ajustes por gastos en provisiones	- 2.418,40
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	- 51.115,11
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	- 10.448,21
Ajustes por gasto por participación trabajadores	- 7.751,11

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	60.681,26
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	65.760,53
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	- 7.681,29
(Incremento) disminución en inventarios	9.220,21
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	- 50.984,19
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	37.138,58
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2.200,14
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	5.027,28
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	21.898,79
DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS	
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA	
(NIC 1, PÁRRAFO 16)	

Atentamente,



NELLY VILLACIS
CONTADOR GENERAL

