INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

---

1. INFORMACIÓN GENERAL

INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA. LTDA..: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 18 de Julio del 2007, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría vigésima cuarta del cantón Quito con fecha 31 de Julio del 2007.

OBJETO SOCIAL: Prestación de servicios técnicos y asesoría de mercadeo en todas sus fases, especialmente de los bienes indicados en los literales siguientes y de desarrollo corporativo y comercialización de productos y servicios en la industria de la confitería; b)Importación, exportación, comercialización ,representación, distribución, promoción, diseño, producción y ensamblaje en todas sus fases de productos de la industria de alimentos, confitería y bebidas; c)La asistencia técnica, prestación de servicios de representación y asesoría de compañías y de la industria de confites; d) Entrega a domicilio, elaboración, promoción y comercialización a través de puntos de venta, asistencia a la industria de confites, alimentos y bebidas, autoservicios, cadenas de tiendas; e) Asistencia técnica para maquila de confites y alimentos en general; f)La importación, exportación , comercialización, representación, distribución, promoción, diseño y producción en todas sus fases de todo tipo de llantas, tecnología, equipos, medicinas, insecticidas, pesticidas, alimentos en general semi y/o totalmente elaborados, bebidas en general incluyendo bebidas alcohólicas, flores, objetos e implementos de aseo y limpieza, materias primas, papelería e implementos de oficina, perfumes y cosméticos, juguetes, artículos e implementos deportivos, repuestos, electrodomésticos, equipos de música, discos compactos, música y otros elementos de la industria fonográfica, joyas y piedras preciosas, maderas, muebles de madera y aluminio, accesorios y materiales para la construcción, objetos para la decoración de interiores y exteriores, vestido y ropa en general, calzado, sombreros, bisutería, y en general todo implemento de belleza y bienes muebles; g)Podrá también formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el ecuador o en el exterior y/o fusionarse con ellas y otras, sean también estas nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas; además podrá prestar servicios especializados sin ser tercerizados o intermediación laboral a otras compañías de alimentos, confitería y bebidas para el normal desenvolvimiento de sus actividades , sin que esto signifique realización de actividad de consultoría.

Para el cumplimento de este objeto la compañía podrá realizar toda clases de actos, contratos, u operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas o de terceros países y acorde y necesarios para este fin.

PLAZO DE DURACION: El plazo de duración de la compañía fenece el 31 de diciembre del 2050.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en la Calle J N° 9 y Calle A de la ciudadela Cuendina, parroquia Cotogchoa, cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792146070001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS 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 de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades **(NIIF para la PYMES)**, adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores socios en Junta General.

- De acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Moneda

a. 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.

b. 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 presentarán 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 "Otros 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 Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.4. Periodo Contable

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

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

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 incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero nacional e internacional, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento de tres meses o menos, para su presentación en el Estado de Flujo de efectivo.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Documentos y cuentas por cobrar de clientes no relacionados, b) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados) Otras cuentas por cobrar no relacionadas, d) 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) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes adeudados 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 pérdidas 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 120 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

b) 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.

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del 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.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
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.

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros 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.

3.6. 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 línea con la práctica de mercado.

3.7. 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.

3.8. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El 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 periodos 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.

Durante el ejercicio 2017 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

3.9. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

No se reconocieron impuestos diferidos por OBD, en atención a la normativa tributaria vigente (LORTI Art.10.1, Reg-LORTI Art. 28.1)

3.10. Provisiones

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, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa.

3.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.12. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.13. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.14. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.15. 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.

3.16. 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.

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 la Presidenta 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.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros productos la empresa cuenta con sistemas de aseguramiento de calidad y control interno, mediante el comité de seguridad y calidad alimentaria, cumpliendo con los estándares de ética y normas de general aceptación.

- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.

- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.

- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento interno de trabajo y de seguridad industrial.

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

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectar 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 (ANEXO 1).

ANEXO 1

INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Caja Chica	434.63	186.32
	Caja Gastos Legales	0.00	0.00
	Fondo Mantenimiento	0.00	0.00
	Subtotal Caja	**434.63**	**186.32**
	BANCOS LOCALES		
	Banco Internacional	56,000.41	119,532.58
	Banco Produbanco	121,855.60	208,825.86
	Banco Produbanco Ahorros	472.91	468.53
	BANCOS DEL EXTERIOR		
	Inversiones	101,052.82	103,535.86
	Subtotal Bancos e Inversiones	**279,381.74**	**432,362.83**
1.1.1	**TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES**	**279,816.37**	**432,549.15**

La Cia. mantiene una poliza de inversión en el banco a un plazo de 91 dias a un interes nominal de 2.75%

ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
	De actividades ordinarias que generan intereses	0.00	0.00
	De actividades ordinarias que no generan intereses	292,958.18	36,871.34
	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	0.00	344,555.73
	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	0.00	0.00
	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas (Varios)	26,938.30	24,137.26
1.1.2.02.099	Provisión Cuentas Incobrables	-3,263.73	-2,303.31
1.1.2	**TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS**	**316,632.75**	**403,261.02**

La Cia dentro de su cuentas por cobrar tiene su mayor alcance con Megatienda Cia. Ltda. la misma que es empreso relacionada Nuestros clientes fueron direccionaados a Megatienda Cia. Ltda. En tal virtud que disminuyo la cartera de no relacionados.
La provisión incobrables se regularizo por debido a un error contable.

INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Inventario de Materia Prima	66,781.43	56,282.18
	Inventario de Materia Prima (Materiales)	100,204.81	84,910.45
	Inv. En proceso	1,644.20	3,086.84
	Inv. De prod. term. y mercaderia en almacén-producidos p	45,099.50	37,949.38
	Inv. De prod. term. y mercaderia en almacén-comprados a	0.00	0.00
	Mercaderias en Tránsito	49,946.44	11,335.00
	Obras en construcción	0.00	0.00
	Obras terminadas	0.00	0.00
	Materiales o bienes para la construcción	0.00	0.00
	Inv. repuestos, herramientas y accesorios	0.00	0.00
	Otros Inventarios	0.00	0.00
	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas	-5,203.57	-5,203.57
1.1.3	**TOTAL INVENTARIOS**	**258,472.81**	**193,360.28**

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:		*dic-16*	*dic-17*
Código	*DETALLE*	*VALOR US$*	*VALOR US$*
	Seguros pagados por anticipado	*4,124.18*	*1,052.67*
	Anticipo a Proveedores (Zumarrga -varios)	*22,454.53*	*0.00*
1.1.2.04	***TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS AN***	***26,578.71***	***1,052.67***

Los servicios y otros pagos anticipados a diciembre mantienen rubros anticipados a proveedores

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:		*dic-16*	*dic-17*
Código	*DETALLE*	*VALOR US$*	*VALOR US$*
	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	*7,900.12*	*14,363.08*
1.1.2.05	***TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORI***	***7,900.12***	***14,363.08***

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:		*dic-16*	*dic-17*
Código	*DETALLE*		*VALOR US$*
	Máquinas y Equipos	*270,088.81*	*450,389.69*
	Naves, Aeronaves	*0.00*	*0.00*
	Equipo de Computación	*6,821.04*	*6,821.04*
	Vehiculos y Equipos de Transportes	*103,766.21*	*26,784.82*
	Muebles y Enseres	*2,832.00*	*4,402.48*
	Otros Propiedad y Equipo	*203,328.25*	*163,845.92*
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	***586,836.31***	***652,243.95***
	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equ	*-213,512.23*	*-154,749.45*
	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo		*0.00*
1.2.2	***Total Depreciación Acumulada***	***-213,512.23***	***-154,749.45***
	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	***373,324.08***	***497,494.50***

12.1. ACTIVOS BIOLOGICOS

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Se refiere al siguiente detalle:		*dic-16*	*dic-17*
Código	*DETALLE*	*VALOR US$*	*VALOR US$*
1.2.3	***TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES***	***0.00***	***0.00***

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16 VALOR US$	dic-17 VALOR US$
	Depreciación en exceso de propiedad, planta y equip	-	0.00
	Impuestos diferidos Niifs	1,672.72	1,672.72
		0.00	0.00
1.4.2.01	**TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**	**1,672.72**	**1,672.72**

Saldo del activo por Impuesto Diferido registrado a esta fecha es resultante implementación Niifs

15. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16 VALOR US$	dic-17 VALOR US$
	Documentos y Cuentas por Cobrar	109,000.00	81,750.00
	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Fina	-	-
1.4.1	**TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE**	**109,000.00**	**81,750.00**

Los activos financieros a diciembre presentan saldos en cuentas por cobrar correspondientes a Sylvermiel S.

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16 VALOR US$	dic-17 VALOR US$
		-	-
		-	-
1.4.2	**TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**	-	-

PASIVOS

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16 VALOR US$	dic-17 VALOR US$
	Proveedores Locales no relacionados	278,141.85	65,576.86
	Proveedores Locales Relacionados	-	241,278.26
	Reconocimiento niifs	- 97,221.74	- 97,221.74
2.1.	**TOTAL CUENTAS Y DOCUENTOS POR PAGA**	**286,920.11**	**209,633.38**

Las cuentas por pagar a la fecha mantienen rubros pendientes con varios proveedores (Entre los principale
Vela María, Sylvermmiel S.A., Celoplast S.A., Borja Marco, Fupel Cia. Ltda. entre otros)
Los rubros registrados en reconocimiento niffs corresponden a proceso de implementación niifs

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16 VALOR US$	dic-17 VALOR US$
		0.00	0.00
18.1	**TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS**	**0.00**	**0.00**

LOCALES

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Obligaciones Bancos locales		
	Tarjeta visa	0.00	
	Banco Internacional	19,379.72	0.00
18. 2.1.3	**TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALE**	**19,379.72**	**0.00**

Se encuentra registrada a la fecha la porcion corriente del prestamo bancario que se mantiene con respectiva tabla de amortiza

DEL EXTERIOR

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
		0.00	0.00
18.	**TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTE**	**0.00**	-
	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES F	**19,379.72**	**0.00**

Los activos financieros no corrientes corresponden a una prestación realizada sylmermiel segun acuerd
Obligaciones financieras locales
Se encuentra registrada la parte corriente correspondiente al prestamo en el Banco internacional

19. PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
2.1.3	TOTAL PROVISIONES	0.00	0.00

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Con la Administración Tributaria (OTROS)	9,203.48	7,827.65
	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	27,924.97	78,540.09
	Obligaciones con el IESS	15,922.28	15,174.61
	Por Beneficios de Ley a empleados(Decimos, vaca	69,425.75	61,076.56
	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	41,408.59	83,784.18
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	163,885.07	246,403.09

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos)	0.00	0.00
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACION	0.00	0.00

22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Otros pasivos Financieros	0.00	0.00
	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	0.00	0.00

23. ANTICIPO DE CLIENTES

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Anticipo de Clientes	0.00	0.00
	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	0.00	0.00

24. PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Locales		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Jubilación Patronal	0.00	0.00
	Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleado	0.00	0.00
	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEAD	0.00	0.00

25. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16 VALOR US$	dic-17 VALOR US$
	Multas	535	-
	Provision varios por pagar	103	87.69
	Interes Anticipados	4,800	
	Otras cuentas por pagar	247.06	-
2.1.4	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENT	5,684.98	87.69

PASIVO NO CORRIENTE

26. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAG	-	-

27. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Locales

Código	DETALLE	dic-16 VALOR US$	dic-17 VALOR US$
	Obligaciones Bancos locales		
	Tarjeta Visa		8058.02
	Banco Internacional	104,774.11	76,095.64
27.1 2.2.2	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIEI	104,774.11	84,163.66

El prestamo fue concedido a 36 meses plazo a una tasa efectiva de 9.99 y una tasa nominal de 9.76 al mismo que toma como fecha de concesion 07/08/15

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Del exterior

Código	DETALLE	dic-16 VALOR US$	dic-17 VALOR US$
27.2	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIEI	0.00	0.00

Código	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIEI	104,774.11	84,163.66

28. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Locales

Código	DETALLE	dic-16 VALOR US$	dic-17 VALOR US$
	Cuentas relacionadas por pagar (Kony B	89,209.98	0.00
2.2.1	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	89,209.98	0.00

2.2.3	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIV	89,209.98	0.00

Se encuentra registrado a la fecha cuentas por pagar a relacionadas comerciales, se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interes efectiva, menos los pagos realizados.

29. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

Código	DETALLE	dic-16 VALOR US$	dic-17 VALOR US$
	Provisión Jubilación Patronal	1,581.76	12,340.60
	Provisión desahucio	4,241.45	20,371.00
2.2.3	TOTAL PROVISIONES POR BENEFI	5,939.21	32,711.00

beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la empresa.
Se encuentra registrado la provisión resultante del calculo actuarial correspondiente

29.1 OTRAS PROVISIONES

Código	DETALLE	dic-15 VALOR US$	dic-17 VALOR US$
		-	-
	TOTAL PROVISIONES POR BENEFI	-	-

30. PASIVO DIFERIDO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-15 VALOR US$	dic-17 VALOR US$
2.1.9	TOTAL PASIVO DIFERIDO	0.00	0.00

31. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Capital Suscrito o asignado		
	Marco Borja	201.00	201.00
	Kony Borja	199.00	199.00
3.1.1	TOTAL CAPITAL SUSCI	400.00	400.00

Se encuenta registrado el monto del capital representado por participaciones e>

32. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Aportes futuras capitalizacio	0.00	0.00
	TOTAL APORTES FUTURA	0.00	0.00

33. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
3.3.5.001	Reserva Legal	200.00	200.00
	Reserva Facultativa y Estat	0.00	0.00
3.3.5	TOTAL RESERVAS	200.00	200.00

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 10% de su utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo. el 50% del capital suscrito y pagado.

RESERVA LEGAL: *De conformidad con el artículo 297 de la Ley de compañías, se reservará el 10% de las utilidades liquidas anuales.*

RESERVAS FACULTATIVAS, ESTATUTARIA: *Se forma en cumplimiento del estatuto y por decisión voluntaria de los accionistas.*

34. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta		
	Superávit por revaluación de propiedades		0.00
	Superávit por revaluación de activos intangibles		
	Otros Superávit por revaluación		
	ORI Resultados Actuariales		-18,623.86
3.3.4	TOTAL OTROS RESULT	0.00	-18,623.86

35. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Ganancias acumulados	431,013.53	612,396.63
	Menos Dividendos	0.00	0.00
	Menos transferencias a Rese	0.00	0.00
	(-) Pérdidas Acumuladas	0.00	0.00
	Resultados acumulados por adopción NIIF		
	Cuentas Incobrables	0.00	0.00
	Resultados Acumulados por	90,618.65	90,618.65
	ORI Resultados Actuariales	0.00	0.00
	Reserva de capital		
	Reserva por Donaciones		
	Reserva por Valuación		
	Superávit por revaluación de Inversiones		
3.3.2	TOTAL RESULTADOS A	521,632.18	703,015.28

36. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
4.1.1.001	Ventas de Bienes	2,833,878.49	2,797,482.46
4.1.1.009	Descuento en ventas	-1,003.60	-5,396.74
4.1.1.010	Devolución en Ventas	-15,659.93	0.00
4.1	TOTAL INGRESOS DE ACTIVID	2,817,214.96	2,792,085.72

Los ingresos corresponden a ventas deactividades ordinarias de la empresa

36. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
4.2.3	Otros Ingresos Gravados(Reversion	18,394.59	0.00
4.1.1	Ingresos Tarifa 0%	0.00	10,057.43
4.2.1	Intereses Financieros	2,918.57	1,449.32
	Resultados actuariales	1,836.36	0.00
4.2.4	Ganancia en venta de activos fijos		49,999.99
4.2.2	Otras Rentas	470.10	5,936.83
4.2	TOTAL OTROS INGRESOS	23,619.62	67,443.57

Los otros ingresos corresponden a activides no relacionadas con el giro del negocio

37. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	(+) Inventario inicial de bienes no pr	0.00	0.00
	(+) Compras netas locales de bienes	0.00	0.00
	(-) Inventario final de bienes no proc	0.00	0.00
	MATERIALES UTILIZADOS		
	(+) Inventario inicial de materias pri	164,713.44	166,986.24
	(+) Compras netas locales de mater	1,226,601.86	1,275,031.69
	(+) Importaciones de materia prima	0.00	0.00
	(-) Inventario final de materia prima	-166,986.24	-141,192.63
	(+) Inventario inicial de productos e	5,517.00	1,644.20
	(-) Inventario final de productos en p	-1,644.20	-8,086.84
	(+) Inventario inicial productos term	34,358.62	45,099.50
	(-) Inventario final de productos term	-45,099.50	-37,949.38
	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
	Sueldos y Beneficios sociales	544,784.22	447,201.67
	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		
	Sueldos y beneficios sociales	14,478.29	12,011.68
	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
	Depreciación propiedades planta	30,491.50	43,393.44
	Depreciación de activos biológicos		
	Deterioro de propiedad planta y equipo		
	mantenimineto planta	177,869.04	16,558.63
	Instalacion organización y similares	59,998.04	2,649.86
	Mantenimiento y reparaciones	24,817.45	10,122.14
	Suministros materiales y repuestos	66,340.53	52,114.24
	Otros Costos de producción	62,013.39	125,072.67
5.1	S DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	2,198,253.44	2,010,657.11

38. GASTOS DE VENTA

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16 VALOR US$	dic-17 VALOR US$
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	19,538.74	0.00
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de	4,962.22	0.00
	Beneficios sociales e indemnizaciones	2,503.36	0.00
	Gastos provisión 15% trabajadores	0.00	0.00
	Honorarios, comisiones y dietas a personas nat	49,064.54	0.00
	Mantenimiento y reparaciones	14,403.09	1,371.72
	Arrendamiento operativo	3,549.91	0.00
	Promoción y publicidad	9,256.07	4,943.71
	Combustibles	4,990.75	105.35
	Fletes	29,151.93	45.67
	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	514.21	0.00
	Transporte- movilizaciones	3,149.22	0.00
	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trab	7,271.83	0.00
	Gastos de viaje	3,165.51	0.00
	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1,919.20	100.89
	Impuestos, Contribuciones y otros	0.00	0.00
	Depreciaciones:		0.00
	Vehiculos	18,968.96	5,099.51
	Propiedades de inversión	0.00	0.00
	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso	0.00	0.00
	Mano de obra	0.00	0.00
	Materiales	7.77	0.00
	Costos de producción	0.00	0.00
	Gasto por reestructuración	0.00	0.00
	Valor neto de realización de inventarios	0.00	0.00
	Otros gastos	9,849.75	25.34
	Subtotal Gastos de Venta	**182,267.06**	**11,692.19**

Los gastos de ventas registrados a la fecha corresponden a todo lo consumido en el proceso de venta

38. GASTOS DE ADMINISTRACION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	48,701.76	44,852.84
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	5,719.57	8,552.49
	Beneficios sociales e indemnizaciones	5,854.44	3,916.13
	Gasto planes de beneficios a empleados (resultado actuarial)	1,835.93	7,983.00
	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	7,526.89	16,948.70
	Gastos provisión 15% trabajadores	41,408.59	83,784.18
	Mantenimiento y reparaciones	12,191.50	11,103.89
	Combustibles	1,801.24	2,192.85
	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	12,987.98	17,256.93
	Transporte-Movilizaciones	537.76	3,512.02
	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes	11,383.39	15,439.54
	Iva que se carga al Gasto	2,295.14	11,577.50
	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4,026.12	4,355.84
	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	404.48	0.00
	Impuestos, Contribuciones y otros	76,353.82	193,855.52
	Depreciaciones:		0.00
	Muebles y enseres	148.43	338.97
	equipos de computacion	3,084.51	316.01
	intalaciones	0.00	0.00
	Amortizaciones:		0.00
	Intangibles		0.00
	Otros activos		0.00
	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:		0.00
	Mano de obra		0.00
	Materiales	14,811.17	3,828.20
	Costos de producción		0.00
	Gasto por reestructuración		0.00
	Valor neto de realización de inventarios		0.00
	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)		0.00
	Otros gastos Por pago de Servicios	15,398.25	18,692.87
	Subtotal Gastos de Administración	**266,470.97**	**448,507.48**

	Total Gastos de Venta y Administrativos	**278,163.16**	**460,199.67**
	Intereses	10,093.93	9,519.51
	Comisiones	2,148.48	886.21
	Otros Gastos Financieros	217.60	2,200.60
	Total Gastos Financieros	**12,460.01**	**12,606.32**
	Otros Gastos Por pago de Bienes	0.00	8,553.01
	Total Otros Gastos	**0.00**	**8,553.01**

	TOTAL COSTOS Y GASTOS	2,301,280.28	2,492,016.11

Los gastos de administración registrados a la fecha corresponden a todo lo consumido en el período y necesario para el funcionamien

39. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

Casillero Sup.	Casillero SRI	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
		Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	**276,057.28**	**558,561.20**
		(-) 15% Participación a Trabajadores	-41,408.59	-83,784.18
		(-)100% Dividendos Exentos		
		(-)100% Otras Rentas Exentas	-1,836.36	0.00
		(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI		
		(+) Gastos no Deducibles Locales	9,028.54	12,785.87
		(+) Gastos Cuentas Incobrables, que exceden el lim	0.00	0.00
		(+) Depreciación que exceden al porcentaje del SRI	0.00	0.00
		(+) Gasto Jubilación patronal empleados menos de	0.00	0.00
		(+) Gasto Valor neto de realización inventarios	0.00	0.00
		(+) Gastos no Deducibles del Exterior	0.00	0.00
		(+) Gastos incurridos para generar ingresos exento	0.00	0.00
		(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingr	275.45	0.00
		(-) Deducción por Discapacitados	0.00	0.00
		Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	**242,116.32**	**487,562.89**
		Impuesto a la Renta Causado (22%)	-53,265.59	-107,263.84
		Impuesto Diferido no registrado en el gasto	0.00	0.00
		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS	**181,383.10**	**367,513.18**
		IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
		Impuesto Causado	53,265.59	107,263.84
		(Menos:)		
		Anticipo del Impuesto a la Renta (Nota N° 1	368.64	86.68
		Salida de divisas	2,891.30	0.00
		Retenciones del Impuesto a la Renta (Nota 1	22,065.78	28,637.07
		NETO IMPUESTO A PAGAR	**30,831.17**	**78,540.09**

40. DIFERENCIAS TEMPORALES

Diferencias temporales deducibles	Diferencias temporaria	Diferencias temporarias deducibles
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES	0.00	0.00

Diferencias temporales Imponibles	Diferencias temporaria	Diferencias temporarias deducibles
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES	0.00	0.00

Ing. Marco Borja
Gerente General

Ing. Mireya del Rocío Suntaxi
Contadora General