

INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA. LTDA.
POLÍTICAS 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 cumplimiento de este objeto la compañía podrá realizar toda clase 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 Sangolquí con RUC: 1792146070001.

2. BASES DE PRESENTACIÓN 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 2018.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 2018.

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, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018, 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 vida 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.

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 desarrolla y aplica 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, 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, y vehículos.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, 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).

INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	2017	2018
1	ACTIVO			
1.1	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.1	Efectivo y equivalentes del efectivo	1	432,549.15	502,147.20
1.1.2	Activos Financieros	2	403,261.02	340,906.53
1.1.3	Inventarios	3	193,360.28	142,450.10
1.1.4	Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	1,052.67	2,504.93
1.1.2.05	Activos por Impuestos Corrientes	5	14,363.08	0.00
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,044,586.20	988,008.76
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.2	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	6	350,033.14	381,226.83
1.2.3	Activo Intangible	7	147,461.36	131,076.80
1.4.2.01	Activos por Impuestos Diferidos	8	1,672.72	4,719.22
1.4.1	Activos Financieros no corrientes	9	81,750.00	54,500.00
1.4.2	Otros Activos No Corrientes	10	0.00	0.00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		580,917.22	571,522.85
1	TOTAL ACTIVO		1,625,503.42	1,559,531.61
2	PASIVO			
2.1	PASIVO CORRIENTE			
2.1	Cuentas y Documentos por pagar	11	209,633.38	69,224.54
2.1.3	Obligaciones con Instituciones Financ	12	0.00	23,451.63
2.1.5-6-7	Otras Obligaciones Corrientes	13	246,403.09	249,419.78
2.1.4	Otras Pasivos Corrientes	14	87.69	316.01
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		456,124.16	342,411.96
2.2	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.2	Obligaciones con Instituciones Financ	15	84,163.66	0.00
2.2.1	Cuentas por pagar diversas relaciona	16	0.00	0.00
2.2.3	Provisiones por Beneficios a emplead	17	32,711.00	39,379.00
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		116,874.66	39,379.00
2	TOTAL PASIVO		572,998.82	381,790.96
3	PATRIMONIO NETO			
3.3.1	Capital Suscrito o Asignado	18	400.00	400.00
3.3.5	Reserva Legal	19	200.00	200.00
	OTROS RESULTADOS INTEGRAL	20		
3.3.4	Otros resultados integrales		-18,623.86	-18,226.28
3.3.2	RESULTADOS ACUMULADOS	21		
	Pérdidas-Ganancias acumuladas		612,396.63	782,451.37
	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		90,618.65	90,618.65
	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
	Ganancia neta del Periodo	R	367,513.18	322,296.92
	TOTAL PATRIMONIO NETO		1,052,504.60	1,177,740.65
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1,625,503.42	1,559,531.61

INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA.LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Porcentaje			
		2017	%	2018	%
INGRESOS					
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
41 01	Ventas de bienes	22			
41 09	(-) Descuento en ventas				
41 10	(-) Devolución en Ventas				
41	VENTAS NETAS		100%		100%
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION				
	Costo de venta y producción	23	72.0%		70.8%
42	GANANCIA BRUTA				
43	Otros Ingresos	24			
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS					
52 01	Gastos de ventas	25	0.4%		0.7%
52 02	Gastos de Administración	26	16.4%		16.4%
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
52 03	GASTOS FINANCIEROS	27			
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		0.5%		0.3%
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS				
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	R	20.0%		18.9%
61	15% Participación a Trabajadores				
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos				
63	Impuesto a la Renta				
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		13.2%		12.0%

INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1 **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

A continuación el detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.1.02	Caja Chica	186.32	132.72
	Subtotal Caja	186.32	132.72
	BANCOS LOCALES		
1.1.1.03.1	Banco Internacional	119,532.58	111,155.90
1.1.1.03.2	Banco Produbanco	208,823.86	390,388.84
1.1.1.03.3	Banco Produbanco Ahorros	468.53	469.74
	INVERSIONES FINANCIERAS		
1.1.1.04.1	Inversiones financieras	103,333.86	0.00
	Subtotal Bancos e Inversiones	432,362.83	502,014.48
1.1.1	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	432,549.15	502,147.20

En el mes de junio del 2018 se canceló la inversión de póliza fija que se mantenía con el Banco Produbanco.

2 **ACTIVOS FINANCIEROS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.2.01	De actividades ordinarias que no generan intereses	36,871.34	26,881.26
1.1.2	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	344,553.73	313,391.32
1.1.2.03.010	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas (Varios)	24,137.26	937.26
1.1.2.03.099	Provisión Cuentas Incobrables	-2,303.31	-2,303.31
1.1.2	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	403,261.02	340,906.53

La Compañía tiene el mayor alcance de cobro con respecto de Megatienda Cía Ltda. (Empresa relacionada que se dedica a la distribución de la producción de Industrias Borja Vela Asociados Cía. Ltda.)

La Cía. mantiene dentro de Actividades ordinarias que no generan intereses un valor pendiente de cobro mayor a un periodo fiscal por un valor de \$2,303.31

El rubro de Otras cuentas por cobrar no relacionadas (varios) disminuyó considerablemente debido a que se liquidó un anticipo a proveedores con el respectivo documento de soporte.

En el periodo fix al 2018 no se calculó provisión por cuentas incobrables.

3 **INVENTARIOS**

A continuación el detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.3.01.001	Inventario de Materia Prima	36,282.18	37,816.34
1.1.3.01.002	Inventario de Materia Prima (Materiales)	84,910.45	74,063.04
1.1.3.01.003	Inventario de producción en proceso	8,086.84	5,116.49
1.1.3.01.004	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-producidos por la Cía.	37,949.38	30,653.80
1.1.3.01.005	Mercaderías en Tránsito	11,333.00	0.00
1.1.3.01.011	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas	-5,203.57	-5,203.57
1.1.3	TOTAL INVENTARIOS	193,360.28	142,450.10

Al cierre del año 2018 el rubro de inventarios tanto en Materia Prima, Material Empaque, Producción en Proceso y Producto Terminado disminuyó 26% desde este año 2018 se incorporó el módulo de costos en el sistema contable, desde esta implementación se ha logrado mantener un mejor control de los inventarios, a través de órdenes de producción, Kardex que arrojan costos promedios ponderados y reportes de stock a la fecha. En el costo de los inventarios se incluyen costos de adquisición, costos de transformación y otros costos incurridos para dar a los inventarios su condición y ubicación, según estipula la Sección 13 NIF PYMES.

Los movimientos realizados en el módulo de costos se reflejan de igual forma en los asientos de diario, permitiendo así revelar información fiable.

INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA LTDA.

Notas a los Estados Financieros por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

4 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

A continuación el detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.4.1	Seguros pagados por anticipado	1,052.67	2,126.24
1.1.2.04.09.9	Anticipo a Proveedores	0.00	378.69
1.1.4	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1,052.67	2,504.93

Al cierre del año 2018, se mantienen varias pólizas de seguro, con el propósito de proteger de eventualidades a los principales activos sujetos a riesgos.

5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación el detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.2.05.00.7	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	14,363.08	0.00
1.1.2.05	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	14,363.08	0.00

A diciembre del 2018 la Cia no mantiene crédito tributario de IVA, porque el IVA en compras se liquidó contra el IVA en ventas.

6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación el detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.2.1.01	Máquinas y Equipos	450,389.69	492,247.49
1.2.1.04	Equipo de Computación	6,821.04	3,673.49
1.2.1.06	Software		2,831.30
1.2.1.05	Vehículos y Equipos de Transportes	26,784.82	48,386.31
1.2.1.02	Muebles y Enseres	4,402.48	4,000.48
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	488,398.03	551,141.07
1.2.2	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-138,364.89	-169,914.24
	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	0.00	
1.2.2	Total Depreciación Acumulada	-138,364.89	-169,914.24
	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	350,033.14	381,226.83

En el año 2018 se realizó la importación de una máquina para el área de producción por un valor de \$ 60,847.48.

Se realizó una Baja de Inventarios de Propiedad Planta y Equipo debido a la obsolescencia que presentaban algunos bienes, el proceso se encuentra respaldado según acta notarializada; La entidad se basó en los preceptos señalados en la Sección 2.7 NIIF PYMES, que señala que se realizará la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esta reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultado.

En el periodo de presentación se reclasificaron los bienes comprendidos en la cuenta de Equipo de Computo, anteriormente estaba considerado al Software dentro de la cuenta, pero al ser su naturaleza intangible se lo reclasifico.

7 ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación el detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.2.3.3	Adecuaciones locales	163,845.92	163,845.92
1.2.3	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	163,845.92	163,845.92
1.2.4.3	(-) Amortización acumulada Intangibles	-16,384.56	-32,769.12
	Total Depreciación Acumulada	-16,384.56	-32,769.12
	NETO ACTIVOS INTANGIBLES	147,461.36	131,076.80

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.4.2.01	Impuestos diferidos Niif2	1,672.72	4,719.22
1.4.2.01	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,672.72	4,719.22

El saldo de la cuenta se incrementó por un valor de \$3.046,50, este resultado proviene del cálculo realizado sobre los resultados actuariales de empleados del 2018, este valor es considerado un activo por impuesto diferido temporal.

9 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Documentos y Cuentas por Cobrar	81,750.00	54,500.00
	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros	-	-
1.4.1	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	81,750.00	54,500.00

El préstamo otorgado a Sylvermiel S.A en el año 2010, se comenzó a cobrar a partir del año 2017, en cuotas anuales de \$27.250,00 según tabla de amortización.

10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Impugnación con un fondo de reserva	-	-
	Financ. de otros por amortización	-	-
1.4.2	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	-

PASIVOS

11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

A continuación el detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
2.1.1.1	Proveedores Locales no relacionados	65,376.86	13,960.49
2.1.1.1	Proveedores Locales Relacionados	241,278.26	152,485.79
2.1.9.001	Reconocimiento Niif2	97,221.74	97,221.74
2.1	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	209,633.38	69,224.54

La cuenta por pagar Proveedores Locales no relacionados a la fecha mantiene rubros pendientes con varios proveedores. El valor de la cuenta por pagar Proveedores Locales Relacionados (Tela María y Sylvermiel S.A), se ha disminuido con respecto del año 2017 en un 37%.

Los rubros registrados en Reconocimiento Niif2 corresponden al proceso de implementación niif2.

12 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERASLOCALES

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2.1.3.001	Obligaciones Bancos locales		
2.1.4.013	Tarjetavisa	0.00	86.28
2.1.3.001	Banco Internacional	0.00	23,363.35
2.1.3	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	0.00	23,451.63

Se encuentra registrada a la fecha todo el valor pendiente de pago del préstamo bancario, debido a que el mismo se liquidará en el próximo periodo contable, según tabla de amortización.

	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	23,451.63
--	---	-------------	------------------

13 **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

A continuación el detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
2.1.7.013	Con la Administración Tributaria (OTROS)	7,827.65	17,638.57
2.1.7.014	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	78,540.09	81,456.30
2.1.6	Obligaciones con el IESS	15,174.61	14,721.31
2.1.5	Por Beneficios de Ley a empleados (Decimos, vacaciones, nominas)	61,076.56	59,460.43
2.1.6.004	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	83,784.18	76,143.17
2.1.5-6-7	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	246,403.09	249,419.78

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

El rubro de Impuesto a la Renta del Ejercicio se incrementó en comparación al periodo fiscal anterior, aunque la ganancia fue menor, esto se debe a que el porcentaje de impuesto a la renta se incrementó a 25%.

14 **OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
2.1.4.007	Provisión varios por pagar	87.69	316.01
2.1.4	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	87.69	316.01

PASIVO NO CORRIENTE**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	TOTAL CUENTAS YDTOS POR PAGAR	-	-
--	--------------------------------------	---	---

15 **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Locales

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Obligaciones Bancos locales		
	Tarjeta Visa	8068.02	
	Banco Internacional	76,095.64	
2.2.2	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	84,163.66	0.00

El préstamo que otorgó el Banco Internacional a 36 meses plazo fue reclasificado como un pasivo corriente, según la obligación de pago que consta en la tabla de amortización.

16 **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Cuentas relacionadas por pagar (Kory Borja, M)	0.00	0.00
2.2.1	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS LOCALES	0.00	0.00

2.2.1	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	0.00	0.00
-------	--	-------------	-------------

17 **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)**

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Provisión Jubilación Patronal	12,340.00	15,723.00
	Provisión Desahucio	20,371.00	23,656.00
2.2.3	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	32,711.00	39,379.00

Según Estudio Actuarial 2018, la provisión por Jubilación Patronal y Desahucio se incrementó, revelando así el valor correspondiente de la obligación sobre Futuros Beneficios Empleados al cierre del año 2018.

INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA.LTDA.*Notas a los Estados Financieros por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***18 CAPITAL SOCIAL***A continuación el detalle:*

		dic-17	dic-18
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
3.3.1	Capital Suscrito o asignado		
3.3.1.1	Marco Borja	201.00	201.00
3.3.1.2	Kony Borja	199.00	199.00
3.1.1	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	400.00	400.00

*El capital se encuentra registrado por el valor del 100% aportado por los socios.***19 RESERVAS***Se refiere al siguiente detalle:*

		dic-17	dic-18
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
3.3.5.001	Reserva Legal	200.00	200.00
3.3.5	TOTAL RESERVAS	200.00	200.00

*La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.***20 OTROS RESULTADOS INTEGRALES***Se refiere al siguiente detalle:*

		dic-17	dic-18
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
3.3.4.001	ORI Resultados Actuariales	-18,623.86	-18,226.28
3.3.4	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-18,623.86	-18,226.28

*La cuenta correspondiente a ORI Resultados actuariales disminuyó en \$397,58, este valor proviene de la ganancia obtenida en el estudio actuarial, conformado por la diferencia entre la Ganancia por Jubilación Patronal \$1604,75 y la Pérdida por Desahucio \$1207,17***21 RESULTADOS ACUMULADOS***Se refiere al siguiente detalle:*

		dic-17	dic-18
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
3.3.2	Ganancias acumulados	612,396.63	782,451.37
	Menos Dividendos	0.00	0.00
	Menos transferencias a Reserva Legal	0.00	0.00
	(-) Pérdidas Acumuladas	0.00	0.00
	Resultados acumulados por adopción NIIF		
	Cuentas Incobrables (Cartera de años)	0.00	0.00
3.3.3.001	Resultados Acumulados por Implementación	90,618.65	90,618.65
	Reserva de capital	0.00	0.00
	Reserva por Donaciones	0.00	0.00
	Reserva por Valuación	0.00	0.00
	Superávit por revaluación de Inversiones	0.00	0.00
3.3.2	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	703,015.28	873,070.02

INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación el detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
4.1.1.001	Ventas de Bienes	2,797,482.46	2,699,634.29
4.1.1.009	Descuento en ventas	-3,396.74	-12,416.43
4.1.1.010	Devolución en Ventas	0.00	0.00
4.1	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,792,085.72	2,687,217.86

El valor revelado en ventas de bienes es el valor bruto en ventas, mientras que los descuentos están conformados por las deducciones por promociones entregadas a Megatienda Distribuciones.

23 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
	MATERIALES UTILIZADOS		
	(-) Inventario inicial de materias primas	166,986.24	141,192.63
	(+) Compras netas locales de materia prima	1,273,031.69	1,168,064.21
	(-) Ajustes - Bajas de inventarios	-	- 14,086.24
	(-) Inventario final de materia prima	- 141,192.63	- 111,881.37
	(+) Inventario inicial de productos en proceso	1,644.20	8,086.84
	(-) Inventario final de productos en proceso	- 8,086.84	- 3,116.49
	(-) Inventario inicial productos terminados	45,099.50	37,949.38
	(-) Inventario final de productos terminados	- 37,949.38	- 30,633.81
	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
	Sueldos y Beneficios sociales	447,201.67	373,429.91
	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		
	Sueldos y beneficios sociales	12,011.68	34,439.53
	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN		
	Depreciación propiedades planta y equipo	43,393.44	63,371.43
	Deterioro de propiedad planta y equipo	-	-
	Mantenimiento planta	16,338.63	1,206.03
	Instalación organización y similares	2,649.86	13,127.16
	Mantenimiento y reparaciones	10,122.14	23,983.03
	Suministros materiales y repuestos	32,114.24	46,341.83
	Otros Costos de producción	125,072.67	131,836.57
5.1	COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	2,010,657.11	1,903,490.68

Se puede evidenciar un decremento del costo de ventas del 2018 con respecto del 2017, en concordancia a la disminución de ventas generadas en el periodo.

Se reclassificaron algunos costos que se estaban considerando como Mano de Obra Directa, estos fueron dirigidos al Costo Indirecto de Fabricación.

En el periodo 2018 se realizó una baja de inventarios, de conformidad con la normativa vigente a fin de que esta pérdida permita mostrar el valor razonable de los inventarios y se refleje como costo deducible; por otro lado, el nuevo módulo de costos del sistema contable tenía algunas variaciones por decimales, se realizaron ajustes para revelar el costo real de los inventarios.

24 OTROS INGRESOS

A continuación el detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
4.2.3	Otros Ingresos Gravados (Reversión Provisión Incobrable)	0.00	0.00
4.1.1	Ingreso Tarifa 0%	10,037.43	5,252.72
4.2.1	Intereses Financieros	1,449.32	0.00
4.2.4	Ganancia en venta de activos fijos	49,999.99	0.00
4.2.2	Otras Rentas	5,936.83	0.00
4.2.5	Resultados actuariales	0.00	2,912.23
4.2	TOTAL OTROS INGRESOS	67,443.57	8,164.97

Otros ingresos corresponden a actividades no relacionadas con el giro del negocio, los ingresos tarifa 0% están conformados por los intereses cobrados por préstamos a largo plazo y venta de activos propiedad, planta y equipo a otras empresas.

En el año 2018 se puede evidenciar una Ganancia en el resultado actuarial de \$291,223 del beneficio de Jubilación Patronal, para efectos de conciliación tributaria se lo revelará como un ingreso exento, debido a que en el año 2017 se consideró al gasto por la provisión de jubilación como un gasto no deducible.

INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA LTDA.*Notas a los Estados Financieros por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***25 GASTOS DE VENTA***A continuación el detalle:*

		<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	<i>Sueldos, salarios y demás remuneraciones</i>	0.00	0.00
	<i>Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)</i>	0.00	0.00
	<i>Beneficios sociales e indemnizaciones</i>	0.00	0.00
	<i>Gastos provisión 15% trabajadores</i>	0.00	0.00
	<i>Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales</i>	0.00	0.00
	<i>Mantenimiento y reparaciones</i>	1,371.72	4,215.29
	<i>Arrendamiento operativo</i>	0.00	0.00
	<i>Promoción y publicidad</i>	4,943.71	10,121.44
	<i>Combustibles</i>	105.35	71.73
	<i>Fletes</i>	45.67	0.00
	<i>Seguros y reaseguros (primas y cesiones)</i>	0.00	0.00
	<i>Transporte- movilizaciones</i>	0.00	21.85
	<i>Gastos de gestión (agencias a accionistas, trabajadores)</i>	0.00	556.71
	<i>Gastos de viaje</i>	0.00	0.00
	<i>Agua, energía, luz, y telecomunicaciones</i>	100.89	0.00
	<i>Impuestos, Contribuciones y otros</i>	0.00	0.00
	Depreciaciones:	0.00	0.00
	<i>Vehículos</i>	5,099.51	4,320.24
	<i>Propiedades de inversión</i>	0.00	0.00
	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso	0.00	0.00
	<i>Mano de obra</i>	0.00	0.00
	<i>Materiales</i>	0.00	0.00
	<i>Costos de producción</i>	0.00	0.00
	Gasto por reestructuración	0.00	0.00
	<i>Valor neto de realización de inventarios</i>	0.00	0.00
	<i>Otros gastos</i>	25.34	0.00
	Subtotal Gastos de Venta	11,692.19	19,307.26

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

26 **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	44,852.84	67,054.41
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	8,532.49	12,818.69
	Beneficios sociales e indemnizaciones	3,916.13	8,532.86
	Gasto planes de beneficios a empleados (resultado actuarial)	7,983.00	9,300.00
	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	16,948.70	43,030.42
	Gastos provisión 15% trabajadores	83,784.18	76,143.17
	Mantenimiento y reparaciones	11,103.89	13,182.97
	Suministros, materiales y otros bienes	8,353.01	2,043.86
	Combustibles	2,192.85	2,066.26
	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	17,256.93	12,945.93
	Transporte-Movilizaciones	3,312.02	2,479.66
	Gastos de gestión (agajajos a accionistas, trabajadores y clientes)	15,439.54	7,106.74
	Iva que se carga al Gasto	11,377.50	8,491.07
	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4,355.84	3,709.16
	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	0.00	1,199.57
	Gastos de representación y viajes	0.00	4,183.54
	Impuestos, Contribuciones y otros	193,855.52	121,802.93
	Pérdida en activos fijos	0.00	5,219.99
	Varios gastos de administración	0.00	6,816.26
	Depreciaciones:	0.00	0.00
	Muebles y enseres	338.97	420.18
	equipos de computación	316.01	108.00
	instalaciones	0.00	0.00
	Amortizaciones:	0.00	0.00
	Intangibles	0.00	0.00
	Otros activos	0.00	0.00
	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:	0.00	0.00
	Mano de obra	0.00	0.00
	Materiales	3,828.20	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
	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)	0.00	0.00
	Otros gastos Por pago de Servicios	18,692.87	32,693.06
	Subtotal Gastos de Administración	457,060.49	441,570.73
	Total Gastos de Venta y Administrativos	476,367.75	460,877.99

27 **GASTOS FINANCIEROS**

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
5.2.3.01	Intereses	9,519.51	4,376.18
5.2.3.03	Comisiones	886.21	1,455.06
5.2.3.02	Otros Gastos Financieros	2,200.60	2,688.00
	Total Gastos Financieros	12,606.32	8,717.24
	Otros Gastos Por pago de Bienes		
	Total Otros Gastos	0.00	0.00
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	2,392,464.75	2,373,085.91

Los gastos de administración registrados en el periodo 2018, tuvieron una disminución de menos del 1% no así en proporción a la disminución de ventas del 2018, debido a que la mayoría de gastos administrativos son fijos.

R CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la	558,561.20	507,621.12
(-) 15% Participación a Trabajadores	-83,784.18	-76,143.17
(-) 100% Dividendos Exentos	0.00	0.00
(-) 100% Otras Rentas Exentas	0.00	-2,912.25
(-) 100% Otras Rentas Exentas Derivadas del C OPCI	0.00	0.00
(+) Gastos no Deducibles Locales Permanentes	6,657.87	7,721.60
(+) Gastos no Deducibles Locales Temporarios	6,128.00	12,186.00
(+) Gastos Cuentas Incobrables, que exceden el límite del 1%	0.00	0.00
(+) Depreciación que exceden al porcentaje del SRI	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 exentos	0.00	0.00
(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos	0.00	436.84
(-) Dedución por Discapacitados	0.00	0.00
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	487,562.89	448,910.14
Impuesto a la Renta Causado (22%)	-107,263.84	-112,227.54
Impuesto Diferido no registrado en el gasto	0.00	3,046.50
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	367,513.18	322,296.92
IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
Impuesto Causado	107,263.84	112,227.54
(Menos):		
Anticipo del Impuesto a la Renta	368.64	0.00
Salida de divisas	2891.3	3,715.41
Retenciones del Impuesto a la Renta	22065.78	27,055.82
NETO IMPUESTO A PAGAR	84,829.42	81,456.31

En el periodo fiscal 2018 del cálculo resultó un Activo por impuesto diferido de \$3046,50, sustentado en el Numeral 15, Artículo 10 de la LRTI y en el numeral 1, Artículo 28 RLRTI, en los que se estipula que desde el año 2018 las provisiones por jubilación patronal y desahucio deberán ser informadas como gasto no deducible.

R.1 DIFERENCIAS TEMPORALES

Diferencias temporales	Diferencias temporarias	Diferencias temporarias
Provisión de Jubilación Patronal	0.00	1,950.50
Provisión de desahucio	0.00	1,096.00
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES	0.00	3,046.50