

“FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.”

**“ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PARA LA
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018”**

“FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

“FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.” es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el once de Enero de mil novecientos ochenta y cuatro, ante el Notario Quinto, doctor Ulpiano Gaybor Mora, cuyo domicilio principal será la ciudad de Quito, pero podrá establecer sucursales, agencias o delegaciones en cualquier otro lugar dentro de la República del Ecuador o en el exterior sujetándose para ello a las formalidades y trámites legales pertinentes.

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, a contarse desde la inscripción de la Escritura constitutiva en el Registro Mercantil, este plazo podrá prorrogarse, reducirse o disolverse anticipadamente cumpliéndose para ello con los requisitos legales.

El capital que los socios declaran suscribirlo íntegramente es de dos millones setecientos cuarenta y cuatro mil sucres (S/. 2'744.000,00), el cuarenta y nueve por ciento (49%) del capital suscrito será pagado en especie, el uno (1%) será pagado en numerario y el otro cincuenta por ciento (50%) en el plazo de un año en la siguiente forma:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL	CAPITAL	POR PAGAR
		PAGADO EN ESPECIE	PAGADO EN NUMERARIO	EN UN AÑO PLAZO
ROBERTO GODOY	1.362.000,00	673.000,00	8.000,00	681.000,00
JORGE SALTOS	1.362.000,00	662.000,00	19.000,00	681.000,00
PABLO RAMOS	10.000,00	0,00	5.000,00	5.000,00
DORILA DE PARRA	10.000,00	0,00	5.000,00	5.000,00
SUMAN:	2.744.000,00	1.335.000,00	37.000,00	1.372.000,00

El trece de Abril de mil novecientos ochenta y cuatro se inscribe la Resolución número once mil ochocientos cuarenta y cinco del señor Superintendente de Compañías encargado bajo el número 322 del Registro Mercantil tomo 115 ante el doctor Gustavo García Banderas Registrador Mercantil del Cantón Quito, por lo cual se constituye la compañía “FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.”

El catorce de Noviembre del dos mil cinco, ante el Notario Quito del Cantón Quito doctor Luis Humberto Navas Dávila, se suscribe la escritura de conversión de moneda, elevación del valor nominal de participaciones, aumento de capital social y reformas de los estatutos sociales, en cumplimiento de lo resuelto por la Junta General de la compañía "FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA." realizada el catorce de Septiembre de dos mil cinco.

La compañía aumenta su Capital Social de la suma de dos millones setecientos cuarenta y cuatro mil sucres (S/. 2'744.000,00) que hasta la presente fecha significan ciento nueve dólares de los Estados Unidos de Norteamérica con setenta y seis centavos de dólar (\$ 109,76) a la suma de dos mil dólares (\$ 2.000,00) con aporte en numerario de los socios Jorge Eduardo Saltos Saltos ciento nueve dólares con treinta y seis centavos (\$ 109,36) de su aporte antiguo más su nueva aportación de un mil ochocientos ochenta dólares sesenta y cuatro centavos (\$ 1.880,64) y Verónica de los Ángeles Saltos Ramos cuarenta centavos de dólar (\$ 0,40) de su aporte antiguo más su nueva aportación de nueve dólares sesenta centavos (\$ 9,60) quedando el nuevo cuadro de participaciones e integración de capital de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL	PAGADO	CAPITAL	CAPITAL	PARTICIPA
	ACTUAL	SUSCRITO	AUMENTADO EN EN NUMERARIO		
JORGE E. SALTOS SALTOS	109,36	1.880,64	1.880,64	1.990,00	1.990
VERONICA SALTOS RAMOS	0,40	9,60	9,60	10,00	10
SUMAN:	109,76	1.890,24	1.890,24	2.000,00	2.000

El Ocho de Diciembre del dos mil diez, ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito doctor Enrique Díaz Ballesteros se eleva a escritura pública la resolución de la Junta General Universal de socios del dos de Diciembre del dos mil diez, por la cual se autoriza la cesión de cuatrocientas participaciones pertenecientes al señor Jorge Eduardo Saltos Saltos a favor de la señorita Verónica de los Ángeles Saltos Ramos, por lo que el cuadro de participaciones queda de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPA CIONES
JORGE EDUARDO SALTOS SALTOS	400	400
ADRIANA PAULINA SALTOS RAMOS	400	400
VERONICA DE LOS ANGELES SALTOS RAMOS	800	800
MAGDALENA DEL CARMEN RAMOS VILLAGRAN	400	400
SUMAN:	2.000,00	2.000

El catorce de Diciembre de dos mil diez, se tomó nota al margen de la inscripción número 322 del Registro Mercantil de tres de Abril de mil novecientos ochenta y cuatro fs. 653, tomo 115.

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

2.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

"FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA." tendrá por objeto la manufactura, confección, diseño y comercialización dentro y fuera del país de prendas de vestir, así como la importación de maquinaria y materia prima para la confección.- Asociación con firmas nacionales y extranjeras en actividades inherentes a los objetivos de esta compañía, incluyendo las de importación y exportación.

En el presente ejercicio económico la actividad económica desarrollada por la empresa se relaciona con la confección de prendas de vestir.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) desde el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

5.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo.
La información correspondiente incluye el efectivo y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.
- b) Activos financieros.
Se refiere a préstamos y cuentas por cobrar por deudas comerciales – clientes, debiendo señalarse que cuando se trata de transacciones con partes relacionadas, por convenio mutuo, no causan ningún interés e igualmente estas se mantienen en iguales condiciones con las establecidas con terceros; las deudas de clientes por políticas de la empresa son menores a los 90 días. La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todo los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas. Al 31 de diciembre del 2018, no se determinó por parte de la gerencia la necesidad de constituir una provisión para cuentas de dudoso cobro.
- c) Pasivos Financieros.
Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2018 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.
Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.
- d) Inventarios.
En el caso de la empresa, se trata de valores que corresponden a la materia prima, la producción en proceso, la producción terminada y lista para la venta de ropa, y los suministros y repuestos necesarios para la producción..
- e) Servicios y Otros pagos anticipados.
Corresponde a pagos que se realizan por adelantado por diferentes conceptos.
- f) Propiedades, planta y equipo.
Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario

Interno. La compañía en aplicación de las Norma 16 de las NIFF y por aprobación de la Junta General de accionistas, mantiene igual sistema de contabilización al costo histórico y depreciación.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios	5 %
Equipos de Oficina	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33 %

- g) Reconocimiento de ingresos.
Los ingresos se reconocen y miden en su valor neto, por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta las condiciones de aceptación y pago definidas con los clientes; los ingresos de la empresa provienen fundamentalmente de las ventas locales de los artículos que produce la empresa en sus instalaciones.
- h) Reconocimiento de costos y gastos.
Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.
- i) Participación a trabajadores en las utilidades del ejercicio.
Esta participación se calcula por aplicación del 15% sobre la utilidad contable.
- j) Impuesto a la renta.
La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de este importe, es la vigente a la fecha de cierre del ejercicio impositivo, en el caso presente el 25%.

Instrumentos Financieros.

Gestión de riesgos financieros: Dentro de las operacionales normales del negocio y sus actividades de financiamiento, la empresa está expuesta a riesgos de diferente naturaleza financiera, los que pueden afectar en más o menos al movimiento económico de los flujos de efectivo, activos y pasivos, que luego se reflejan en los resultados del ejercicio.

La empresa estudia estos riesgos considerando la información disponible tanto en la parte contable como en la financiera, con el objeto de analizar su implicación en el movimiento económico global y así tomar las medidas más prudente y adecuadas a una situación presentada.

Entre los riesgos que puede contraer la empresa tenemos a los siguientes:

Riesgo de crédito. Inherente a todas las empresas en el desarrollo de sus actividades económicas y se refiere al riesgo eventual que alguna de las partes no cumpla con las obligaciones pactadas lo que puede ocasionar pérdidas financieras. En el caso de la empresa se han tomado las precauciones necesarias y sus transacciones comerciales las realiza con clientes conocidos que durante varios años han cumplido con sus obligaciones.

Riesgo en tasas de interés. La empresa maneja sus operaciones crediticias a tasas bancarias de interés fijo, lo que le permite establecer los recursos necesarios para sus cumplimientos y en tiempos previamente estipulados.

Riesgo de liquidez. La empresa a través de sus directivos y ejecutivos, mantiene esta responsabilidad, para así manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, verificando continuamente los flujos de efectivo necesarios y que se cumplan con los perfiles de vencimiento tanto en los activos como en pasivos financieros.

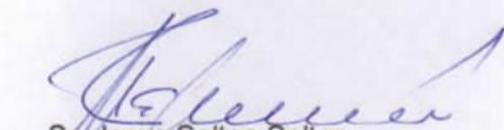
Entre los principales indicadores económico-financieros tenemos:

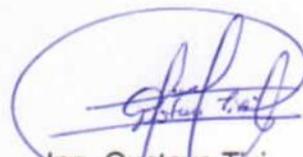
Utilidad bruta sobre ventas	24.66 %
Utilidad bruta sobre costos	32.73 %
Deudas financieras LP/activos totales	29.86 %
Deudas financieras CP/Activos totales	13.99 %

"FÁBRICA DE CONFECCIONES FABICÓN CÍA. LTDA."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2018
(Expresado en dólares)

ACTIVO	NOTAS	2017	2018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	76.152,28	345.830,09
ACTIVOS FINANCIEROS	7	657.427,95	659.440,88
INVENTARIOS	8	567.955,64	340.174,20
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	3.483,77	0,00
ACTIVO CORRIENTE		1.305.019,64	1.345.445,17
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	10	169.972,36	199.655,48
ACTIVOS INTANGIBLES	11	5.684,33	5.684,33
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	12	0,00	10.220,50
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	13	122.727,27	157.554,60
ACTIVO NO CORRIENTE		298.383,96	373.114,91
SUMA EL ACTIVO DEL EJERCICIO		1.603.403,60	1.718.560,08

Ver notas a los Estados Financieros

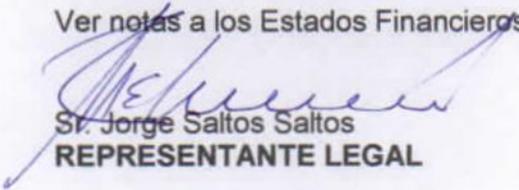

 Sr. Jorge Saltos Saltos
REPRESENTANTE LEGAL

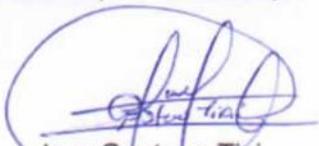

 Ing. Gustavo Tixi
CONTADOR GENERAL

"FÁBRICA DE CONFECCIONES FABICÓN CÍA. LTDA."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2018
(Expresado en dólares)

PASIVO	NOTAS	2017	2018
PROVEEDORES POR PAGAR	14	199.020,76	135.444,28
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	15	87.896,51	240.502,30
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS-CON LA ADMIN. TRIBUTARIA	16	48.060,94	121.969,64
CON EL IESS	17	11.209,31	11.068,96
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	18	50.334,26	70.598,40
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	19	8.724,44	19.493,90
ANTICIPO CLIENTES	20	233,52	1.220,46
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	21	1.103,84	2.946,03
TOTAL PASIVO CORRIENTE		406.583,58	603.243,97
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	22	651.976,92	513.192,28
PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	23	265.917,81	276.973,81
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		917.894,73	790.166,09
SUMA EL PASIVO DEL EJERCICIO		1.324.478,31	1.393.410,06
PATRIMONIO	24		
CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PAGADO		2.000,00	2.000,00
RESERVA LEGAL		1.000,00	1.000,00
RESERVA FACULTATIVA		1.624,63	1.624,63
RESULTADOS ACUMULADOS		167.012,98	179.187,66
RESULTADOS DEL EJERCICIO		12.174,68	33.074,73
OTRO RESULTADO INTEGRAL		95.113,00	108.263,00
SUMA EL PATRIMONIO		278.925,29	325.150,02
SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO		1.603.403,60	1.718.560,08

Ver notas a los Estados Financieros

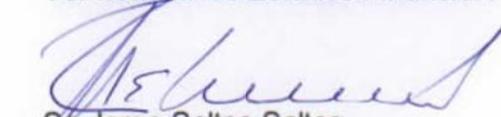

 Sr. Jorge Saltos Saltos
REPRESENTANTE LEGAL


 Ing. Gustavo Tixi
CONTADOR GENERAL

"FÁBRICA DE CONFECCIONES FABICÓN CÍA. LTDA."
RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2018
(Expresado en dólares)

INGRESOS	2017	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.606.932,11	2.163.061,44
VENTA DE BIENES	1.891.205,05	2.193.763,14
DESCUENTO EN VENTAS	-16.552,13	-30.701,70
DEVOLUCIONES EN VENTAS	-267.720,81	0,00
COSTOS	1.196.616,21	1.629.677,40
COSTO DE PRODUCCIÓN	525.743,56	704.186,64
MANO DE OBRA DIRECTA	410.391,98	403.166,08
MANO DE OBRA INDIRECTA	49.639,52	81.475,56
OTROS COSTOS DE FABRICACIÓN	210.841,15	440.849,12
GANANCIA BRUTA	410.315,90	533.384,04
GASTOS DEL EJERCICIO	379.875,87	464.575,35
GASTOS ADMINISTRATIVOS	149.892,36	198.013,48
GASTOS DE VENTA	174.454,72	200.838,21
GASTOS FINANCIEROS	55.528,79	65.723,66
OTROS INGRÉSOS	2.104,66	2.987,72
INGRESOS FINANCIEROS	253,20	1,07
OTROS INGRESOS	1.851,46	2.986,65
GANANCIA ANTES DEL 15% TRABAJADORES	32.544,69	71.796,41

Ver notas a los Estados Financieros

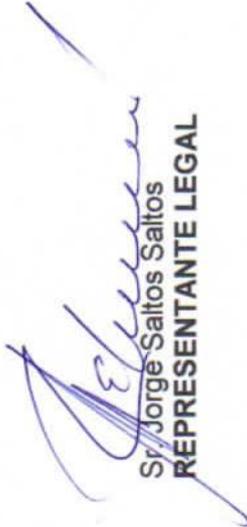

Sr. Jorge Saltos Saltos
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Gustavo Tixi
CONTADOR GENERAL

FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017-2018
 (Expresado en dólares)

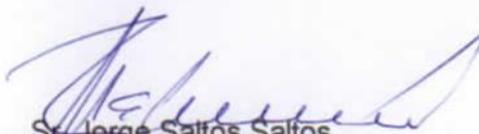
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES ACUMULADAS	OTRO RESULTADO INTEGRAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero 2017	2.000,00	1.000,00	1.624,63	163.487,69	106.658,00	3.525,29	278.295,61
Traslado de cuenta				3.525,29		-3.525,29	0,00
Ajustes cálculo actuarial					-11.545,00		-11.545,00
Resultado del ejercicio actual						12.174,68	12.174,68
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	2.000,00	1.000,00	1.624,63	167.012,98	95.113,00	12.174,68	278.925,29
Traslado de cuenta				12.174,68		-12.174,68	0,00
Ajustes cálculo actuarial					13.150,00		13.150,00
Resultado del ejercicio actual						33.074,73	33.074,73
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	2.000,00	1.000,00	1.624,63	179.187,66	108.263,00	33.074,73	325.150,02


 Sr. Jorge Saltos
 REPRESENTANTE LEGAL


 Ing. Gustavo Tixi
 CONTADOR GENERAL

FÁBRICA DE CONFECCIONES FABICÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017-2018
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	2017	2018
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Utilidad antes del 15% trabajadores e impuesto a la renta	32.544,69	71.796,41
Depreciación de Mobiliario y Equipo	30.815,70	29.945,89
Ajuste 15% participación trabajadores	-2.961,93	0,00
Suma ajustes por partidas distintas al efectivo	27.853,77	29.945,89
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION	-280.726,39	380.864,84
Cuentas por Cobrar clientes	-147.441,59	65.161,19
Otras Cuentas por Cobrar	-4.622,21	10.163,81
Anticipo de proveedores	-9.267,74	-73.854,16
Inventarios	-108.356,46	227.781,44
Otros activos	-53.863,68	-45.047,83
Cuentas por Pagar comerciales	-12.248,56	-63.576,48
Otras Cuentas por Pagar	37.896,51	152.605,79
Beneficios empleados	20.879,22	30.893,25
Anticipos de clientes	233,52	986,94
Otros pasivos	-3.935,40	75.750,89
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>-220.327,93</u>	<u>482.607,14</u>
Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto)	-23.767,99	-59.629,01
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-23.767,99</u>	<u>-59.629,01</u>
Financiación por préstamos a largo plazo	384.117,90	-127.847,94
Pago de préstamos	-129.236,98	-10.936,70
Otras entradas (salidas) de efectivo	-14.000,32	-14.515,68
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>240.880,60</u>	<u>-153.300,32</u>
Incremento Neto de Efectivo	-3.215,32	269.677,81
Efectivo al Inicio del Ejercicio.	79.367,60	76.152,28
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	76.152,28	345.830,09


Sr. Jorge Saltos Saltos
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Gustavo Tixi
CONTADOR GENERAL

NOTA 6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

En las cuentas que conforman este grupo, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos del movimiento de Caja y Bancos, los saldos finales son los siguientes:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	2017	2018
CAJA GENERAL	65.364,50	31.511,35
Caja General	65.364,50	31.511,35
BANCOS	10.787,78	314.318,74
Banco Pichincha	0,00	309.354,82
Banco Guayaquil Cta. Cte. 5811066	4.050,79	1.912,54
Banco Austro Cta. Cte. 1017052019	1.616,00	2.220,73
Banco Machala Cta. Cte. 1140038586	56,27	56,27
Banco Solidario Cta. Ahorros 1752043649	27,16	537,42
Banecuator Cta. Cte. 3001212296	4.933,92	133,32
Banco Capital	103,64	103,64
SUMA EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	76.152,28	345.830,09

NOTA 7.- Activos financieros

Este rubro de activos de la empresa lo conforman los clientes del almacén, anticipos a empleados y otras cuentas por cobrar, los vencimientos para los cobros son a corto plazo sin que se generen intereses, la documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, correspondiendo sus saldos y conceptos al 31 de Diciembre los siguientes:

ACTIVOS FINANCIEROS	2017	2018
Cuentas y Documentos por Cobrar clientes	615.583,20	566.178,27
Otras cuentas por cobrar relacionadas	22.436,30	0,00
Empleados	2.878,70	207,50
Otras cuentas por cobrar	16.529,75	93.055,11
SUMA ACTIVOS FINANCIEROS	657.427,95	659.440,88

NOTA 8.- Inventarios

Estas cuentas registran los movimientos de materia prima, de suministros, de productos en proceso, productos terminados, los saldos y conceptos al 31 de Diciembre corresponden a los siguientes, dejándose establecido que la toma de

los Inventarios fue efectuada por el personal de la compañía. Además se debe señalar que la empresa mantiene procedimientos de control de inventarios en el transcurso del ejercicio económico, con el objeto de verificar periódicamente la concordancia entre los registros contables con la presencia física.

INVENTARIOS	2017	2018
Materia prima	104.972,62	59.803,78
Inventario de Suministros	16.475,64	4.675,12
Inventario de Productos en proceso	48.343,09	37.489,84
Inventario de Producto terminado	398.164,29	238.205,46
SUMA INVENTARIOS	567.955,64	340.174,20

NOTA 9.- Activos por impuestos corrientes

Estas cuentas se refieren a los impuestos que la empresa mantenía a su favor por concepto de saldos a favor por la conciliación tributaria del ejercicio, sus saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2017	2018
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	3.483,77	0,00
SUMA ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	3.483,77	0,00

NOTA 10.- Propiedades, planta y equipos

El movimiento que registra la empresa en el ejercicio fiscal auditado, se demuestra con los saldos y conceptos al 31 de Diciembre.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2017	2018
Terrenos	2.356,86	2.356,86
Edificios	30.194,11	30.194,11
Muebles y enseres	4.579,71	4.579,71
Maquinaria	275.097,18	308.373,04
Equipos de Computación	39.453,48	40.816,63
Vehículos	73.859,11	98.849,11
Adecuaciones y arreglos	9.413,86	9.413,86
DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQ.	-264.981,95	-294.927,84
SUMA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	169.972,36	199.655,48

MOVIMIENTO DE LOS ACTIVOS FIJOS 2017-2018	2017	2018
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		
Costo Histórico al 01.01.2017-2018	408.829,46	432.597,45
Movimientos en el ejercicio 2017-2018	23.767,99	59.629,01
Edificios	0,00	0,00
Maquinaria	22.553,57	33.275,86
Equipo de Computación	1.214,42	1.363,15
Vehículos	0,00	24.990,00
Adecuaciones y arreglos	0,00	0,00
Costo Histórico al 31.12.2017-2018	432.597,45	492.226,46
Depreciación Acumulada al 31.12.2017-2018	-264.981,95	-294.927,84
ACTIVO FIJO NETO AL 31.12.2017-2018	167.615,50	197.298,62
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		
Terrenos	2.356,86	2.356,86
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	169.972,36	199.655,48

NOTA 11.- Activos Intangibles

En el ejercicio económico 2017 la empresa actualiza su software contable y de control de todas las secciones que componen su actividad empresarial, lo que favorece en el conocimiento oportuno de los movimientos de la empresa para la toma de decisiones por parte de la Gerencia, manteniéndose a la fecha con igual valor.

ACTIVOS INTANGIBLES	2017	2018
Software	5.684,33	5.684,33
SUMA ACTIVOS INTANGIBLES	5.684,33	5.684,33

NOTA 12.- Impuestos Diferidos.-

En el ejercicio económico 2018 la empresa aplica lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en lo que relaciona al tratamiento tributario de las provisiones para desahucio y pensiones jubilares patronales, las que se consideran como un gastos no deducible, lo que origina un impuesto a la renta diferido como activo de la empresa.

IMPUESTOS DIFERIDOS	2017	2018
Activos por Impuestos diferidos	0,00	10.220,50
SUMA IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	10.220,50

NOTA 13.- Otros activos no corrientes

El activo que se encuentra contabilizado dentro de estas cuentas, tiene relación a valores que serán liquidados en siguientes ejercicios. Los saldos al 31 de diciembre se hallan conformados de la siguiente manera:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	2017	2018
Garantía Local de arriendo	5.200,00	5.200,00
Activos por liquidar	117.527,27	152.354,60
SUMA OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	122.727,27	157.554,60

NOTA 14.- Cuentas y documentos por pagar

Los valores por pagar a los proveedores de materias primas, suministros y otros insumos que se encuentran acreditados en este grupo de cuentas, son obligaciones de corto plazo, la documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, los siguientes saldos se hallan registrados al final de cada ejercicio económico:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2017	2018
Proveedores por pagar	199.020,76	135.444,28
SUMA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	199.020,76	135.444,28

NOTA 15.- Obligaciones con instituciones financieras

El saldo al 31 de Diciembre corresponde a obligaciones a corto plazo con varias entidades bancarias locales, cuyo detalle es el siguiente, los documentos de respaldo los mantiene la empresa en sus archivos físicos.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2017	2018
Banco Píchincha	39.259,48	154.270,15
Banco Guayaquil	0,00	62.500,00
Sobregiro Banco Píchincha	14.752,29	0,00
Sobregiro Banco Procredit	21.951,29	18.395,76
Tarjetas de crédito FABICON	11.933,45	5.336,39
SUMA OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	87.896,51	240.502,30

NOTA 16.- Con la Administración Tributaria

Se registran los valores por cancelar al Servicio de Rentas Internas por concepto del 12% del Impuesto al Valor Agregado por las ventas a crédito y las retenciones en la Fuente por igual concepto más el valor a pagar del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico 2018.

CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2017	2018
IVA en ventas	30.137,76	66.463,87
Retenciones por pagar	17.923,18	48.009,79
Impuesto a la Renta por pagar	0,00	7.495,98
SUMA CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	48.060,94	121.969,64

NOTA 17.- Con el I.E.S.S.

Se registran los valores por cancelar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por los diferentes conceptos que la empresa tiene la obligación de pago tanto de carácter propio como de las retenciones que realiza a sus trabajadores y empleados.

CON EL IESS	2017	2018
IESS por pagar	7.583,28	7.256,78
Préstamos Quirografarios IESS	2.531,98	2.342,07
Fondos de Reserva	1.081,22	1.145,23
Préstamos Hipotecarios	0,00	324,88
Extensión salud	12,83	0,00
SUMA CON EL IESS	11.209,31	11.068,96

NOTA 18. Por Beneficios de Ley a empleados

Los valores contabilizados en las diferentes cuentas que componen este grupo se relacionan con las obligaciones de carácter laboral que mantiene la empresa frente a sus empleados

POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2017	2018
Décimo tercer sueldo	2.745,68	18.661,06
Décimo cuarto sueldo	13.332,24	14.016,29
Sueldos por pagar	25.819,94	20.723,31
Liquidaciones	8.436,40	17.197,74
SUMA POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	50.334,26	70.598,40

NOTA 19.- Participación trabajadores

Se contabiliza el valor que por Ley la empresa debe pagar a sus trabajadores y empleados por concepto en la participación del 15% de las utilidades contables del ejercicio

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	2017	2018
15% Participación trabajadores	8.724,44	8.724,44
15% Participación trabajadores	0,00	10.769,46
SUMA POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	8.724,44	19.493,90

NOTA 20.- Anticipos de clientes

Ocasionalmente algunos clientes depositan valores anticipados a la entrega de las mercaderías producidas por la empresa, los mismos que se cierran al momento de la facturación y entrega de los productos. Los saldos al 31 de Diciembre son los siguientes:

ANTICIPOS DE CLIENTES	2017	2018
Anticipo clientes varios	233,52	1.220,46
SUMA ANTICIPOS DE CLIENTES	233,52	1.220,46

NOTA 21.- Otras Cuentas por Pagar

Se refiere este grupo de cuentas a valores pendientes de pago por varias adquisiciones realizadas. Los saldos finales son los siguientes:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2017	2018
PYCCA S. A.	991,60	1.114,79
Depósitos no identificados	0,00	102,79
Dilipa	112,24	1.728,45
SUMA OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.103,84	2.946,03

NOTA 22.- Obligaciones con Instituciones financieras

Se refieren a créditos a largo plazo obtenidos en el sistema bancario local, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, correspondiendo el saldo al 31 de Diciembre al siguiente:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2017	2018
Banecuador \$ 70000	70.000,00	55.740,70
Banecuador \$ 150000	129.166,65	79.166,61
Banco Guayaquil	0,00	23.511,00
Banco Procredit	335.410,27	271.821,67
Banco Pichincha	117.400,00	82.952,30
SUMA OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	651.976,92	513.192,28

NOTA 23.- Provisiones Beneficios empleados

En aplicación a las Normas de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF'S para PYMES), en estas cuentas se han registrado los valores que se provisionan por concepto de Jubilación patronal y desahucio. Los saldos que corresponden al año 2017 y 2018 son los determinados en los cálculos actuariales realizados por la empresa contratada para el efecto Actuaría Consultores Cía. Ltda., la misma que se halla registrada y autorizada para estos estudios por parte de la Superintendencia de Compañías.

PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	2017	2018
Jubilación patronal	234.096,00	248.325,00
Desahucio	31.821,81	28.648,81
SUMA PROVISIONES EMPLEADOS	265.917,81	276.973,81

NOTA 24.- PATRIMONIO.-

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2017 asciende a dos mil dólares de los estados Unidos de Norteamérica, conformado por las aportaciones del señor Jorge Eduardo Saltos Saltos cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$400,00) Srta. Adriana Saltos Ramos cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$400,00) Srta. Verónica de los Ángeles Saltos Ramos Ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$800,00) y Srta. Magdalena del Carmen Ramos Villagrán cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$400,00)

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados.- En este rubro se incluyen las cuentas por utilidades o pérdidas obtenidas por la empresa en ejercicios económicos anteriores.

Otro Resultado Integral.- Se origina en los ajustes realizados en base al estudio del Cálculo Actuarial.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre

PATRIMONIO	2017	2018
CAPITAL SOCIAL	2.000,00	2.000,00
Capital suscrito o asignado	2.000,00	2.000,00
RESERVAS	2.624,63	2.624,63
Reserva Legal	1.000,00	1.000,00
Reserva Facultativa	1.624,63	1.624,63
RESULTADOS ACUMULADOS	167.012,98	179.187,66
Ganancias acumuladas	185.772,93	197.947,61
Pérdidas acumuladas	-18.759,95	-18.759,95
OTRO RESULTADO INTEGRAL	95.113,00	108.263,00
Otro resultado integral	95.113,00	108.263,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	12.174,68	33.074,73
Ganancia (Pérdida) neta del período	12.174,68	33.074,73
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE	278.925,29	325.150,02

NOTA 25.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes son los valores y conceptos que intervienen en el resultado final del ejercicio:

INGRESOS	2017	2018
INGRESOS OPERACIONALES	1.606.932,11	2.163.061,44
COSTO DE VENTAS	1.196.616,21	1.629.677,40
Costo de producción	525.743,56	704.186,64
Mano de obra directa	410.391,98	403.166,08
Mano de obra indirecta	49.639,52	81.475,56
Otros costos de fabricación	210.841,15	440.849,12
GANANCIA BRUTA	410.315,90	533.384,04
GASTOS	379.875,87	464.575,35
Gastos de administración	149.892,36	198.013,48
Gastos de venta	174.454,72	200.838,21
Gastos financieros	55.528,79	65.723,66
UTILIDAD OPERACIONAL	30.440,03	68.808,69
OTROS INGRESOS	2.104,66	2.987,72
Ingresos financieros	253,20	1,07
Otros	1.851,46	2.986,65
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTOS	32.544,69	71.796,41

NOTA 26.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar del 15% de la utilidad contable del ejercicio.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula el 22% para el 2017 y el 25% para el 2018 sobre la base gravable.

La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria que se presentará en la Declaración de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2018.

	2017	2018
UTILIDAD DEL EJERCICIO	32.544,69	71.796,41
(-) Participación a Trabajadores	-4.881,70	-10.769,46
(+) Gastos no Deducibles	42.738,40	50.781,91
(+) Gastos no Deducibles desahucio y Jubilación patronal		40.882,00
UTILIDAD GRAVABLE	70.401,39	152.690,86
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	15,488,31	38.172,71
(-) Anticipo determinado a ejercicio fiscal anterior		-14.344,47
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado		23.828,24
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		14.344,47
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio	-18.972,08	-27.192,97
(-) Credito Tributario años anteriores		-3.483,77
(-) Credito Tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas		
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (SALDO A FAVOR)	-3.483,77	7.495,97

NOTA 27.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de informe de los auditores independientes no se produjeron cambios que afecten los rubros de Activos, Pasivos y Patrimonio de los accionistas.



Ing. Gustavo Tixi
CONTADOR GENERAL