

*COMERCIAL
RUABLUCO S.A.*

*ESTADOS
FINANCIEROS*

AÑO 2017

COMERCIAL RUABLUCO S.A.

ESTADO DE SITUACION NIIFS

Al 31 de Diciembre de 2017

CONCEPTO	dic-16	%	dic-17	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	\$306,401.89	84.78%	\$356,847.11	87.66%
EFFECTIVO O EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	\$288,354.44	94.11%	\$338,662.82	94.90%
Caja y Bancos	\$10,923.49		\$12,968.42	
Inversiones	\$277,430.95		\$325,694.40	
ACTIVOS FINANCIEROS	\$3,619.37	1.18%	\$3,205.07	0.90%
Clientes No Relacionados	\$0.00		\$0.00	
Cuentas de Personal	\$1,219.37		\$805.07	
Deudores por Garantías	\$2,400.00		\$2,400.00	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$14,109.15	4.60%	\$14,688.78	4.12%
Anticipos Impuesto a la Renta	\$14,109.15		\$14,688.78	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$318.93	0.10%	\$290.44	0.08%
Anticipos a Proveedores	\$18.67		\$0.00	
Seguros Anticipados	\$300.26		\$290.44	
ACTIVO NO CORRIENTE	\$55,019.14	15.22%	\$50,236.44	12.34%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$55,019.14		\$50,236.44	
Maquinaria y Equipo	\$84,203.34		\$84,203.34	
Muebles y Enseres	\$3,608.65		\$3,608.65	
Equipo de Computación	\$816.27		\$816.27	
Vehículos	\$1,964.29		\$1,964.29	
Depreciación Acumulada	(\$26,386.29)		(\$31,168.99)	
Deterioro Acumulado	(\$9,187.12)		(\$9,187.12)	
TOTAL DEL ACTIVO	\$361,421.03	100.00%	\$407,083.55	100.00%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	\$80,882.53	82.12%	\$94,093.89	79.04%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$2,651.50	3.28%	\$2,362.07	2.51%
Cuentas por Pagar	\$185.24		\$141.72	
Proveedores	\$2,466.26		\$2,220.35	
Dividendos por Pagar	\$0.00		\$0.00	
OBLIGACIONES LABORALES	\$32,306.87	39.94%	\$37,314.68	39.66%
Beneficios Sociales	\$3,839.67		\$4,483.62	
Participación Trabajadores Ejercicio corriente	\$28,467.20		\$32,831.06	
OBLIGACIONES IEISS	\$3,178.18	3.93%	\$3,289.29	3.50%
IESS Por Pagar	\$3,178.18		\$3,289.29	
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$42,406.52	52.43%	\$45,854.52	48.73%
Impuestos por Pagar	\$5,351.59		\$4,916.36	
Impuesto a la Renta Ejercicio corriente	\$37,054.93		\$40,938.16	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$339.46	0.42%	\$5,273.33	5.60%
Intereses Recibidos por Anticipado	\$339.46		\$5,273.33	
PASIVO NO CORRIENTES				
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$17,606.64	17.88%	\$24,953.31	20.96%
Jubilación Patronal	\$14,976.47		\$21,355.86	
Desahucio	\$2,630.17		\$3,597.45	
TOTAL DEL PASIVO	\$98,489.17	27.25%	\$119,047.20	29.24%
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL Y RESERVAS	\$10,738.50	4.08%	\$10,738.50	3.73%
Capital Social	\$7,159.00		\$7,159.00	
Reserva Legal	\$3,579.50		\$3,579.50	
RESULTADOS INTEGRALES	\$3,804.98	1.45%	\$3,804.98	1.32%
Resultados Integrales	\$3,804.98		\$3,804.98	
RESULTADOS ACUMULADOS	\$124,129.16	47.21%	\$128,388.38	44.57%
Resultados Acumulados	\$124,129.16		\$128,388.38	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$124,259.22	47.26%	\$145,104.49	50.38%
Utilidad Ejercicio Actual	\$124,259.22		\$145,104.49	
TOTAL DEL PATRIMONIO	\$262,931.86	72.75%	\$288,036.35	70.76%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	\$361,421.03	100.00%	\$407,083.55	100.00%

ING. RAMÓN MARTÍNEZ ESCOBAR
GERENTE GENERAL

CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

COMERCIAL RUABLUCO S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO NIIF
Al 31 de Diciembre de 2017

CONCEPTO	dic-16	dic-17	Variación	% Variación
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	\$306,401.89	\$356,847.11	\$50,445.22	16.46%
EFFECTIVO O EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	\$288,354.44	\$338,662.82	\$50,308.38	17.45%
Caja y Bancos	\$10,923.49	\$12,968.42	\$2,044.93	18.72%
Inversiones	\$277,430.95	\$325,694.40	\$48,263.45	17.40%
ACTIVOS FINANCIEROS	\$3,619.37	\$3,205.07	(\$414.30)	-11.45%
Clientes No Relacionados	\$0.00	\$0.00	(\$0.00)	100.00%
Cuentas de Personal	\$1,219.37	\$805.07	(\$414.30)	-33.98%
Deudores por Garantías	\$2,400.00	\$2,400.00	\$0.00	0.00%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$14,109.15	\$14,688.78	\$579.63	4.11%
Anticipos Impuesto a la Renta	\$14,109.15	\$14,688.78	\$579.63	4.11%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$318.93	\$290.44	(\$28.49)	-8.93%
Anticipos a Proveedores	\$18.67	\$0.00	(\$18.67)	0.00%
Seguros Anticipados	\$300.26	\$290.44	(\$9.82)	-100.00%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$55,019.14	\$50,236.44	(\$4,782.70)	-8.69%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Maquinaria y Equipo	\$84,203.34	\$84,203.34	\$0.00	0.00%
Muebles y Enseres	\$3,608.65	\$3,608.65	\$0.00	0.00%
Equipo de Computación	\$816.27	\$816.27	\$0.00	0.00%
Vehículos	\$1,964.29	\$1,964.29	\$0.00	0.00%
Depreciación Acumulada	(\$26,386.29)	(\$31,168.99)	(\$4,782.70)	18.13%
Deterioro Acumulado	(\$9,187.12)	(\$9,187.12)	\$0.00	0.00%
TOTAL DEL ACTIVO	\$361,421.03	\$407,083.55	\$45,662.52	12.63%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	\$80,882.53	\$94,093.89	\$13,211.36	16.33%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$2,651.50	\$2,362.07	(\$289.43)	-10.92%
Cuentas por Pagar	\$185.24	\$141.72	(\$43.52)	-23.49%
Proveedores	\$2,466.26	\$2,220.35	(\$245.91)	-9.97%
Dividendos por Pagar	\$0.00	\$0.00	\$0.00	
OBLIGACIONES LABORALES	\$32,306.87	\$37,314.68	\$5,007.81	15.50%
Beneficios Sociales	\$3,839.67	\$4,483.62	\$643.95	16.77%
Participación Trabajadores	\$28,467.20	\$32,831.06	\$4,363.86	15.33%
OBLIGACIONES IESS	\$3,178.18	\$3,289.29	\$111.11	3.50%
IESS Por Pagar	\$3,178.18	\$3,289.29	\$111.11	3.50%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$42,406.52	\$45,854.52	\$3,448.00	8.13%
Impuestos por Pagar	\$5,351.59	\$4,916.36	(\$435.23)	-8.13%
Impuesto a la Renta	\$37,054.93	\$40,938.16	\$3,883.23	10.48%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$339.46	\$5,273.33	\$4,933.87	1453.45%
Intereses Recibidos por Anticipado	\$339.46	\$5,273.33	\$4,933.87	1453.45%
PASIVO NO CORRIENTES				
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$17,606.64	\$24,953.31	\$7,346.67	41.73%
Jubilación Patronal	\$14,976.47	\$21,355.86	\$6,379.39	42.60%
Desahucio	\$2,630.17	\$3,597.45	\$967.28	36.78%
TOTAL DEL PASIVO	\$98,489.17	\$119,047.20	\$20,558.03	20.87%
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL Y RESERVAS	\$10,738.50	\$10,738.50	\$0.00	0.00%
Capital Social	\$7,159.00	\$7,159.00	\$0.00	0.00%
Reserva Legal	\$3,579.50	\$3,579.50	\$0.00	0.00%
RESULTADOS INTEGRALES	\$3,804.98	\$3,804.98	\$0.00	0.00%
Resultados Integrales	\$3,804.98	\$3,804.98	\$0.00	0.00%
RESULTADOS ACUMULADOS	\$124,129.16	\$128,388.38	\$4,259.22	3.43%
Resultados Acumulados	\$124,129.16	\$128,388.38	\$4,259.22	3.43%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$124,259.22	\$145,104.49	\$20,845.27	16.78%
Utilidad Ejercicio Actual	\$124,259.22	\$145,104.49	\$20,845.27	16.78%
TOTAL DEL PATRIMONIO	\$262,931.86	\$288,036.35	\$25,104.49	9.55%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	\$361,421.03	\$407,083.55	\$45,662.52	12.63%

ING. RAMÓN MARTÍNEZ ESCANCIANO
GERENTE GENERAL

CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

COMERCIAL RUABLUKO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre de 2017

CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de 2016	Al 31 de Diciembre de 2017	%
INGRESOS			
Servicios de Confección	\$340,854.75	388,138.72	77.55%
Servicios de Estampado	\$92,815.83	112,385.85	22.45%
VENTAS NETAS	\$433,670.58	\$500,524.57	100.00%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
MANO DE OBRA DIRECTA	\$114,744.17	\$136,761.30	63.11%
Remuneraciones	\$81,405.63	\$92,627.69	
Beneficios Legales	\$6,808.83	\$7,579.46	
Beneficios Adicionales	\$11,028.38	\$12,211.82	
Jubilación Patronal	\$67.65	\$6,379.39	
Honorarios	\$0.00	\$0.00	
Aportes IESS	\$9,890.68	\$11,396.00	
Fondos de Reserva	\$5,543.00	\$6,566.94	
MANO DE OBRA INDIRECTA	\$36,194.70	\$40,516.38	18.70%
Remuneraciones	\$21,913.04	\$24,483.85	
Beneficios Legales	\$9,728.95	\$10,999.24	
Beneficios Adicionales	\$0.00	\$19.00	
Jubilación Patronal	\$64.95	\$0.00	
Aportes IESS	\$2,662.45	\$2,974.80	
Honorarios Cálculo Actuarial	\$0.00	\$0.00	
Fondos de Reserva	\$1,825.31	\$2,039.49	
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$36,748.31	\$39,418.00	18.19%
Materiales	\$3,517.33	\$5,472.45	
Suministros	\$1,429.45	\$1,414.39	
Servicios	\$8,938.12	\$10,201.65	
Arrendos	\$16,632.00	\$16,830.00	
Mantenimiento Activos	\$90.60	\$154.78	
Depreciaciones	\$5,206.77	\$4,782.70	
Amortizaciones	\$621.80	\$509.92	
Gastos de Gestión	\$312.24	\$52.11	
TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	\$187,687.18	\$216,695.68	43.29%
GANANCIA BRUTA	\$245,983.40	\$283,828.89	56.71%
OTROS INGRESOS	\$19,621.55	\$6,981.45	1.39%
Intereses Recibidos	\$13,594.77	\$6,729.22	
Ventas Varias	\$0.00	\$92.80	
Otros Ingresos	\$6,026.78	\$159.43	
GASTOS DE OPERACIÓN	\$75,823.60	\$71,936.63	14.37%
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	\$74,708.67	\$71,601.63	14.31%
Remuneraciones	\$13,520.00	\$14,123.79	
Beneficios Legales	\$366.00	\$1,019.40	
Aportes IESS	\$1,642.68	\$1,716.04	
Fondos de Reserva	\$1,126.19	\$1,176.49	
Honorarios Asesoría Administrativa	\$31,101.00	\$31,748.95	
Honorarios Gestión Administrativa	\$11,489.91	\$11,730.24	
Honorarios Administración	\$2,673.71	\$2,673.71	
Honorarios por Cálculo Actuarial	\$290.00	\$250.00	
Suministros	\$0.00	\$92.80	
Servicios	\$0.00	\$0.00	
Mantenimiento de Activos	\$63.54	\$0.00	
Gastos de Gestión	\$732.38	\$1,251.82	
Impuestos	\$5,866.06	\$5,778.49	
Contribución Solidaria	\$5,460.78	\$0.00	
Multas	\$376.42	\$39.90	
OTROS GASTOS	\$1,114.93	\$335.00	0.07%
Gastos Financieros	\$317.84	\$335.00	
Gastos No Deducibles	\$797.09	(\$0.00)	
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	\$189,781.35	\$218,873.71	43.73%
(-) Participación 15% Trabajadores	\$28,467.20	\$32,831.06	
(-) Provisión 22% Impuesto a la Renta	\$37,054.93	\$40,938.16	
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$124,259.22	\$145,104.49	28.99%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$0.00	\$0.00	0.00%
Provisión Jubilación Patronal			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	\$124,259.22	\$145,104.49	28.99%

ING. RAMÓN MARTÍNEZ ESCANCIANO
GERENTE GENERAL

CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

COMERCIAL RUABLUKO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre de 2017

CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de 2016	Al 31 de Diciembre de 2017	Variación	%
INGRESOS				
Servicios de Confección	\$340,854.75	388,138.72	\$47,283.97	13.87%
Servicios de Estampado	\$92,815.83	112,385.85	\$19,570.02	21.08%
VENTAS NETAS	\$433,670.58	\$500,524.57	\$66,853.99	15.42%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN				
MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA	\$150,938.87	\$177,277.68	\$26,338.81	17.45%
Remuneraciones	\$103,318.67	\$117,111.54	\$13,792.87	
Beneficios Legales	\$16,537.78	\$18,578.70	\$2,040.92	
Beneficios Adicionales	\$11,028.38	\$12,230.82	\$1,202.44	
Jubilación Patronal	\$132.60	\$6,379.39	\$6,246.79	
Aportes IESS	\$12,553.13	\$14,370.80	\$1,817.67	
Fondos de Reserva	\$7,368.31	\$8,606.43	\$1,238.12	
Honorarios	\$0.00	\$0.00	\$0.00	
GASTOS DE PRODUCCIÓN	\$36,748.31	\$39,418.00	\$2,669.69	7.26%
Materiales	\$3,517.33	\$5,472.45	\$1,955.12	
Suministros	\$1,429.45	\$1,414.39	(\$15.06)	
Servicios	\$8,938.12	\$10,201.65	\$1,263.53	
Arriendos	\$16,632.00	\$16,830.00	\$198.00	
Mantenimiento Activos	\$90.60	\$154.78	\$64.18	
Depreciaciones	\$5,206.77	\$4,782.70	(\$424.07)	
Amortizaciones	\$621.80	\$509.92	(\$111.88)	
Gastos de Gestión	\$312.24	\$52.11	(\$260.13)	
COSTO DE FABRICACION	\$187,687.18	\$216,695.68	\$29,008.50	15.46%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$245,983.40	\$283,828.89	\$37,845.49	15.39%
GASTOS DE OPERACIÓN				
GASTOS DE ADMINISTRACION	\$74,708.67	\$71,601.63	(\$3,107.04)	-4.16%
Remuneraciones	\$13,520.00	\$14,123.79	\$603.79	
Beneficios Legales	\$366.00	\$1,019.40	\$653.40	
Aportes IESS	\$1,642.68	\$1,716.04	\$73.36	
Fondos de Reserva	\$1,126.19	\$1,176.49	\$50.30	
Honorarios Asesoría Administrativa	\$31,101.00	\$31,748.95	\$647.95	
Honorarios Gestión Administrativa	\$11,489.91	\$11,730.24	\$240.33	
Honorarios Administración	\$2,673.71	\$2,673.71	\$0.00	
Honorarios Cálculo Actuarial	\$290.00	\$250.00	(\$40.00)	
Suministros	\$0.00	\$92.80	\$92.80	
Servicios	\$0.00	\$0.00	\$0.00	
Mantenimiento de Activos	\$63.54	\$0.00	(\$63.54)	
Gastos de Gestión	\$732.38	\$1,251.82	\$519.44	
Impuestos	\$5,866.06	\$5,778.49	(\$87.57)	
Contribución Solidaria	\$5,460.78	\$0.00	(\$5,460.78)	
Multas	\$376.42	\$39.90	(\$336.52)	
UTILIDAD OPERACIONAL	\$171,274.73	\$212,227.26	\$40,952.53	23.91%
COSTO FINANCIERO				
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$19,621.55	\$6,981.45	(\$12,640.10)	-64.42%
Intereses Recibidos	\$13,594.77	\$6,729.22	(\$6,865.55)	
Ventas Varias	\$0.00	\$92.80	\$92.80	
Otros Ingresos	\$6,026.78	\$159.43	(\$5,867.35)	
GASTOS NO OPERACIONALES	\$1,114.93	\$335.00	(\$779.93)	-69.95%
Gastos Financieros	\$317.84	\$335.00	\$17.16	
Gastos No Deducibles	\$797.09	(\$0.00)	(\$797.09)	
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	\$18,506.62	\$6,646.45	(\$11,860.17)	-64.09%
GANANCIAS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	\$189,781.35	\$218,873.71	\$29,092.36	15.33%
(-) Participación 15% Trabajadores	\$28,467.20	\$32,831.06	\$4,363.86	
(-) Provisión 22% Impuesto a la Renta	\$37,054.93	\$40,938.16	\$3,883.23	
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	\$124,259.22	\$145,104.49	\$20,845.27	16.78%

ING. RAMÓN MARTÍNEZ ESCAÑANO
GERENTE GENERAL

CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

COMERCIAL RUABLUCO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Integrales	Utilidad del Ejercicio	Patrimonio
	2.72%	1.36%	47.21%	1.45%	47.26%	100.00%
Saldo al 1 Enero del 2017	\$7,159.00	\$3,579.50	\$124,129.16	\$3,804.98	\$124,259.22	\$262,931.86
Resolución Junta General de Accionistas						\$0.00
Distribución Dividendo Efectivo						\$0.00
Transferencia a Resultados Acumulados			\$4,259.22		(\$120,000.00)	(\$120,000.00)
Al 31 de Diciembre de 2017					(\$4,259.22)	\$0.00
Utilidad Neta del Ejercicio					\$145,104.49	\$0.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	\$7,159.00	\$3,579.50	\$128,388.38	\$3,804.98	\$145,104.49	\$145,104.49
						\$288,036.35


ING. RAMÓN MARTÍNEZ ESCANCIANO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

COMERCIAL RUABLUCO S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
Al 31 de Diciembre de 2017

Detalle	dic-16	dic-17
Utilidad del Ejercicio	\$189,781.35	\$218,873.71
(-)		
Participación Trabajadores		
10.00%	\$-18,978.14	\$-21,887.37
5.00%	\$-9,489.07	\$-10,943.69
(+)		
Gastos de Gestión	\$0.00	\$0.00
Gastos de Viaje	\$0.00	\$0.00
Contribución Solidaria	\$5,460.78	\$0.00
Gastos No Deducibles	\$797.09	\$0.00
Multas	\$376.42	\$39.90
Gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados a relacionadas	\$483.04	\$0.00
(=)		
Utilidad Gravable	\$168,431.48	\$186,082.55
22%		
Impuesto a la Renta Empresa	\$37,054.93	\$40,938.16
(-)		
Anticipos Impuesto a la Renta	\$0.00	\$0.00
Primer Anticipo	\$0.00	\$0.00
Segundo Anticipo	\$0.00	\$0.00
Retenciones Impuesto a la Renta	\$8,989.74	\$10,246.43
Clientes	\$8,684.62	\$10,011.37
Bancos	\$0.00	\$0.00
Inversiones	\$305.12	\$235.06
Saldo Neto Impuesto a Pagar	\$28,065.19	\$30,691.73

RESUMEN CONCILIACION TRIBUTARIA		
Utilidad del Ejercicio	\$189,781.35	\$218,873.71
(-)		
15% trabajadores	\$-28,467.20	\$-32,831.06
22% Impuesto a la Renta	\$-37,054.93	\$-40,938.16
Utilidad Neta del Período	\$124,259.22	\$145,104.49


ING. RAMÓN MARTÍNEZ ESCANCIANO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL

COMERCIAL RUABLUCO S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2017

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de Clientes	(457,194.99)
Pagado a Proveedores	312,822.38
Pagado a Trabajadores	(8,404.92)
Impuestos	37,379.05
Ingresos No Operacionales	(6,981.45)
Gastos No operacionales	335.00
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(\$122,044.93)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Inversión en Bancos	
Adquisición de Activos Fijos	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	\$0.00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo recibido por Provisión Reserva Legal	
Efectivo recibido por préstamos bancarios	
Efectivo pagado a accionistas por reparto de dividendos	120,000.00
Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento	120,000.00
Disminución neta de efectivo durante el año	(\$2,044.93)
Efectivo al Comienzo del año	\$10,923.49
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$12,968.42


ING. RAMÓN MARTÍNEZ ESCARCIANO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

COMERCIAL RUABLUCO S.A.
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
Al 31 de Diciembre de 2017

Utilidad del Ejercicio	(\$145,104.49)
------------------------	----------------

Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación :	(\$78,561.74)
--	---------------

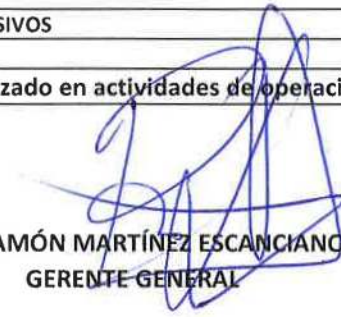
Depreciaciones	(\$4,782.70)
Amortizaciones	(\$9.82)
Provisión Incobrables	\$0.00
Participación Trabajadores	(32,831.06)
Impuesto a la Renta	(40,938.16)

Cambios en activos y pasivos :	\$101,621.30
--------------------------------	--------------

ACTIVOS		
Inversiones	48,263.45	
Cuentas de Personal	(0.00)	
Deudores Varios	(414.30)	
Anticipos Impuesto a la Renta	-	
Materia Prima	579.63	
Edificios	(18.67)	
Maquinaria y Equipo	-	
Instalaciones	-	
Muebles y Enseres	-	
Equipo de Computación	-	
Vehículos	-	
Depreciación Acumulada	-	
Anticipos a Proveedores	-	
Seguros Anticipados	-	
TOTAL ACTIVOS	\$48,410.11	

PASIVOS		
Cuentas por Pagar	43.52	
Proveedores	245.91	
Dividendos por Pagar	-	
Beneficios Sociales	(643.95)	
Participación Trabajadores Ejercicio corriente	28,467.20	
IESS Por Pagar	(111.11)	
Impuestos por Pagar	41,373.39	
Impuesto a la Renta Ejercicio corriente	(3,883.23)	
Intereses Recibidos por Anticipado	(4,933.87)	
Jubilación Patronal	(6,379.39)	
Desahucio	(967.28)	
TOTAL PASIVOS	\$53,211.19	

Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(\$122,044.93)
---	----------------


ING. RAMÓN MARTÍNEZ ESCANCIANO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

COMERCIAL RUABLUCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en dólares Americanos)
1 IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA
1.1. Información de la empresa

Comercial Ruablucó S.A., está domiciliada en la Ciudad de Quito, fue constituida mediante Escritura Pública, ante la Notaría Segunda del Cantón Quito el 18 de mayo de 2009 y fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 12 de junio de 2009 mediante Resolución SC.I.J.DJC.Q.10.

El 19 octubre del año 2010 se resolvió aumentar el capital en seis mil trescientos cincuenta y nueve dólares (\$ 6.359,00), con cargo a las utilidades distribuibles del ejercicio 2009 según Acta General Universal de Accionistas; en consecuencia, resolvió reformar el artículo tres del estatuto, el que menciona: "Artículos tres: el capital de la compañía será de siete mil ciento cincuenta y nueve dólares estadounidenses

Con los antecedentes expuestos se incrementa el capital de COMERCIAL RUABLUCO S.A., por lo que una vez perfeccionado éste incremento el capital de la compañía será de siete mil ciento cincuenta y nueve dólares estadounidenses (\$ 7.159,00) integrado de la siguiente forma:

Nº	Accionistas	Nacionalidad	Capital	Porcentaje Accionario
1	Ruales Holguín María José	Ecuatoriana	\$ 1,000.00	13.97 %
2	Ruales Holguín Camila	Ecuatoriana	\$ 1,000.00	13.97 %
3	Ruales Holguín Martina	Ecuatoriana	\$ 1,000.00	13.97 %
4	Peñaherrera María Eugenia	Ecuatoriana	\$ 644.00	9.00 %
5	Martínez Escanciano Ramón	Española	\$ 1,432.00	20.00 %
6	Algodón y Moda Algomoda S.A.	Ecuatoriana	\$ 2,083.00	29.10 %
TOTAL			\$ 7,159.00	100.00 %

1.2. RUC de la Entidad:

1792202574001

1.3. Objeto Social:

La actividad principal de la compañía es la confección y venta al por mayor y menor de prendas de vestir.



2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

La empresa adoptó las NIIF, el período de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012, que incluyeron:

- a)** La conciliación exigida por la NIIF 1 párrafo 23 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF.
- b)** Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los Estados Financieros.
- c)** La incorporación de nuevos Estados Financieros: el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros y el Informe de Actividades por parte de la Administración.

2.2. Información comparativa

Conforme a lo exigido por la NIIF 1, la información contenida en el ejercicio 2017 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2016 aplicando Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.3. Período contable

- a)** El Estado de Situación Financiera clasificado se presenta al 31 de diciembre de 2017 comparativo con el año 2016.
- b)** El Estado de Resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2016 y 2017; contabilizados conforme Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- c)** El Estado de Cambios en el Patrimonio se presenta como una conciliación de las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre del año 2017.
- d)** El Estado de Flujo de Efectivo se presenta bajo el Método Directo con movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017.

2.4. Bases de presentación

Los Estados Financieros de Comercial Ruablucó S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Estas normas exigen el uso de ciertas estimaciones contables y del juicio de la Gerencia en el proceso de aplicar políticas contables. Por lo cual los Estados Financieros tienen las siguientes bases de presentación:

- a)** Los Estados Financieros cumplen con la normativa de elaboración de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.



- b) La elaboración de los Estados Financieros es a partir de los registros de contabilidad mantenidos y formulados por la empresa.
- c) Todos los Estados Financieros han sido elaborados teniendo en consideración la totalidad de los principios, políticas contables y criterios de valoración de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos.
- d) La información muestra la imagen fiel del proceso contable, de la situación financiera, 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 al 31 de diciembre del 2017.
- e) Los Estados Financieros fueron presentados por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.

2.5. Responsabilidad de la información

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad exclusiva del Gerente General, y ratificada posteriormente por los miembros de la Junta General de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
- b) Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos correspondientes al grupo de propiedad, planta y equipo, excepto el criterio de revalúo para el terreno.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

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. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros y sus Notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera clasificado, los saldos se presentan en función de sus vencimientos. Como corriente los de vencimiento igual o inferior



a doce meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros, y como no corriente, los mayores a ese período.

3.3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja Chicas, Bancos e Inversiones sin restricciones, de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días en el Estado de Situación financiera Clasificado. Los Sobregiros de existir se clasificarán como préstamos en el Pasivo Corriente.

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

En esta cuenta se registran los valores pendientes de recuperación correspondientes a Crédito Tributario que cumplan con todos los parámetros de exigibilidad según la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

En el caso de que los valores registrados por cualquier motivo pierdan dichas condiciones de exigibilidad o se cumpla un período de tres años hasta su recuperación, se deberán dar de baja. Se debe revelar información referida al vencimiento del crédito tributario a favor de la empresa y además información sobre riesgos potenciales para su recuperación.

3.5. Gastos pagados por anticipado

Los Gastos Pagados por Anticipado, son gastos que se registran como un activo y que deben ser usados dentro del término de un año o en un ciclo financiero a corto plazo.

Dentro de las NIIF y las NIC los gastos pagados por anticipado forman parte del Activo, en el párrafo 2.17 de las NIIF el cual establece "los Activos son beneficios económicos futuros..." Al realizar el pago por anticipado la empresa tiene derecho a recibir el beneficio y mediante el uso éste valor se irá transformando en gasto.

3.6. Propiedad, planta y equipo

Se considerará propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los siguientes requisitos:

- a) Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos e industriales.
- b) Se espera usar durante más de un período.
- c) Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- d) Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- c) Que la compañía mantenga el control de los mismos.



El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

3.7. Depreciaciones

La depreciación de la propiedad, planta y equipos, y de las propiedades de inversión se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos. Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

Cuadro de depreciaciones:

Propiedad, planta y equipo	Vida útil en años
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

3.8. Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.



Las cuentas y documentos por 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.

3.9. Obligaciones Laborales

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

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.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.10. Obligaciones Tributarias

El pasivo de la compañía por concepto de impuestos corrientes proviene de:

- a) Gasto por impuesto a la renta del período que se determina sobre la base imponible gravable (tributaria) registrada durante el año, y se calcula de acuerdo con las disposiciones y tarifas vigentes.
- b) Impuestos y retenciones por pagar provenientes de las declaraciones de impuestos mensuales de IVA y Retenciones en la Fuente que se cancelaran de forma puntual e íntegra para que la empresa cuente con el cumplimiento y visto bueno de la entidad reguladora.

3.11. Otros Pasivos Corrientes

Esta cuenta registra el valor de las sumas que la empresa recibe por anticipado por concepto de intereses financieros ganados en inversiones.

El valor se registra según los certificados de inversión firmados al momento de la colocación y se devenga con el registro del ingreso al vencimiento del plazo de la inversión, es decir cuando se acreditan los intereses en la cuenta respectiva.

3.12. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

3.13. Reservas

La reserva legal tal cual lo dice la Ley de Compañías: será un valor en porcentaje no menor de un diez por ciento, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

3.14. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del servicio en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por:

- a) Prestación de servicios:** Los ingresos provenientes de servicios de confección y estampado, los cuales se reconocen una vez que el servicio ha sido prestado, y la política de facturación es en base a la utilización de los servicios, pudiendo ser en forma inmediata.

3.15. Otros Ingresos

La compañía reconoce otros ingresos como los provenientes de actividades que no son el objeto social de la empresa, estos son:

- a) Ingresos por Intereses:** Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo sobre el reconocimiento inicial.

3.16. Costo de Ventas

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la prestación de los servicios de confección y estampado, es decir los elementos identificados como costos se agrupan como la Mano de Obra Directa, la Mano de Obra Indirecta y Costos Indirectos de Fabricación.



3.17. Gastos de Administración y Ventas

Los 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.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden al pago por sueldos, beneficios empleados, servicios de honorarios, servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos, gastos de gestión, impuestos, y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

3.18. 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.

3.19. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

3.20. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables.

3.21. Reclasificaciones

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2016 y 01 de enero de 2017, han sido reclasificadas para efectos comparativos respecto al año 2016 y de presentación con los Estados Financieros de esos años bajo las NIIF.

3.22. Aprobación de cuentas anuales

Estos Estados Financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros), firmadas por el Gerente y Contador.

3.23. 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. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones del entorno.

4.1. Riesgo financiero

El riesgo financiero de la empresa es la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras incluyendo la posibilidad de que los resultados financieros sean mayores o menores de los esperados. Por lo cual se definen políticas para asegurar una gestión eficaz minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.

- a) **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno.
- b) **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, que mantienen una actitud preventiva.
- c) **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran asegurados los activos de la compañía.

4.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía realizará periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, al entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

4.3. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de bienes o servicios que anteriormente se compraba.

La empresa efectúa pruebas de estrés en forma periódica y apuntando esencialmente a situaciones de corto plazo como así también períodos más



prolongados de modo tal que los resultados que se obtengan de dichas simulaciones permitan determinar si es necesario o no ajustar la estrategia, la política y las normas y procedimientos vigentes para el tratamiento integral del riesgo de liquidez, permitiendo fijar niveles para conformar un colchón de liquidez y evaluar los planes de contingencia a aplicar en tales situaciones.

4.4. Riesgo de tipo de cambio

No aplica para la compañía, ya que no realiza transacciones en otra moneda diferente al Dólar de los Estados Unidos de Norte América.

4.5. Riesgo crediticio

El riesgo del crédito de la compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración del entorno económico actual.

4.6. Riesgo de tasa de interés

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el Estado de Resultados.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

5.1. Vidas útiles y de deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad de inversión, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

5.2. Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- a) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- b) La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- c) Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- d) La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5.3. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF

La entidad aplicará las siguientes excepciones por no ser aplicables:

- a.- La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
- b.- Contabilidad de cobertura.
- c.- Participaciones no controladoras
- d.- Clasificación y medición de activos financieros

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

En este periodo Comercial Ruablucó S.A. maneja una cuenta bancaria, con su esencia para un manejo adecuado del dinero. Ha tenido principalmente movimientos por depósitos o transferencias de: Clientes de los distintos grupos de negocios, Intereses por Inversiones, Gastos Administrativos.

Las inversiones con saldo al final del periodo tienen un plazo de hasta 122 días y tasas de interés de hasta 5.25% recuperables al vencimiento. El saldo del efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre 2017 se detalla a continuación:

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
1-BANCOS	PICHINCHA CTA.CTE. 3441861104	\$ 10.923,49	\$ 12.968,42	\$ 2.044,93	15,77%
1-INVERSIONES	CERTIFICADOS DE INVERSION	\$ 277.340,21	\$ 325.273,32	\$ 47.933,11	14,74%
	INTERESES POR COBRAR EN INVERSIONES	\$ 90,74	\$ 421,08	-\$ 330,34	-78,45%
Total general		\$ 288.354,44	\$ 338.662,82	\$ 50.308,38	14,86%



7. ACTIVOS FINANCIEROS

Los saldos de estas cuentas pertenecen a créditos con el personal que son cobrados sin ningún riesgo según los convenios comerciales que la empresa tiene para brindar beneficios a sus empleados. Este grupo de cuentas presenta una pequeña variación según el siguiente detalle:

Balance	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
2-CLIENTES RELACIONADOS	\$212,26	\$0,00	-\$212,26	-100,00%
	\$27,24	\$0,00	-\$27,24	-100,00%
	\$0,00	\$764,67	\$764,67	100,00%
	\$1.020,27	\$0,00	-\$1.020,27	-100,00%
	-\$40,40	\$40,40	\$40,40	-100,00%
2-OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$2.400,00	\$2.400,00	\$0,00	0,00%
Total general	\$3.619,37	\$3.205,07	-\$414,30	-11,45%

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de créditos tributarios de la empresa fueron en su totalidad reglamentarios para ser devengados en el periodo correspondiente; su variación de incremento corresponde a la mayor cantidad de impuestos pagados en comparación a los impuestos cobrados en las declaraciones mensuales del año 2017. Dichos impuestos serán liquidados en enero del 2018 como parte de la declaración del IVA, y en abril para el Impuesto a la Renta Sociedades.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
3-CREDITO TRIBUTARIO	CREDITO TRIBUTARIO 12% I.V.A.	\$442,08	\$154,02	-\$288,06	-65,16%
3-CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES FUENTE	R.I.R. CLIENTES	\$8.684,62	\$10.011,37	\$1.326,75	15,28%
	R.I.R. INVERSIONES	\$305,12	\$235,06	-\$70,06	-22,96%
3-CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA	CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA	\$4.677,33	\$4.288,33	-\$389,00	-8,32%
Total general		\$14.109,15	\$14.688,78	\$579,63	4,11%

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los Gastos Pagados por Anticipado para la compañía corresponden al valor neto de los Seguros Pagados por Anticipado con la compañía Seguros Equinoccial. La variación corresponde a la contratación de 5 nuevas pólizas de seguros para riesgos de rotura de maquinaria, todo riesgo de vehículos, incendio-terremoto, robo, y valores y dinero.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
5-ANTICIPOS A PROVEEDORES	PROVEEDOR DE BIENES	\$18,67	\$0,00	-\$18,67	-100,00%
5-SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	AMORTIZACION SEGUROS ANTICIPADOS	-\$216,71	-\$209,66	\$7,05	-3,25%
	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$516,97	\$500,10	-\$16,87	-3,26%
Total general		\$318,93	\$290,44	-\$28,49	-8,93%

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Comercial Ruablucó S.A. finaliza el periodo con un saldo en proveedores razonable que no representa ningún riesgo crediticio por pagar, ya que los saldos de estas cuentas son de proveedores de gastos administrativos que se liquidan los primeros días del mes siguiente. Los saldos al 31 de diciembre 2017 se detallan así:

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
2-PROVEEDORES LOCALES	PROVEEDOR DE BIENES	-\$360,76	-\$396,89	\$36,13	10,01%
	PROVEEDOR DE SERVICIOS LOCALES	-\$2.105,50	-\$1.823,46	-\$282,04	-13,40%
1-CUENTAS DE PERSONAL	RELIQUIDACION IMPTO-RENTA EMPLEADOS	-\$44,70	\$0,00	-\$44,70	-100,00%
	APORTES VOLUNTARIOS	-\$70,00	-\$70,00	\$0,00	0,00%
	MULTAS EMPRESA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	-100,00%
	PENSIONES ALIMENTICIAS	-\$70,54	-\$71,72	\$1,18	1,67%
Total general		-\$2.651,50	-\$2.362,07	-\$289,43	-10,92%

11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Los saldos de estas cuentas tienen una variación de incremento del 8% en comparación al año anterior, lo cual es evidente en la partida de Impuesto a la Renta por Pagar que para el ejercicio corriente aumenta por la mayor cantidad de Ingresos ordinarios que hubo en el periodo 2017.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
3-DECLARACIONES POR PAGAR	FORMULARIO 103 R.I.R.	-\$355,16	-\$322,99	-\$32,17	-9,06%
	FORMULARIO 104 I.V.A.	-\$319,10	-\$305,04	-\$14,06	-4,41%
3-IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	-\$37.054,93	-\$40.938,16	\$3.883,23	10,48%
3-ANTICIPOS IMPUESTO RENTA POR PAGAR	TERCER ANTICIPO IMPUESTO RENTA POR PAGAR	-\$4.677,33	-\$4.288,33	-\$389,00	-8,32%
Total general		-\$42.406,52	-\$45.854,52	\$3.448,00	8,13%

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria para determinar el impuesto a la renta neto a pagar del periodo 2017 en comparación con el año anterior se presenta a continuación:

DETALLE	2016	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$189.781,35	\$218.873,71
(-) 15% Participación Trabajadores	\$-28.467,20	\$-32.831,06
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	\$7.117,33	\$39,90
(=) UTILIDAD TRIBUTABLE	\$168.431,48	\$186.082,55
(=) 22% Impuesto a la Renta	\$37.054,93	\$40.938,16
(-) Retenciones en la Fuente	\$8.989,74	\$10.246,43
(-) Anticipos del Impuesto a la Renta	\$0,00	\$0,00
Primer Anticipo	\$0,00	\$0,00
Segundo Anticipo	\$0,00	\$0,00
(-) NETO IMPUESTO A PAGAR	\$28.065,19	\$30.691,73

12. OBLIGACIONES LABORALES

Las cuentas de este grupo aumentan en su variación respecto al año anterior por la misma razón de aumento de utilidades que es directamente proporcional con los beneficios a los empleados del año corriente:

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
5-PARTICIPACION TRABAJADORES	UTILIDADES 15%	-\$28.467,20	-\$32.831,06	\$4.363,86	15,33%
5-DECIMAS REMUNERACIONES	DECIMOTERCERA REMUNERACION	-\$714,67	-\$785,60	\$70,93	9,92%
	DECIMOCUARTA REMUNERACION	-\$3.125,00	-\$3.698,02	\$573,02	18,34%
Total general		-\$32.306,87	-\$37.314,68	\$5.007,81	15,50%

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La compañía presenta saldos de cuentas de otros ingresos con una variación del 93% de incremento debido a la mayor liquidez para hacer colocaciones de inversiones que hubo en el año 2017 y obtener mayores réditos de las mismas.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
9-INGRESOS ANTICIPADOS	INTERESES RECIBIDOS POR ANTICIPADO	-\$339,46	-\$5.273,33	\$4.933,87	93,56%
Total general		-\$339,46	-\$5.273,33	\$4.933,87	93,56%

14. PASIVOS NO CORRIENTES

En el presente periodo se envió a realizar el estudio actuarial con Palán Tamayo Consultores Patco Cía. Ltda., quienes en sus informes sugieren se aumente los valores de provisión para beneficios laborales a largo plazo y se reconozcan en las respectivas cuentas de pasivos y gastos del periodo.

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
JUBILACION PATRONAL > 10 AÑOS	-\$4.333,14	-\$13.194,37	\$8.861,23	67,16%
JUBILACION PATRONAL < 10 AÑOS	-\$10.643,33	-\$8.161,49	-\$2.481,84	-30,41%
	-\$14.976,47	-\$21.355,86		
PROVISION PARA INDEMNIZACION LABORAL	-\$2.630,17	-\$3.597,45	\$967,28	26,89%
	-\$2.630,17	-\$3.597,45		
Total general	-\$17.606,64	-\$24.953,31	\$7.346,67	29,44%

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias de Comercial Ruablucó S.A. tuvieron un incremento del 13% en el año 2017, debido a la mayor demanda de producción que tuvieron las empresas a la cuales se les presta los servicios tercerizados de confección y estampado.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
412-PRESTACION DE SERVICIOS	2-SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	-\$340.854,75	-\$388.138,72	\$47.283,97	12,18%
	2-SERVICIOS DE PLANTA	-\$92.815,83	-\$112.385,85	\$19.570,02	17,41%
Total general		-\$433.670,58	-\$500.524,57	\$66.853,99	13,36%

16. OTROS INGRESOS

La compañía presenta saldos de cuentas de otros ingresos con una variación del 64% de disminución debido a la ausencia de valores en el año 2017 en la cuenta Jubilación patronal calculo actuarial que según la nueva empresa que hizo el estudio actuarial estos valores se consideran como reservas.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
1-INTERESES GANADOS	INTERESES GANADOS EN INVERSIONES	-\$13.594,77	-\$6.729,22	-\$6.865,55	-50,50%
1-OTROS INGRESOS	VENTAS VARIAS	\$0,00	-\$92,80	\$92,80	100,00%
	RECUPERACION GASTOS EJERCICIO ANTERIOR	\$0,00	-\$159,43	\$159,43	100,00%
	JUBILACION PATRONAL CALCULO ACTUARIAL	-\$6.026,78	\$0,00	-\$6.026,78	-100,00%
Total general		-\$19.621,55	-\$6.981,45	-\$12.640,10	-64,42%

**17. COSTO DE VENTAS**

Los costos de ventas de este año incrementan proporcionalmente al volumen de ventas de servicios que se prestaron en confección y estampado. Los valores se detallan según el elemento del costo que son Mano de Obra Directa, Mano de Obra Indirecta y Costos Indirectos de Fabricación:

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
Total 512-MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 114.744,17	\$ 136.761,30	\$ 22.017,13	16,10%
Total 513-MANO DE OBRA INDIRECTA	\$ 36.194,70	\$ 40.516,38	\$ 4.321,68	10,67%
Total 514-COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	\$ 36.748,31	\$ 39.418,00	\$ 2.669,69	6,77%
Total general	\$ 187.687,18	\$ 216.695,68	\$ 29.008,50	13,39%

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos incurridos en el periodo enero a diciembre 2017 presentan una tendencia de disminución respecto al año anterior, principalmente por las partidas de Impuestos.

Esta disminución también está dada por otro pago extraordinario que este año no hubo, que es la Contribución Solidaria sobre las utilidades como impuesto de la Ley Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana por las afectaciones del terremoto de 16 de abril de 2016.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
611-GASTOS DE ADMINISTRACION	63 Servicios	\$63,54	\$0,00	-\$63,54	-100,00%
	65 Honorarios	\$45.554,62	\$46.402,90	\$848,28	1,86%
	66 Impuestos	\$11.326,84	\$5.778,49	-\$5.548,35	-48,98%
	68 Multas	\$376,42	\$39,90	-\$336,52	-89,40%
	61 Remuneraciones	\$13.520,00	\$14.123,79	\$603,79	4,47%
	64 Aporte IESS	\$1.642,68	\$1.716,04	\$73,36	4,47%
	62 Beneficios Legales	\$366,00	\$1.019,40	\$653,40	178,52%
	65 Gastos de Gestión	\$732,38	\$1.251,82	\$519,44	70,92%
	64 Fondos de Reserva	\$1.126,19	\$1.176,49	\$50,30	4,47%
	62 Materiales y Suministros	\$0,00	\$92,80	\$92,80	100,00%
Total general		\$74.708,67	\$71.601,63	-\$3.107,04	-4,16%

**19. OTROS GASTOS**

Los otros gastos se detallan con sus saldos al 31 de diciembre del 2017 a continuación:

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
613-GASTOS FINANCIEROS	GASTOS BANCARIOS POR SERVICIOS	\$85.63	\$91.23	\$5.60	6.54%
	GASTOS BANCARIOS POR TRANSFERENCIAS	\$232.21	\$243.77	\$11.56	4.98%
622-OTROS GASTOS	PAGOS SIN SUSTENTO DE FACTURAS	\$0.00	\$0.00	\$0.00	71.43%
	GASTOS DEL EJERCICIO ANTERIOR	\$797.09	\$0.00	-\$797.09	-100.00%
Total general		\$1,114.93	\$335.00	-\$779.93	-69.95%



ING. RAMÓN MARTÍNEZ ESCANCIANO
GERENTE GENERAL



CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL