

COMERCIAL RUABLUCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(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 Algamoda 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 2018 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2017 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 2018 comparativo con el año 2017.
- b) El Estado de Resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2017 y 2018; 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 2018.
- 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 2018.

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 2018.
- 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, 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. 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	10

3.8. Cuentas y documentos por pagar

Las 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.

Los documentos 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 cancelaron 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 conforman el capital social.

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.

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 invertido.

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 2018, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables.

3.21. Reclasificaciones

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2017 y 01 de enero de 2018, han sido reclasificadas para efectos comparativos respecto al año 2017 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.
- c) **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo que asegura 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.

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.

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.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

En este periodo Comercial Ruablucó S.A. maneja dos cuentas bancarias, 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 123 días y tasas de interés de hasta 5.70% recuperables al vencimiento. El saldo del efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre 2018 se detalla a continuación:

Balance	Nombre de la Cuentas	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
BANCOS	PICHINCHA CTA.CTE. 3441861104	\$12,968.42	\$28,199.93	\$15,231.51	54.01%
INVERSIONES	CERTIFICADOS DE INVERSION	\$325,273.32	\$314,219.33	-\$11,053.99	-3.40%
	INTERESES POR COBRAR EN INVERSIONES	\$421.08	\$5,137.44	\$4,716.36	91.80%
Total general		\$338,662.82	\$347,556.70	\$8,893.88	2.63%

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	Nombre de la Cuenta	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
CLIENTES NO RELACIONADOS	CLIENTES POR REEMBOLSO DE GASTOS	\$0.00	\$505.01	\$505.01	100.00%
CLIENTES RELACIONADOS	SUPERMAXI CONSUMOS	\$40.40	\$0.00	-\$40.40	-100.00%
	VENTAS A CREDITO CADENA LEE	\$764.67	\$629.42	-\$135.25	-17.69%
Total		\$805.07	\$649.42	-\$155.65	-19.33%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	DEUDORES POR GARANTIAS	\$2,400.00	\$2,400.00	\$0.00	0.00%
Total general		\$3,205.07	\$3,554.43	\$349.36	10.90%

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 2018. Además, en el año 2018 se corrigió la política y ya no se registra el casillero 879 del Formulario 101 ya que se creaba un activo y un pasivo por el mismo valor, pero innecesarios y que no reflejaban el verdadero valor del Total de Activos y Pasivos de la empresa.

Balance	Nombre de la Cuenta	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES FUENTE	R.I.R. BANCOS	\$0.00	\$1.37	\$1.37	100.00%
	R.I.R. CLIENTES	\$10,011.37	\$10,603.80	\$592.43	5.92%
	R.I.R. INVERSIONES	\$235.06	\$87.13	-\$147.93	-62.93%
Total		\$10,246.43	\$10,692.30	\$445.87	4.35%
CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA	CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA	\$4,288.33	\$0.00	-\$4,288.33	-100.00%
Total		\$4,288.33	\$0.00	-\$4,288.33	-100.00%
CREDITO TRIBUTARIO	CREDITO TRIBUTARIO 12% I.V.A.	\$154.02	\$6,936.89	\$6,782.87	44.89%
Total general		\$14,688.78	\$17,629.19	\$2,940.41	20.02%

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 nuevas pólizas de seguros para riesgos de todo riesgo de vehículos.

Balance	Nombre de la Cuenta	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$500.10	\$1,633.72	\$1,133.62	69.39%
	AMORTIZACION SEGUROS ANTICIPADOS	-\$209.66	-\$776.37	-\$566.71	72.99%
Total		\$290.44	\$857.35	\$566.91	66.12%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	PROVEEDOR DE SERVICIOS	\$0.00	\$70.89	\$70.89	100.00%
Total general		\$290.44	\$928.24	\$637.80	68.71%

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Como se puede observar en el detalle de este grupo de activos las principales variaciones se dan por la adquisición de un Vehículo para la Gerencia.

Además del aumento considerable en la cuenta Maquinaria debido a la adquisición de máquinas para mejorar el proceso de diseño en las prendas de vestir.

Balance	Nombre de la Cuenta	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
MAQUINARIA	MAQUINARIA	\$84,203.34	\$83,614.03	-\$589.31	-0.70%
MUEBLES Y ENSERES	MUEBLES Y ENSERES	\$3,608.65	\$3,608.65	\$0.00	0.00%
EQUIPO DE COMPUTACION	EQUIPO DE COMPUTACION	\$816.27	\$816.27	\$0.00	0.00%
VEHICULOS	VEHICULOS	\$1,964.29	\$35,884.38	\$33,920.09	94.53%
DEP. ACUM. MAQUINARIA	DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA	-\$25,942.39	-\$29,904.19	-\$3,961.80	15.27%
	DETERIORO ACUMULADO MAQUINARIA	-\$9,070.45	-\$8,786.95	\$283.50	-3.13%
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-\$2,984.08	-\$3,420.65	-\$436.57	14.63%
	DETERIORO ACUMULADO MUEBLES Y ENSERES	-\$116.67	-\$116.67	\$0.00	0.00%
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	DEPRECIACION ACUMU EQUIPO DE COMPUTACION	-\$769.30	-\$1,025.63	-\$256.33	33.32%
DEP. ACUM. VEHICULOS	DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	-\$1,473.22	-\$2,606.99	-\$1,133.77	76.96%
Total general		\$50,236.44	\$78,062.25	\$27,825.81	55.39%

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 2018 se detallan así:

Balance	Nombre de la Cuenta	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
CUENTAS DE PERSONAL	APORTES VOLUNTARIOS	\$70.00	\$70.00	\$0.00	0.00%
	MULTAS EMPRESA	\$0.00	\$113.92	\$113.92	100.00%
	PENSIONES ALIMENTICIAS	\$71.72	\$0.00	-\$71.72	-100.00%
Total		\$141.72	\$183.92	\$42.20	29.78%
PROVEEDOR LOCALES	PROVEEDOR DE BIENES	\$396.89	\$425.15	\$28.26	7.12%
	PROVEEDOR DE SERVICIOS LOCALES	\$1,823.46	\$1,508.53	-\$314.93	-17.27%
Total		\$2,220.35	\$1,933.68	\$286.67	12.91%
Total general		\$2,362.07	\$2,117.60	-\$244.47	-10.35%

11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Los saldos de estas cuentas tienen una variación de aumento del 59.69% en comparación al año anterior, lo cual es evidente por la mayor cantidad de Ingresos ordinarios que hubo en el periodo 2018.

Balance	Nombre de la Cuenta	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
DECLARACIONES POR PAGAR	FORMULARIO 103 R.I.R.	\$322.99	\$540.64	\$217.65	67.39%
	FORMULARIO 104 I.V.A.	\$305.04	\$462.26	\$157.22	51.54%
Total		\$628.03	\$1,002.90	\$374.87	59.69%

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria presenta las variaciones de Impuesto a la Renta que aumente principalmente por el nuevo porcentaje del 25%, lo cual no sucede con la Participación a Trabajadores que disminuye debido a la menor utilidad que se genera por mayores gastos en el periodo contable.

DETALLE	2017	2018
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$218.873,71	\$199,077.36
(-) 15% Participación Trabajadores	\$-32.831,06	\$-29,861.60
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	\$39,90	\$0.09
(=) UTILIDAD TRIBUTABLE	\$186.082,55	\$173,851.36
(=) 22% Impuesto a la Renta	\$40.938,16	\$38,247.30
(-) Retenciones en la Fuente	\$10.246,43	\$10,692.30
(-) 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	\$30.691,73	\$27,555.00

12. OBLIGACIONES LABORALES

Las cuentas de este grupo aumentan en su variación respecto al año anterior proporcionalmente al incremento de sueldos de varios trabajadores de la empresa y por sueldos por pagar en liquidaciones de actas de finiquito que quedan pendientes para liquidar en el año 2019.

Balance	Nombre de La Cuenta	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
REMUNERACIONES	SUELDOS POR PAGAR	50.00	\$413.06	\$413.06	100.00%
DECIMAS REMUNERACIONES	DECIMOCUARTA REMUNERACION	\$3,698.02	\$3,776.14	\$78.12	2.11%
	DECIMOTERCERA REMUNERACION	\$785.60	\$1,267.40	\$481.80	61.33%
Total		-\$4,483.62	\$5,043.54	\$559.92	12.49%
Total general		\$4,483.62	\$5,456.60	\$972.98	21.70%

Balance	Nombre de La Cuenta	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
I.E.S.S.	I.E.S.S. PILLAS ROL MENSUAL POR PAGAR	\$3,289.29	\$3,679.93	\$390.64	11.88%
Total general		\$3,289.29	\$3,679.93	\$390.64	11.88%

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La compañía presenta saldos de cuentas de otros ingresos con una variación del 100% de disminución debido a que en el 2018 no se realizaron inversiones con intereses anticipados.

Balance	Nombre de la Cuenta	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
INGRESOS ANTICIPADOS	INTERESES RECIBIDOS POR ANTICIPADO	\$5,273.33	\$0.00	-\$5,273.33	-100.00%
Total general		\$5,273.33	\$0.00	-\$5,273.33	-100.00%

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.

Balance	Nombre de la Cuenta	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
PROVISION INDEMNIZACION LABORAL	PROVISION PARA INDEMNIZACION LABORAL	\$3,597.45	\$2,368.70	-\$1,228.75	-34.16%
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	JUBILACION PATRONAL < 10 AÑOS	\$8,161.49	\$8,335.39	-\$173.90	2.13%
	JUBILACION PATRONAL > 10 AÑOS	\$13,194.37	\$17,655.98	-\$4,461.61	33.81%
Total		-\$21,355.86	\$25,991.37	\$4,635.51	21.71%
Total general		-\$24,953.31	\$28,360.07	\$3,406.76	13.65%

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias de Comercial Ruablucó S.A. tuvieron un incremento del 5.93% en el año 2018, debido a la mayor demanda de producción por los servicios tercerizados de confección y estampado.

Balance	Nombre de la Cuenta	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
INGRESOS ORDINARIOS	SERVICIOS DE CONFECCIÓN	\$388,138.72	\$407,685.41	\$19,546.69	5.04%
	SERVICIOS DE ESTAMPADO	\$112,385.85	\$122,501.96	\$10,116.11	9.00%
Total general		\$500,524.57	\$530,187.37	\$29,662.80	5.93%

16. OTROS INGRESOS

La compañía presenta saldos de cuentas de otros ingresos con una variación del 55.46% de aumento debido mayores colocaciones de inversiones, y la Reserva por Desahucio que proviene de la disminución de esa Provisión.

Balance	Nombre de la Cuenta	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
VENTAS VARIAS	VENTAS DE MUESTRAS	\$92.80	\$0.00	-\$92.80	-100.00%
INTERESES GANADOS	INTERESES GANADOS EN INVERSIONES	\$6,729.22	\$14,833.88	-\$8,104.66	54.64%
OTROS INGRESOS	RECUPERACION GASTOS EJERCICIO ANTERIOR	\$159.43	\$0.00	-\$159.43	-100.00%
	RESERVAS POR BENEFICIO DE DESAHUCIO	\$0.00	\$842.35	-\$842.35	0.00%
Total		\$159.43	\$842.35	\$682.92	81.07%
Total general		\$6,981.45	\$15,676.23	\$8,694.78	55.46%

17. COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas de este año incrementan principalmente por aumento de sueldos a la Mano de Obra Directa y por mayores rubros pagados en arriendo de bodegas.

Balance	Grupo	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
MANO DE OBRA DIRECTA	REMUNERACIONES	\$92,627.69	\$98,409.91	\$5,782.22	6.24%
	BENEFICIOS LEGALES	\$7,579.46	\$16,394.84	-\$8,815.38	53.77%
	BENEFICIOS ADICIONALES	\$12,211.82	\$12,246.30	\$34.48	0.28%
	APORTES I.E.S.S.	\$17,962.94	\$18,609.87	\$646.93	3.60%
	JUBILACION PATRONAL	\$6,379.39	\$4,635.51	-\$1,743.88	-27.34%
Total		\$136,761.30	\$150,296.43	\$13,535.13	9.90%



MANO DE OBRA INDIRECTA	REMUNERACIONES	\$24,483.85	\$24,386.45	-\$97.40	-0.40%
	BENEFICIOS LEGALES	\$10,999.24	\$3,200.33	-\$7,798.91	-70.90%
	BENEFICIOS ADICIONALES	\$19.00		-\$19.00	-100.00%
	APORTES I.E.S.S.	\$5,014.29	\$4,994.41	-\$19.88	-0.40%
Total		\$40,516.38	\$32,581.19	-\$7,935.19	-19.59%
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	MATERIALES	\$5,472.45	\$4,321.07	-\$1,151.38	-21.04%
	SUMINISTROS	\$1,414.39	\$1,743.86	\$329.47	23.29%
	SERVICIOS	\$10,201.65	\$8,680.44	-\$1,521.21	-14.91%
	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	\$16,830.00	\$32,820.00	\$15,990.00	95.01%
	MANTENIMIENTO DE ACTIVOS	\$154.78	\$376.79	\$222.01	58.92%
	DEPRECIACION	\$4,782.70	\$4,664.11	-\$118.59	-2.48%
	AMORTIZACION	\$509.92	\$566.71	\$56.79	11.14%
	GASTOS DE GESTION	\$52.11	\$370.28	\$318.17	85.93%
	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		\$205.35	\$205.35	100.00%
Total		\$39,418.00	\$53,748.61	\$14,330.61	36.36%
Total general		\$216,695.68	\$236,626.23	\$19,930.55	9.20%

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos incurridos en el periodo enero a diciembre 2018 presentan una tendencia de incremento respecto al año anterior, principalmente por las partidas de honorarios que se pagaron para mejorar la gestión administrativa y productiva de la empresa.

Otros rubros significativos son el aumento de depreciación debido al nuevo vehículo adquirido para Gerencia, y los impuestos en proporción a los mayores ingresos registrados para el año 2018. Los gastos se detallan así:

Balance	Grupo	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
REMUNERACIONES	REMUNERACIONES	\$14,123.79	\$14,373.56	\$249.77	1.77%
	BENEFICIOS LEGALES	\$1,019.40		-\$1,019.40	-100.00%
	APORTES I.E.S.S.	\$2,892.53	\$2,943.67	\$51.14	1.77%
	HONORARIOS	\$46,402.90	\$83,395.19	\$36,992.29	79.72%
Total		\$64,438.62	\$100,712.42	\$36,273.80	56.29%
SERVICIOS, MATERIALES Y SUMINISTROS	MATERIALES Y REPUESTOS	\$92.80		-\$92.80	-100.00%
	MANTENIMIENTO DE ACTIVOS		\$106.81	\$106.81	100.00%
	DEPRECIACIONES		\$1,133.77	\$1,133.77	100.00%
Total		\$92.80	\$1,240.58	\$1,147.78	92.52%
GESTIÓN, PUBLICIDAD E IMPUESTOS	GASTOS DE GESTION	\$1,251.82	\$1,370.81	\$118.99	9.51%
	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$5,778.49	\$6,321.45	\$542.96	9.40%
	MULTAS	\$39.90	\$0.09	-\$39.81	-99.77%
Total		\$7,070.21	\$7,692.35	\$622.14	8.80%
Total general		\$71,601.63	\$109,645.35	\$38,043.72	53.13%

19. OTROS GASTOS

Los otros gastos se detallan con sus saldos al 31 de diciembre del 2018 a continuación:

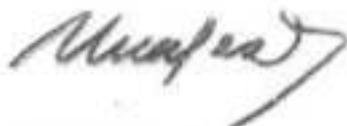
Balance	Nombre de la Cuenta	AÑO		Variación	Porcentaje
		2017	2018		
GASTOS BANCARIOS	GASTOS BANCARIOS POR SERVICIOS	\$91.23	\$38.63	-\$52.60	-57.66%
	GASTOS BANCARIOS POR TRANSFERENCIAS	\$243.77	\$261.15	\$17.38	7.13%
Total		\$335.00	\$299.78	-\$35.22	-10.51%
ACTIVOS FIJOS	PERDIDA POR VENTA DE ACTIVOS FIJOS	\$0.00	\$214.88	\$214.88	0.00%
Total general		\$335.00	\$514.66	\$179.66	53.63%

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

Los hechos ocurridos después del período sobre el que informa son todos aquellos eventos, ya sean favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del período sobre el que informa y la fecha de autorización de los Estados Financieros para su publicación.

La empresa pudo identificar condiciones de forma al final del período sobre el que se informa que implicaron realizar reclasificaciones de cuentas con el único fin de tener una presentación comparativa con los Estados Financieros del año anterior.

De otra forma no se tuvo hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos Estados Financieros que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.



ING. GUSTAVO RUALES
PRESIDENTE



CARLOS MIRANDA
CONTADOR-GENERAL