

*ALGODÓN Y  
MODA  
ALGOMODA S.A.*

*ESTADOS  
FINANCIEROS*

*AÑO 2017*

**ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA NIIFS**  
**Al 31 de Diciembre de 2017**

CONCEPTO	dic-16	%	dic-17	%
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$1,888,954.61</b>	<b>43.37%</b>	<b>\$2,247,341.78</b>	<b>46.04%</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO</b>	<b>\$1,827,067.36</b>	<b>96.72%</b>	<b>\$2,182,749.47</b>	<b>97.13%</b>
Bancos	\$30,788.07		\$26,337.66	
Inversiones Temporales	\$1,796,279.29		\$2,156,411.81	
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>\$4,510.01</b>	<b>0.24%</b>	<b>\$3,122.68</b>	<b>0.14%</b>
Seguros Pagados por Anticipados	\$4,510.01		\$3,122.68	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>\$57,377.24</b>	<b>3.04%</b>	<b>\$61,469.63</b>	<b>2.74%</b>
Crédito Tributario IVA	\$20,606.42		\$24,093.54	
Crédito Tributario Anticipo Impuesto a la Renta	\$25,710.06		\$27,384.29	
Impuestos Anticipados	\$11,060.76		\$9,991.80	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$260,438.03</b>	<b>5.98%</b>	<b>\$305,946.82</b>	<b>6.27%</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$115,333.61</b>	<b>44.28%</b>	<b>\$147,354.37</b>	<b>48.16%</b>
Muebles y Enseres	\$5,726.88		\$5,726.88	
Equipo de Computación	\$1,150.00		\$1,150.00	
Equipo de Oficina	\$3,152.00		\$3,152.00	
Vehículo	\$119,731.88		\$153,337.92	
Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	(\$14,427.15)		(\$16,012.43)	
<b>PROPIEDADES EN INVERSION</b>	<b>\$145,104.42</b>	<b>55.72%</b>	<b>\$158,592.45</b>	<b>51.84%</b>
Terrenos	\$44,989.85		\$44,989.85	
Edificios	\$64,912.45		\$64,912.45	
Construcciones en curso	\$0.00		\$19,000.35	
Instalaciones	\$45,724.28		\$45,724.28	
Depreciacion acumulada Propiedades en Inversión	(\$10,522.16)		(\$16,034.48)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>\$2,205,904.49</b>	<b>50.65%</b>	<b>\$2,327,921.09</b>	<b>47.69%</b>
Inversion en negocios conjuntos	\$835,905.56		\$648,984.40	
Inversiones en Acciones	\$1,369,998.93		\$1,358,936.69	
Derechos fiduciarios	\$0.00		\$320,000.00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$4,355,297.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$4,881,209.69</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$137,870.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$84,393.35</b>	<b>100.00%</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>\$49,985.42</b>	<b>36.26%</b>	<b>\$10,231.28</b>	<b>12.12%</b>
Proveedores	\$8,283.70		\$5,977.32	
Cuentas por Pagar Relacionadas	\$41,701.72		\$4,253.96	
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>\$80,314.54</b>	<b>58.25%</b>	<b>\$59,250.96</b>	<b>70.21%</b>
Obligaciones Tributarias	\$12,431.15		\$11,296.95	
Impuesto a la Renta del Ejercicio	\$67,883.39		\$47,954.01	
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>\$7,570.70</b>	<b>18.15%</b>	<b>\$14,911.11</b>	<b>350.52%</b>
Interés Anticipado Bancos	\$7,570.70		\$14,911.11	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$137,870.66</b>	<b>3.17%</b>	<b>\$84,393.35</b>	<b>1.73%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$3,000.00</b>	<b>0.07%</b>	<b>\$3,000.00</b>	<b>0.06%</b>
Capital Social	\$3,000.00		\$3,000.00	
<b>RESERVAS</b>	<b>\$5,585.79</b>	<b>0.13%</b>	<b>\$5,585.79</b>	<b>0.12%</b>
Reserva Legal	\$4,723.56		\$4,723.56	
Reserva Facultativa	\$862.23		\$862.23	
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>\$73,379.99</b>	<b>1.74%</b>	<b>\$73,379.99</b>	<b>1.53%</b>
Superávit por Revaluación de PP&E	\$73,379.99		\$73,379.99	
<b>OTROS RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>\$3,515,895.67</b>	<b>83.37%</b>	<b>\$4,124,398.45</b>	<b>85.98%</b>
Ganancias Acumuladas	\$2,480,435.67		\$3,100,000.69	
Reserva de Capital	\$4,977.87		\$4,977.87	
Reserva por Revaluación de Inversiones	\$1,030,482.13		\$1,019,419.89	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>\$619,565.02</b>	<b>14.69%</b>	<b>\$590,452.11</b>	<b>12.31%</b>
Resultados del Ejercicio Corriente	\$619,565.02		\$590,452.11	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$4,217,426.47</b>	<b>96.83%</b>	<b>\$4,796,816.34</b>	<b>98.27%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$4,355,297.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$4,881,209.69</b>	<b>100.00%</b>

  
**ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CARLOS MIRANDA**  
**CONTADOR GENERAL**  
**Registro 026517**

**ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO**  
**De enero 1 a Diciembre 31 por los años 2016-2017**

CONCEPTO	dic-16	dic-17	Variación	%
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$1,888,954.61</b>	<b>\$2,247,341.78</b>	<b>\$358,387.17</b>	<b>18.97%</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO</b>	<b>\$1,827,067.36</b>	<b>\$2,182,749.47</b>	<b>\$355,682.11</b>	<b>19.47%</b>
Bancos	\$30,788.07	\$26,337.66	(\$4,450.41)	-14.45%
Inversiones Temporales	\$1,796,279.29	\$2,156,411.81	\$360,132.52	20.05%
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>\$4,510.01</b>	<b>\$3,122.68</b>	<b>(\$1,387.33)</b>	<b>0.00%</b>
Seguros Pagados por Anticipados	\$4,510.01	\$3,122.68	(\$1,387.33)	0.00%
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>\$57,377.24</b>	<b>\$61,469.63</b>	<b>\$4,092.39</b>	<b>7.13%</b>
Impuestos Anticipados	\$57,377.24	\$61,469.63	\$4,092.39	7.13%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$260,438.03</b>	<b>\$305,946.82</b>	<b>\$45,508.79</b>	<b>17.47%</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$115,333.61</b>	<b>\$147,354.37</b>	<b>\$32,020.76</b>	<b>27.76%</b>
Valor adquisicion Muebles y Enseres	\$5,726.88	\$5,726.88	\$0.00	0.00%
Valor Adquisición Equipo de Computación	\$1,150.00	\$1,150.00	\$0.00	0.00%
Valor Adquisición Equipo de Oficina	\$3,152.00	\$3,152.00	\$0.00	0.00%
Valor Adquisición Vehículo	\$119,731.88	\$153,337.92	\$33,606.04	28.07%
Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	(\$14,427.15)	(\$16,012.43)	(\$1,585.28)	10.99%
<b>PROPIEDADES EN INVERSION</b>	<b>\$145,104.42</b>	<b>\$158,592.45</b>	<b>\$13,488.03</b>	<b>9.30%</b>
Valor adquisicion Terrenos	\$44,989.85	\$44,989.85	\$0.00	0.00%
Valor adquisicion Edificios	\$64,912.45	\$64,912.45	\$0.00	0.00%
Construcciones en curso	\$0.00	\$19,000.35	\$19,000.35	100.00%
Valor adquisición Instalaciones	\$45,724.28	\$45,724.28	\$0.00	0.00%
Depreciacion acumulada Propiedades en Inversión	(\$10,522.16)	(\$16,034.48)	(\$5,512.32)	52.39%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>\$2,205,904.49</b>	<b>\$2,327,921.09</b>	<b>\$122,016.60</b>	<b>5.53%</b>
Inversion en negocios conjuntos	\$835,905.56	\$648,984.40	(\$186,921.16)	-28.80%
Inversiones en Acciones	\$1,369,998.93	\$1,358,936.69	(\$11,062.24)	-0.81%
Derechos fiduciarios	\$0.00	\$320,000.00	\$320,000.00	100.00%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$4,355,297.13</b>	<b>\$4,881,209.69</b>	<b>\$525,912.56</b>	<b>12.08%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$137,870.66</b>	<b>\$84,393.35</b>	<b>(\$60,817.72)</b>	<b>-44.11%</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>\$49,985.42</b>	<b>\$10,231.28</b>		
Proveedores	\$8,283.70	\$5,977.32	(\$2,306.38)	-27.84%
Cuentas Por Pagar Relacionadas	\$41,701.72	\$4,253.96	(\$37,447.76)	-89.80%
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>\$80,314.54</b>	<b>\$59,250.96</b>		
Obligaciones Tributarias	\$12,431.15	\$11,296.95	(\$1,134.20)	-10.04%
Impuesto a la Renta del Ejercicio	\$67,883.39	\$47,954.01	(\$19,929.38)	0.00%
<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$7,570.70</b>	<b>\$14,911.11</b>		
Interés Anticipado Bancos	\$7,570.70	\$14,911.11	\$7,340.41	100.00%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$137,870.66</b>	<b>\$84,393.35</b>	<b>(\$53,477.31)</b>	<b>-38.79%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$3,000.00</b>	<b>\$3,000.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>
Capital Social	\$3,000.00	\$3,000.00	\$0.00	0.00%
<b>RESERVAS</b>	<b>\$5,585.79</b>	<b>\$5,585.79</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>
Reserva Legal	\$4,723.56	\$4,723.56	\$0.00	0.00%
Reserva Facultativa	\$862.23	\$862.23	\$0.00	0.00%
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>\$73,379.99</b>	<b>\$73,379.99</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>
Superávit por Revaluación de PP&E	\$73,379.99	\$73,379.99	\$0.00	0.00%
<b>OTROS RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>\$3,515,895.67</b>	<b>\$4,124,398.45</b>	<b>\$608,502.78</b>	<b>17.31%</b>
Ganancias Acumuladas	\$2,480,435.67	\$3,100,000.69	\$619,565.02	24.98%
Reserva de Capital	\$4,977.87	\$4,977.87	\$0.00	0.00%
Reserva por Revaluación de Inversiones	\$1,030,482.13	\$1,019,419.89	(\$11,062.24)	-1.07%
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>\$619,565.02</b>	<b>\$590,452.11</b>	<b>(\$29,112.91)</b>	<b>-4.70%</b>
Resultados del Ejercicio Corriente	\$619,565.02	\$590,452.11	(\$29,112.91)	-4.70%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$4,217,426.47</b>	<b>\$4,796,816.34</b>	<b>\$579,389.87</b>	<b>13.74%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	<b>\$4,355,297.13</b>	<b>\$4,881,209.69</b>	<b>\$525,912.56</b>	<b>12.08%</b>

  
**ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CARLOS MIRANDA**  
**CONTADOR GENERAL**  
**Registro 026517**

# ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

De enero 1 a Diciembre 31 de 2017

CONCEPTO	dic-16	%	dic-17	%
<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 790,858.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 819,632.36</b>	<b>100.00%</b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>\$ 245,516.94</b>	<b>31.04%</b>	<b>\$ 192,624.26</b>	<b>23.50%</b>
Asesoría Administrativa, Tributaria y Legal a Ruablucó S.A.	\$ 31,101.00	12.67%	\$ 31,748.95	16.48%
Asesoría Administrativa a Royaltex S.A.	\$ 41,613.12	16.95%	\$ 42,480.07	22.05%
Asesoría Procesos Productivos	\$ 120,000.00	48.88%	\$ 74,160.00	38.50%
Arriendo Local Comercial	\$ 43,802.82	17.84%	\$ 44,235.24	22.96%
Otros Arriendos	\$ 9,000.00	3.67%	\$ 0.00	0.00%
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>\$ 545,341.07</b>	<b>68.96%</b>	<b>\$ 627,008.10</b>	<b>76.50%</b>
Dividendos Recibidos	\$ 395,044.57	72.44%	\$ 436,714.48	69.65%
Intereses ganados en inversiones	\$ 150,296.50	38.05%	\$ 115,732.22	26.50%
Venta de Vehículo	\$ 0.00	0.00%	\$ 74,561.40	0.00%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>\$ 103,409.60</b>	<b>13.08%</b>	<b>\$ 181,226.24</b>	<b>22.11%</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>\$ 102,414.03</b>	<b>12.95%</b>	<b>\$ 98,189.61</b>	<b>11.98%</b>
Honorarios Administrativos	\$ 1,270.07	1.24%	\$ 1,270.07	1.29%
Honorarios auditoría Externa	\$ 1,133.33	1.11%	\$ 1,222.22	1.24%
Honorarios Asesoría Inmobiliaria	\$ 0.00	0.00%	\$ 676.00	0.69%
Honorarios Trámites Notariales	\$ 400.00	0.39%	\$ 0.00	0.00%
Comisión por Ventas	\$ 11,592.00	11.32%	\$ 0.00	0.00%
Capacitación	\$ 3,554.00	3.47%	\$ 180.00	0.18%
Suministros de Oficina	\$ 517.21	0.51%	\$ 63.40	0.06%
Publicaciones y Comunicaciones	\$ 990.78	0.97%	\$ 1,029.72	1.05%
Combustibles	\$ 1,616.51	1.58%	\$ 2,064.40	2.10%
Condominio	\$ 0.00	0.00%	\$ 1,440.20	1.47%
Mantenimiento de Activos	\$ 2,562.54	2.50%	\$ 3,786.87	3.86%
Depreciaciones	\$ 14,864.94	14.51%	\$ 16,954.99	17.27%
Amortizaciones	\$ 7,922.52	7.74%	\$ 6,599.26	6.72%
Gastos de Representación	\$ 3,791.73	3.70%	\$ 4,755.56	4.84%
Gastos de Investigación de Mercado	\$ 9,332.39	9.11%	\$ 2,169.13	2.21%
Gastos de Viaje	\$ 970.15	0.95%	\$ 15,237.28	15.52%
Impuesto Predial	\$ 80.67	0.08%	\$ 88.55	0.09%
Patente Municipal	\$ 15,100.00	14.74%	\$ 15,100.00	15.38%
Impuesto sobre Activos 1.5 por Mil	\$ 5,396.79	5.27%	\$ 6,326.14	6.44%
Superintendencia de Compañías	\$ 3,484.79	3.40%	\$ 3,571.34	3.64%
Matriculación Vehículos	\$ 7,500.30	7.32%	\$ 7,575.04	7.71%
Impuestos por Primas de Seguros	\$ 613.32	0.60%	\$ 211.19	0.22%
Contribución Solidaria sobre Utilidades	\$ 9,455.67	9.23%	\$ 0.00	0.00%
Trámites Judiciales	\$ 204.32	0.20%	\$ 1,580.00	1.61%
Multas	\$ 60.00	0.06%	\$ 0.00	0.00%
Gastos Generales	\$ 0.00	0.00%	\$ 6,288.25	6.40%
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>\$ 995.57</b>	<b>0.13%</b>	<b>\$ 83,036.63</b>	<b>10.13%</b>
Gastos Bancarios Por servicios	\$ 506.93	50.92%	\$ 36.36	0.04%
Costo Valor en Libros PP&E	\$ 0.00	0.00%	\$ 74,561.40	0.00%
Pérdida por Venta de Vehículo	\$ 0.00	0.00%	\$ 8,372.02	10.08%
Honorarios Administración Inversiones	\$ 66.85	13.19%	\$ 66.85	0.80%
Gastos Ejercicio Anterior	\$ 421.79	42.37%	\$ 0.00	0.00%
<b>GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>	<b>\$ 687,448.41</b>	<b>86.92%</b>	<b>\$ 638,406.12</b>	<b>77.89%</b>
Participación Trabajadores	\$ 0.00	0.00%	\$ 0.00	0.00%
Impuesto a la Renta de Operaciones Continuas	\$ 67,883.39	9.87%	\$ 47,954.01	7.51%
<b>GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>\$ 619,565.02</b>	<b>78.34%</b>	<b>\$ 590,452.11</b>	<b>72.04%</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<b>\$ 619,565.02</b>	<b>78.34%</b>	<b>\$ 590,452.11</b>	<b>72.04%</b>

  
**ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CARLOS MIRANDA**  
**CONTADOR GENERAL**  
**Registro 026517**

**ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**De enero 1 a Diciembre 31 por los años 2016-2017**

CONCEPTO	dic-16	dic-17	Variación	%
<b>INGRESOS</b>	<b>\$790,858.01</b>	<b>\$ 819,632.36</b>	<b>\$28,774.35</b>	<b>3.64%</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>\$245,516.94</b>	<b>\$267,185.66</b>	<b>\$21,668.72</b>	<b>8.83%</b>
Asesoría Administrativa, Tributaria y Legal a Ruablucu S.A.	\$31,101.00	\$ 31,748.95	\$647.95	2.08%
Asesoría Administrativa a Royaltex S.A.	\$41,613.12	\$ 42,480.07	\$866.95	2.08%
Asesoría Procesos Productivos	\$120,000.00	\$ 74,160.00	(\$45,840.00)	-38.20%
Arriendo Local Comercial	\$43,802.82	\$ 44,235.24	\$432.42	0.99%
Otros Arriendos	\$9,000.00	\$ 0.00	(\$9,000.00)	-100.00%
Venta de Vehículo	\$0.00	\$ 74,561.40	\$74,561.40	100.00%
<b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$545,341.07</b>	<b>\$552,446.70</b>	<b>\$7,105.63</b>	<b>1.30%</b>
Dividendos Recibidos	\$395,044.57	\$ 436,714.48	\$41,669.91	10.55%
Intereses ganados en inversiones	\$150,296.50	\$ 115,732.22	(\$34,564.28)	-23.00%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>\$103,409.60</b>	<b>\$181,226.24</b>	<b>\$77,816.64</b>	<b>75.25%</b>
<b>GASTOS DE OPERACION</b>	<b>\$102,414.03</b>	<b>\$98,189.61</b>	<b>(\$4,224.42)</b>	<b>-4.12%</b>
Honorarios Administrativos	\$1,270.07	\$ 1,270.07	\$0.00	0.00%
Honorarios auditoría Externa	\$1,133.33	\$ 1,222.22	\$88.89	7.84%
Honorarios Asesoría Inmobiliaria	\$0.00	\$ 676.00	\$676.00	100.00%
Honorarios Trámites Notariales	\$400.00	\$ 0.00	(\$400.00)	-100.00%
Comisión por Ventas	\$11,592.00	\$ 0.00	(\$11,592.00)	-100.00%
Capacitación	\$3,554.00	\$ 180.00	(\$3,374.00)	-94.94%
Suministros de Oficina	\$517.21	\$ 63.40	(\$453.81)	-87.74%
Publicaciones y Comunicaciones	\$990.78	\$ 1,029.72	\$38.94	3.93%
Combustibles	\$1,616.51	\$ 2,064.40	\$447.89	27.71%
Condominio	\$0.00	\$ 1,440.20	\$1,440.20	100.00%
Mantenimiento de Activos	\$2,562.54	\$ 3,786.87	\$1,224.33	47.78%
Depreciaciones	\$14,864.94	\$ 16,954.99	\$2,090.05	14.06%
Amortizaciones	\$7,922.52	\$ 6,599.26	(\$1,323.26)	-16.70%
Gastos de Representación	\$3,791.73	\$ 4,755.56	\$963.83	25.42%
Gastos de Investigación de Mercado	\$9,332.39	\$ 2,169.13	(\$7,163.26)	-76.76%
Gastos de Viaje	\$970.15	\$ 15,237.28	\$14,267.13	1470.61%
Impuesto Predial	\$80.67	\$ 88.55	\$7.88	9.77%
Patente Municipal	\$15,100.00	\$ 15,100.00	\$0.00	0.00%
Impuesto sobre Activos 1.5 por Mil	\$5,396.79	\$ 6,326.14	\$929.35	17.22%
Superintendencia de Compañías	\$3,484.79	\$ 3,571.34	\$86.55	2.48%
Matriculación Vehículos	\$7,500.30	\$ 7,575.04	\$74.74	1.00%
Impuestos por Primas de Seguros	\$613.32	\$ 211.19	(\$402.13)	-65.57%
Contribución Solidaria sobre Utilidades	\$9,455.67	\$ 0.00	(\$9,455.67)	-100.00%
Trámites Judiciales	\$204.32	\$ 1,580.00	\$1,375.68	673.30%
Multas	\$60.00	\$ 0.00	(\$60.00)	-100.00%
Gastos Generales	\$0.00	\$ 6,288.25	\$6,288.25	100.00%
<b>OTROS GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$995.57</b>	<b>\$83,036.63</b>	<b>\$82,041.06</b>	<b>8240.61%</b>
Gastos Bancarios Por servicios	\$506.93	\$ 36.36	(\$470.57)	-92.83%
Costo Valor en Libros PP&E	\$0.00	\$ 74,561.40	\$74,561.40	100.00%
Pérdida por Venta de Vehículo	\$0.00	\$ 8,372.02	\$8,372.02	100.00%
Honorarios Administración Inversiones	\$66.85	\$ 66.85	\$0.00	0.00%
Gastos Ejercicio Anterior	\$421.79	\$ 0.00	(\$421.79)	-100.00%
<b>GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>	<b>\$687,448.41</b>	<b>\$638,406.12</b>	<b>(\$49,042.29)</b>	<b>-7.13%</b>
Participación Trabajadores	\$0.00	\$ 0.00	\$0.00	0.00%
Impuesto a la Renta de Operaciones Continuas	\$67,883.39	\$ 47,954.01	(\$19,929.38)	-29.36%
<b>GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>\$ 619,565.02</b>	<b>\$ 590,452.11</b>	<b>(\$29,112.91)</b>	<b>-4.70%</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<b>\$ 619,565.02</b>	<b>\$ 590,452.11</b>	<b>(\$29,112.91)</b>	<b>-4.70%</b>

  
**ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CARLOS MIRANDA**  
**CONTADOR GENERAL**  
**Registro 026517**

**ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de Diciembre de 2017**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Ganancias Acumuladas	Reserva de Capital	Reserva por Revaluación de Inversiones	Utilidades del Ejercicio	Totales
	0.06%	0.10%	0.02%	1.53%	64.63%	0.10%	21.25%	12.31%	100.00%
Saldo al 1 de Enero 2017	\$3,000.00	\$4,723.56	\$862.23	\$73,379.99	\$2,480,435.67	\$4,977.87	\$1,030,482.13	\$619,565.02	\$4,217,426.47
Resolución Junta de Accionistas Aplicación a Resultados Acumulados					\$619,565.02		(\$11,062.24)	(\$619,565.02)	\$0.00
Ajuste inversión en Acciones Utilidad del Periodo Al 31 de Diciembre de 2017								\$590,452.11	(\$11,062.24)
Al 31 de Diciembre de 2017	\$3,000.00	\$4,723.56	\$862.23	\$73,379.99	\$3,100,000.69	\$4,977.87	\$1,019,419.89	\$590,452.11	\$4,796,816.34

  
**ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CARLOS MIRANDA**  
**CONTADOR GENERAL**  
 Registro 026517

**ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**  
**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**  
 De enero 1 a Diciembre 31 de 2017

	dic-16	dic-17
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO API</b>	<b>\$687,448.41</b>	<b>\$638,406.12</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	\$0.00	\$0.00
<b>(-) INGRESOS EXENTOS</b>		
Dividendos Recibidos	(\$395,044.57)	(\$436,714.48)
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	\$66.85	\$66.85
PARTICIPACION DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	\$0.00	\$0.00
<b>(+) GASTOS NO DEDUCIBLES</b>		
Depreciación vehículo superior a US\$ 35.000,00	\$4,353.35	\$4,950.13
Gastos de Gestión	\$1,799.37	\$1,226.15
Gastos de Viaje	\$0.00	\$3,749.74
Regalías Honorarios	\$0.00	\$0.00
Contribución Solidaria	\$9,455.67	\$0.00
Multas	\$60.00	\$0.00
Gastos No Deducibles	\$421.79	\$6,288.25
<b>(=) UTILIDAD TRIBUTABLE</b>	<b>\$308,560.87</b>	<b>\$217,972.76</b>
(-) Impuesto a la Renta 22%	\$67,883.39	\$47,954.01
<b>UTILIDAD NETA PARA ACCIONISTAS</b>	<b>\$619,565.02</b>	<b>\$590,452.11</b>

**RESUMEN CONCILIACION TRIBUTARIA**

	dic-16	dic-17
<b>22% Impuesto a la Renta calculado</b>	<b>\$67,883.39</b>	<b>\$47,954.01</b>
(-)		
<b>Retenciones en la Fuente</b>	<b>\$11,060.76</b>	<b>\$9,991.80</b>
R.I.R. Clientes	\$8,078.65	\$7,252.26
R.I.R. Bancos	\$8.11	\$0.00
R.I.R. Inversiones	\$2,974.00	\$2,739.54
<b>Anticipos del Impuesto a la Renta</b>	<b>\$14,202.06</b>	<b>\$16,323.52</b>
Primer Anticipo	\$7,101.03	\$8,161.76
Segundo Anticipo	\$7,101.03	\$8,161.76
<b>(=)</b>		
<b>NETO IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>\$42,620.57</b>	<b>\$21,638.69</b>

  
 ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO  
 GERENTE GENERAL

  
 CARLOS MIRANDA  
 CONTADOR GENERAL  
 Registro 026517

**ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**De enero 1 a Diciembre 31 de 2017**

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :**

Recibido de Clientes	(\$466,840.25)
Pagado a Proveedores	\$175,047.69
Otros pagos , Neto	\$73,109.98
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(\$218,682.58)</b>

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION :**

Adquisición de Activos Fijos	\$174,622.99
Inversión en Acciones	\$0.00
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>\$174,622.99</b>

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :**

Efectivo recibido por aportes para futura capitalización	\$0.00
Efectivo recibido por préstamos bancarios	\$0.00
Efectivo pagado a accionistas por reparto de dividendos	\$48,510.00
<b>Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento</b>	<b>\$48,510.00</b>

<b>Aumento neto de efectivo durante el año</b>	<b>\$4,450.41</b>
--	-------------------

<b>Efectivo al Comienzo del año</b>	<b>\$30,788.07</b>
-------------------------------------	--------------------

<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>\$26,337.66</b>
-----------------------------------	--------------------

  
**ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CARLOS MIRANDA**  
**CONTADOR GENERAL**  
**Registro 026517**

**ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO**  
**NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**De enero 1 a Diciembre 31 de 2017**

<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>(\$590,452.11)</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación :</b>		<b>(\$55,051.61)</b>
Depreciaciones	(\$7,097.60)	
Amortizaciones	\$0.00	
Impuesto a la Renta del Ejercicio	(\$47,954.01)	
<b>Cambios en activos y pasivos :</b>		<b>\$426,821.14</b>
<b>ACTIVOS</b>		
Inversiones Temporales	\$360,132.52	
Clientes	\$0.00	
Impuestos Anticipados	\$4,092.39	
Gastos Anticipados	(\$1,387.33)	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$362,837.58</b>	
<b>PASIVOS</b>		
Proveedores	\$2,306.38	
Cuentas por Pagar Relacionadas	\$0.00	
Obligaciones Tributarias	\$1,134.20	
Impuesto a la Renta del Ejercicio	\$67,883.39	
Interés Anticipado Bancos	(\$7,340.41)	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$63,983.56</b>	
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>		<b>(\$218,682.58)</b>

  
**ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CARLOS MIRANDA**  
**CONTADOR GENERAL**  
**Registro 026517**

## ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en dólares Americanos)

**1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

Algodón y Moda Algomoda S.A., es una empresa domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República de Ecuador, que se constituyó mediante escritura pública del Cantón Quito, el 4 septiembre de 1990; escritura que fue legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 17 de septiembre del mismo año.

La compañía tiene como objeto principal la actividad de alquiler de bienes inmuebles, misma que consta en el RUC de la compañía N° 1791071735001.

La junta General Extraordinaria de Accionistas de la empresa celebrada en Quito el 11 de enero de 1993 resolvió aprobar una reforma integral del Estatuto Social de la empresa, en septiembre del año 2008, donde se realizó un aumento de capital íntegramente por capitalización de la cuenta de reserva legal, por lo que el nuevo capital de la compañía será de tres mil dólares de los Estados Unidos de América (\$ 3.000,00) Integrado de la siguiente forma:

N°	Accionistas	Nacionalidad	Capital	Porcentaje Accionario
1	Holguín Montalvo María	Ecuatoriana	\$ 2,640.00	88.00 %
2	Ruales Samaniego Gustavo	Ecuatoriana	\$ 360.00	12.00 %
TOTAL			\$ 3,000.00	100.00 %

La compañía tiene un plazo de duración de 99 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 17 de Septiembre de 1990.

**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 Algodón y Moda Algomoda 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. 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.

#### **3.5. 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.

#### **3.6. 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 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. Propiedades de Inversión

Se considerará propiedades de inversión a terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los siguientes requisitos:

- a) Sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
- b) Costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

El costo inicial del derecho sobre una propiedad mantenida en régimen de arrendamiento financiero y clasificado como propiedad de inversión, será el establecido para los arrendamientos financieros en el párrafo 20 de la NIC 17; esto es, el activo se reconocerá por el menor importe entre el valor razonable de la propiedad y el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento. De acuerdo con ese mismo párrafo, se reconocerá como pasivo, un importe equivalente.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición.

Una propiedad de inversión se dará de baja en cuentas (será eliminada del estado de situación financiera) cuando se venda o cuando la propiedad de inversión quede permanentemente retirada de uso y no se esperen beneficios económicos futuros procedentes de su disposición.

La pérdida o ganancia resultante del retiro o la disposición de una propiedad de inversión, se determinarán como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el importe en libros del activo, y se reconocerá en el resultado del periodo en que tenga lugar el retiro o la desapropiación (a menos que la NIC 17 exija otra cosa, en el caso de una venta con arrendamiento posterior).

### 3.8. 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

Propiedades de inversión	Vida útil en años
Edificios	50
Instalaciones	10

### 3.9. Otros Activos No Corrientes

La empresa reconoce, mide y contabiliza las siguientes tipos de inversiones que posee:

**Inversiones en Acciones:** Las inversiones en acciones como derechos representativos de capital que la compañía posee en otras empresas que le ofrecen una distribución de beneficios.

**Inversiones en Negocios Conjuntos:** Participación con la existencia de un acuerdo contractual entre los participantes que establece el control conjunto sobre la actividad económica de dicha entidad y tienen derecho a los activos netos del acuerdo.

**Derechos fiduciarios:** Participaciones en un fideicomiso (Patrimonio Autónomo administrado por una Sociedad Fiduciaria autorizada), que permite convertirse en propietario de una fracción de un proyecto inmobiliario, realizando una inversión inicial que oscila generalmente entre el 10% y el 20% del valor total.

Estas inversiones se contabilizarán de acuerdo al método de la participación:

- a) Se registrará inicialmente el valor de la inversión al costo, y será ajustada posteriormente en función de los cambios que experimenta tras la adquisición.
- b) El resultado del ejercicio del inversor recogerá la porción que le corresponda en los resultados de la participada. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.
- c) Podría ser necesaria la realización de ajustes para recoger las alteraciones que sufra la participación proporcional en la entidad participada, como consecuencia de cambios en otro resultado global de la entidad participada.
- d) Una vez que se haya aplicado el método de la participación, y se hayan reconocido pérdidas de la asociada de acuerdo con lo establecido en el párrafo 29, el inversor aplicará los requerimientos de la NIC 39 para determinar si es necesario reconocer pérdidas por deterioro adicionales respecto a la inversión neta que tenga en la asociada.

### 3.10. 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.

### 3.11. 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.

### 3.12. 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.

### 3.13. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

### 3.14. 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.

### 3.15. 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 contratos de arrendamiento de inmuebles y de asesoramiento administrativo, 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.

### 3.16. 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.
- b) **Dividendos Recibidos:** Los ingresos por dividendos provienen del resultado que hayan tenido las inversiones en acciones que la compañía posee y que están clasificadas como Activos No Corrientes. Los valores de dividendos recibidos serán reconocidos en resultados como otros ingresos por no tener una relación directa de controladora-subsidiaria con las empresas en inversión.

### 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 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. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen:

- a) **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- b) **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- c) **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

### 3.22. 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.

### 3.23. 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.

### 3.24. 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.

## 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 Algodón y Moda Algomoda S.A. maneja dos cuentas bancarias, cada una 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, Dividendos Recibidos, Intereses por Inversiones, Gastos Administrativos.

Las inversiones con saldo al final del periodo tienen un vencimiento de hasta 184 días y tasas de interés de hasta 5.50% recuperables al vencimiento. El saldo de las cuentas bancarias al 31 de diciembre 2017 se detalla a continuación:

Nombre de Cuenta	Año		Variación	Porcentaje
	2016	2017		
BANCOS	\$ 30,788.07	\$ 26,337.66	-\$ 4,450.41	-14.45%
INVERSIONES	\$ 1,778,454.65	\$ 2,152,488.89	\$ 374,034.24	21.03%
	\$ 17,824.64	\$ 3,922.92	-\$ 13,901.72	-77.99%
<b>Total general</b>	<b>\$ 1,827,067.36</b>	<b>\$ 2,182,749.47</b>	<b>\$ 355,682.11</b>	<b>19.47%</b>

## 7. 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 4 nuevas pólizas de seguros para riesgos de rotura de maquinaria, todo riesgo de vehículos, incendio-terremoto, y robo.

Nombre de Cuenta	Año		Variación	Porcentaje
	2016	2017		
AMORTIZACION SEGUROS ANTICIPADOS	-\$ 3,254.83	-\$ 5,784.54	-\$ 2,529.71	-77.72%
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 7,764.84	\$ 8,907.22	\$ 1,142.38	14.71%
<b>Total general</b>	<b>\$ 4,510.01</b>	<b>\$ 3,122.68</b>	<b>-\$ 1,387.33</b>	<b>-30.76%</b>

## 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.

Nombre de Cuenta	Año		Variación	Porcentaje
	2016	2017		
CREDITO TRIBUTARIO 12% I.V.A.	\$ 20,606.42	\$ 24,093.54	\$ 3,487.12	16.92%
R.I.R. BANCOS	\$ 8.11	\$ 0.00	-\$ 8.11	-100.00%
R.I.R. CLIENTES	\$ 8,078.65	\$ 7,252.26	-\$ 826.39	-10.23%
R.I.R. INVERSIONES	\$ 2,974.00	\$ 2,739.54	-\$ 234.46	-7.88%
CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA	\$ 25,710.06	\$ 27,384.29	\$ 1,674.23	6.51%
<b>Total general</b>	<b>\$ 57,377.24</b>	<b>\$ 61,469.63</b>	<b>\$ 4,092.39</b>	<b>7.13%</b>

## 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La variación en el total de este grupo le corresponde al incremento de valor en la cuenta Vehículos, por la generación de dos nuevas transacciones en el periodo; una de compra y una segunda de venta con el fin de que el vehículo antiguo de la empresa sirvió como parte de pago en la adquisición de uno nuevo para la Gerencia.

Nombre de Cuenta	Año		Variación	Porcentaje
	2016	2017		
VALOR ADQUISICION EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 1,150.00	\$ 1,150.00	\$ 0.00	0.00%
VALOR ADQUISICION EQUIPO DE OFICINA	\$ 3,152.00	\$ 3,152.00	\$ 0.00	0.00%
VALOR ADQUISICION MUEBLES Y ENSERES	\$ 5,726.88	\$ 5,726.88	\$ 0.00	0.00%
VALOR ADQUISICION VEHICULOS	\$ 119,731.88	\$ 153,337.92	\$ 33,606.04	28.07%
Total-DEPRECIACION ACUM. PP&E	-\$ 14,427.15	-\$ 15,012.43	-\$ 1,585.28	10.99%
<b>Total general</b>	<b>\$ 115,333.61</b>	<b>\$ 147,354.37</b>	<b>\$ 32,020.76</b>	<b>27.76%</b>

## 10. PROPIEDADES EN INVERSIÓN

La cuenta Construcciones en Curso representa la variación del 9.30% que existe en este grupo al final de este periodo, la cual se origina en el mes de marzo por el inicio de la obra de construcción de un inmueble que se dará en arrendamiento financiero.

Nombre de Cuenta	Año		Variación	Porcentaje
	2016	2017		
EDIFICIOS	\$ 64,912.45	\$ 64,912.45	\$ 0.00	0.00%
INSTALACIONES	\$ 45,724.28	\$ 45,724.28	\$ 0.00	0.00%
CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 0.00	\$ 19,000.35	\$ 19,000.35	100.00%
TERRENOS	\$ 44,989.85	\$ 44,989.85	\$ 0.00	0.00%
Total-DEPRECIACION ACUM. PROPIED-INVERSION	-\$ 10,522.16	-\$ 16,034.48	\$ 5,512.32	52.39%
<b>Total general</b>	<b>\$ 145,104.42</b>	<b>\$ 158,592.45</b>	<b>\$ 13,488.03</b>	<b>9.30%</b>

## 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Las inversiones en acciones que la empresa posee presentan al final de este periodo una variación incremental del 5% en su valor, debido a la adquisición de los derechos fiduciarios de beneficiario derivados del Fideicomiso Egger Pakakuna sobre un inmueble ubicado en la ciudad de Quito.

Balance	Año		Variación	Porcentaje
	2016	2017		
INVERSIONES EN ACCIONES	\$ 1,369,998.93	\$ 1,358,936.69	-\$ 11,062.24	-0.81%
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	\$ 835,905.56	\$ 648,984.40	-\$ 186,921.16	-28.80%
DERECHOS FIDEICOMISO	\$ 0.00	\$ 320,000.00	\$ 320,000.00	100.00%
<b>Total general</b>	<b>\$ 2,205,904.49</b>	<b>\$ 2,327,921.09</b>	<b>\$ 122,016.60</b>	<b>5.24%</b>

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Algodón y Moda Algomoda 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 naturaleza relacionada, es decir obligaciones con los accionistas de la compañía. Los saldos al 31 de diciembre 2017 se detallan así:

Balance	Año		Variación	Porcentaje
	2016	2017		
PROVEEDORES LOCALES	-\$ 2,230.41	-\$ 84.97	-\$ 2,145.44	-96.19%
	-\$ 6,053.29	-\$ 3,270.86	-\$ 2,782.43	-45.97%
CUENTAS DE PERSONAL	\$ 0.00	-\$ 2,621.49	\$ 2,621.49	100.00%
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	-\$ 16,157.24	\$ 0.00	-\$ 16,157.24	-100.00%
	-\$ 25,544.48	-\$ 4,253.96	-\$ 21,290.52	-83.35%
<b>Total general</b>	<b>-\$ 49,985.42</b>	<b>-\$ 10,231.28</b>	<b>-\$ 39,754.14</b>	<b>79.53%</b>

## 13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Los saldos de estas cuentas tienen una variación negativa del 26% en comparación al año anterior, lo cual es evidente en la partida de Impuesto a la Renta por Pagar que para el ejercicio corriente se disminuye en gran porcentaje por el aumento de Ingresos exentos de impuesto a la renta y de igual manera el incremento en un 22% de gastos deducibles.

DETALLE	Año 2016	Año 2017
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$687,448.41</b>	<b>\$638,406.12</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	\$0.00	\$0.00
(-) Ingresos Exentos por Dividendos Recibidos	(\$395,044.57)	(\$436,714.48)
(+) Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	\$66.85	\$66.85
<b>(+) GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>\$16,030.18</b>	<b>\$16,214.27</b>
<b>(=) UTILIDAD TRIBUTABLE</b>	<b>\$308,560.87</b>	<b>\$217,972.76</b>
(-) 22% Impuesto a la Renta	\$67,883.39	\$47,954.01
<b>UTILIDAD NETA PARA ACCIONISTAS</b>	<b>\$619,565.02</b>	<b>\$590,452.11</b>
<b>(-) Retenciones en la Fuente</b>	<b>\$11,060.76</b>	<b>\$9,991.80</b>
R.I.R. Clientes	\$8,078.65	\$7,252.26
R.I.R. Bancos	\$8.11	\$0.00
R.I.R. Inversiones	\$2,974.00	\$2,739.54
<b>(-) Anticipos del Impuesto a la Renta</b>	<b>\$14,202.06</b>	<b>\$16,323.52</b>
Primer Anticipo	\$7,101.03	\$8,161.76
Segundo Anticipo	\$7,101.03	\$8,161.76
<b>(-) NETO IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>\$42,620.57</b>	<b>\$21,638.69</b>

## 14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La compañía presenta saldos de cuentas de otros ingresos con una variación del 49.23% 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.

Nombre de Cuenta	Año		Variación	Porcentaje
	2016	2017		
INTERESES RECIBIDOS POR ANTICIPADO	-\$ 7,570.70	-\$ 14,911.11	\$ 7,340.41	49.23%
<b>Total general</b>	<b>-\$ 7,570.70</b>	<b>-\$ 14,911.11</b>	<b>\$ 7,340.41</b>	<b>49.23%</b>

#### 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias de Algodón y Moda Algomoda S.A. tuvieron una variación negativa del 27% debido a la inestabilidad con los clientes de la línea de negocio de asesoría en procesos productivos.

Nombre de Cuenta	Año		Variación	Porcentaje
	2016	2017		
SERVICIOS ARRIENDO LOCAL RECREO	-\$ 43,802.82	-\$ 44,235.24	-\$ 432.42	-0.98%
SERVICIOS ARRIENDO HACIENDA GUAYTACAMITO	-\$ 9,000.00	\$ 0.00	-\$ 9,000.00	-100.00%
ASESORIA PROCESOS PRODUCTIVOS	-\$ 120,000.00	-\$ 74,160.00	-\$ 45,840.00	-61.81%
SERVICIOS DE ASESORIA ADMINISTRATIVA	-\$ 72,714.12	-\$ 74,229.02	\$ 1,514.90	2.04%
<b>Total general</b>	<b>-\$ 245,516.94</b>	<b>-\$ 192,624.26</b>	<b>-\$ 52,892.68</b>	<b>-27.46%</b>

#### 16. OTROS INGRESOS

La compañía presenta saldos de cuentas de otros ingresos con una variación del 13% de aumento debido al incremento en dividendos recibidos de nuestras inversiones en acciones en las empresas Comercial Ruablucó S.A. y Textiles y Algodón Texal S.A. que tuvieron un periodo económico con una utilidad muy rentable en el mercado.

El saldo de la cuenta Venta de activos fijos se presenta en los Estados Financieros como forma de mas no como fondo, ya que la naturaleza de la transacción que proviene es revelar una Perdida en la Venta de Vehículo, lo cual se lo logra devengando la partida de Costo valor en libros PP&E del grupo de Otros Gastos.

Nombre de Cuenta	Año		Variación	Porcentaje
	2016	2017		
INTERESES GANADOS EN INVERSIONES	-\$ 150,296.50	-\$ 115,732.22	-\$ 34,564.28	-23.00%
DIVIDENDOS GANADOS	-\$ 395,044.57	-\$ 436,714.48	\$ 41,669.91	10.55%
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	\$ 0.00	-\$ 74,561.40	\$ 74,561.40	100.00%
<b>Total general</b>	<b>-\$ 545,341.07</b>	<b>-\$ 627,008.10</b>	<b>\$ 81,667.03</b>	<b>13.02%</b>

#### 17. 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 Honorarios e Impuestos. Los Honorarios disminuyeron porque este año no hubo el pago de comisiones extraordinarias como las del año 2016 por la adjudicación de nuevos contratos. Además de la disminución del importe de impuesto a la renta por fenómenos ocurridos en el año 2016 del cual proviene.

Nombre de Cuenta	Año		Variación	Porcentaje
	2016	2017		
62 Materiales y Suministros	\$ 1,761.71	\$ 2,064.40	\$ 302.69	14.66%
63 Servicios	\$ 990.78	\$ 1,029.72	\$ 38.94	3.78%
65 Honorarios	\$ 14,395.40	\$ 3,168.29	-\$ 11,227.11	-77.99%
62 Suministros	\$ 372.01	\$ 63.40	-\$ 308.61	-82.96%
68 Mantenimiento de activos	\$ 2,562.54	\$ 3,786.87	\$ 1,224.33	32.33%
64 Depreciaciones	\$ 14,864.94	\$ 15,786.52	\$ 921.58	5.84%
64 Amortizaciones	\$ 7,922.52	\$ 6,599.26	-\$ 1,323.26	-20.05%
65 Gastos de Gestión	\$ 3,791.73	\$ 4,755.56	\$ 963.83	20.27%
65 Gastos de Viaje	\$ 10,302.54	\$ 17,406.41	\$ 7,103.87	40.81%
66 Impuestos	\$ 41,835.86	\$ 34,452.26	-\$ 7,383.60	-21.43%
68 Multas	\$ 60.00	\$ 0.00	-\$ 60.00	-100.00%
69 Gastos Generales	\$ 0.00	\$ 6,288.25	\$ 6,288.25	100.00%
63 Capacitación	\$ 3,554.00	\$ 180.00	-\$ 3,374.00	-94.94%
69 Arrendamiento operativo	\$ 0.00	\$ 1,440.20	\$ 1,440.20	100.00%
74 Depreciaciones y amortizaciones	\$ 0.00	\$ 1,168.47	\$ 1,168.47	100.00%
<b>Total general</b>	<b>\$ 102,414.03</b>	<b>\$ 98,189.61</b>	<b>-\$ 4,224.42</b>	<b>-4.30%</b>

## 18. OTROS GASTOS

Las partidas de gastos que se registran en este grupo aumentaron en realidad en un 88% ya que se debe recalcar como se dijo en la nota 16 de otros ingresos que la cuenta de Costo Valor en libros PP&E es tan solo para representar la venta de un vehículo que dio como resultado neto una Perdida en venta de activos fijos, la cual es la principal causa de la variación incremental que tiene este grupo de gastos.

Nombre de Cuenta	Año		Variación	Porcentaje
	2016	2017		
GASTOS BANCARIOS POR SERVICIOS	\$ 267.25	\$ 9.28	-\$ 257.97	-96.53%
GASTOS BANCARIOS POR TRANSFERENCIAS	\$ 239.68	\$ 27.08	-\$ 212.60	-88.70%
GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 421.79	\$ 0.00	-\$ 421.79	-100.00%
GASTOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	\$ 66.85	\$ 66.85	\$ 0.00	0.00%
COSTO VALOR EN LIBROS PP&E	\$ 0.00	\$ 74,561.40	\$ 74,561.40	100.00%
PERDIDA POR VENTA DE ACTIVOS FIJOS	\$ 0.00	\$ 8,372.02	\$ 8,372.02	100.00%
<b>Total general</b>	<b>\$ 995.57</b>	<b>\$ 83,036.63</b>	<b>\$ 82,041.06</b>	<b>98.88%</b>

ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO  
GERENTE GENERAL

CARLOS MIRANDA  
CONTADOR GENERAL