



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE  
DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES Y DERECHO  
CARRERA DE ECONOMÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN  
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE  
ECONOMISTA  
TEMA**

**ESTUDIO COMPARADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE UNA  
EMPRESA MULTINACIONAL DOMICILIADA EN ECUADOR ANTES  
Y EN PANDEMIA**

**TUTOR**

**Econ. Fabricio Xavier Nieto Cuadrado, Mgtr.**

**AUTORES**

**Eduardo Andrés Carchi Barzola**

**Carlos Alberto Carpio Moran**

**GUAYAQUIL**

**2023**

<b>REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA</b>	
<b>FICHA DE REGISTRO DE TESIS</b>	
<b>TÍTULO Y SUBTÍTULO:</b> Estudio comparado de la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia.	
<b>AUTOR/ES:</b>  Carchi Barzola Eduardo Andrés  Carpio Moran Carlos Alberto	<b>REVISORES O TUTORES:</b>  Econ. Fabricio Xavier Nieto Cuadrado, Mgtr.
<b>INSTITUCIÓN:</b>  Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil	<b>Grado obtenido:</b>  Economista
<b>FACULTAD:</b>  Facultad de Ciencias Sociales y Derecho	<b>CARRERA:</b>  Economía
<b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b>  2023	<b>N. DE PAGS:</b>  135
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b> Ciencias sociales y de comportamiento	
<b>PALABRAS CLAVE:</b> Economía; Comportamiento Económico; Estados Financieros; Empresas Multinacionales; Pandemia.	

<b>RESUMEN:</b>		
<p>El presente estudio pretende analizar comparativamente el comportamiento de la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia por COVID 19, por tal motivo se realizó una investigación documental mediante un análisis vertical y horizontal en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado y en sus respectivos Ratios Financieros de esta compañía en el periodo anterior a la pandemia 2018-2019 y posterior 2020-2021. Concluyendo en que ambos periodos fueron buenos en términos de venta para la compañía debido a que trabaja en la industria del cuidado personal y es un factor que predomina ya que actualmente la mayoría de personas quieren cuidar su integridad física; no obstante, durante el 2019-2020, era evidente que los tiempos de pandemia habían influenciado de forma negativa en la situación financiera de la compañía</p>		
<b>N. DE REGISTRO (en base de datos):</b>	<b>N. DE CLASIFICACIÓN:</b>	
<b>DIRECCIÓN URL (tesis en la web):</b>		
<b>ADJUNTO PDF:</b>	<b>SI</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>NO</b> <input type="checkbox"/>
<b>CONTACTO CON AUTOR/ES:</b>	<b>Teléfono:</b>	<b>E-mail:</b>
Eduardo Andrés Carchi Barzola	0990038266	ecarchib@ulvr.edu.ec
Carlos Alberto Carpio Moran	0999737216	ccarpiom@ulvr.edu.ec
<b>CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:</b>	Título. Msc. Diana Almeida Aguilera, (Decana) <b>Teléfono:</b> 2596500 Ext. 240 <b>E-mail:</b> <a href="mailto:dalmeidaa@ulvr.edu.ec">dalmeidaa@ulvr.edu.ec</a> Econ. Rosa Salinas Heredia (Directora de Carrera) <b>Teléfono:</b> 2596500 Ext. 226 <b>E-mail:</b> <a href="mailto:rsalinash@ulvr.edu.ec">rsalinash@ulvr.edu.ec</a>	

## Certificado de Anti-plagio Académico

### Tesis Carchi y Carpio

#### INFORME DE ORIGINALIDAD

6%

INDICE DE SIMILITUD

5%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

4%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

#### FUENTES PRIMARIAS

1

[repositorio.ucv.edu.pe](https://repositorio.ucv.edu.pe)

Fuente de Internet

2%

2

[repo.uta.edu.ec](https://repo.uta.edu.ec)

Fuente de Internet

1%

3

Submitted to UNIV DE LAS AMERICAS

Trabajo del estudiante

1%

4

Submitted to Universidad Internacional del Ecuador

Trabajo del estudiante

1%

5

[dspace.esoch.edu.ec](https://dspace.esoch.edu.ec)

Fuente de Internet

1%

6

Submitted to Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil

Trabajo del estudiante

1%

7

[dspace.utb.edu.ec](https://dspace.utb.edu.ec)

Fuente de Internet

1%

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 1%

Excluir bibliografía

Activo

Firma:

Econ. Fabricio Xavier Nieto Cuadrado, Mgtr.

C.C. 0925317760

## Declaración de Autoría y Cesión de Derechos Patrimoniales

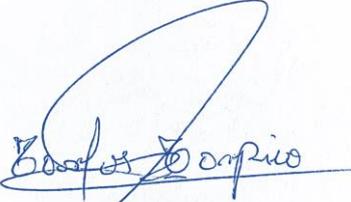
Los estudiantes egresados Eduardo Andrés Carchi Barzola y Carlos Alberto Carpio Moran, declaramos bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, “Estudio comparado de la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia”, corresponde totalmente a los suscritos y nos responsabilizamos con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedemos los derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.

Autores

Firma:   
Eduardo Andrés Carchi Barzola

C.I. 0927975557

Firma:   
Carlos Alberto Carpio Moran

C.I. 0918067992

## **Certificación de Aceptación del Tutor**

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación “Estudio comparado de la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia”, designado por el Consejo Directivo de la Facultad de Ciencias Sociales y Derecho de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

### **Certifico:**

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: “Estudio comparado de la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia”, presentado por los estudiantes Eduardo Andrés Carchi Barzola y Carlos Alberto Carpio Moran, como requisito previo, para optar al Título de Economista, encontrándose apto para su sustentación.

Firma:

Econ. Fabricio Xavier Nieto Cuadrado, Mgtr.

C.C. 0925317760

## **Agradecimiento**

*Agradezco con todo mi corazón mi proyecto a mis padres, por ser los autores principales de mi vida, por sus consejos, los cuales han logrado dar resultado a un proyecto más que consigo, pues sin ellos no lo habría logrado.*

***Eduardo Andrés Carchi Barzola***

*Agradezco a Dios principalmente, por brindarme las fuerzas, y permitir que este trabajo investigativo se realice con éxito, uno de mis objetivos más deseados, a mi madre, por guiarme con su ejemplo, sus consejos, su comprensión, su amor, su disciplina, por los valores, principios que me han ayudado a crecer como persona, y enseñarme que con perseverancia puedo conseguir todos mis objetivos, a mi esposa por el apoyo a lo largo de este proceso, por confiar y creer en mis capacidades.*

*Quiero agradecer a los docentes por su labor y gran conocimiento brindado a lo largo de la etapa universitaria quienes en conjunto son parte del desarrollo profesional, y a todas las personas que nos han apoyado y han hecho que el trabajo se culmine con éxito en especial a aquellos que nos abrieron las puertas y compartieron no solo sus conocimientos sino también su amistad.*

***Carlos Alberto Carpio Moran***

## **Dedicatoria**

*Le dedico este proyecto con todo el corazón a mi familia por ser el pilar fundamental de mi vida y por estar siempre a mi lado brindándome su amor incondicional y genuino.*

***Eduardo Andrés Carchi Barzola***

*Este trabajo investigativo se lo dedico a mi madre, a mi esposa e hijas por ser la razón de salir adelante, llenarme de fuerzas para superar dificultades y situaciones adversas quienes han sido ayuda en lo largo de esta carrera, brindándome su apoyo incondicional, y a mi padre, quien ahora está en el cielo viendo culminar mi carrera.*

*Todos ellos son los principales protagonistas de este sueño alcanzado y de poder sentirme tan orgulloso de culminar esta etapa profesional.*

***Carlos Alberto Carpio Moran***

## Índice General

Repositorio Nacional en Ciencia y Tecnología .....	ii
Certificado de Antiplagio Académico .....	iv
Declaración de Autoría y Cesión de Derechos Patrimoniales.....	vi
Certificación de Aceptación del Tutor.....	vii
Agradecimiento .....	viii
Dedicatoria.....	ix
Índice General.....	x
Índice de Tablas.....	xii
Índice de Figuras .....	xiii
Índice de Anexos .....	xiv
Introducción.....	1
Capítulo I.....	1
Diseño de la Investigación.....	1
1.1 Tema .....	1
1.2 Planteamiento del Problema .....	1
1.3 Formulación del Problema.....	3
1.4 Objetivo General.....	3
1.5 Objetivos Específicos .....	3
1.6 Delimitación del Problema .....	4
1.7 Idea a Defender .....	4
1.8 Línea de Investigación Institucional/Facultad. ....	4
Capítulo II.....	5
Marco Teórico .....	5
2.1 Marco Teórico.....	5
2.1.1. Antecedentes de la investigación .....	5
2.1.2. Fundamentos teóricos.....	13

2.2 Marco Legal .....	25
2.2.1. Norma Internacional de Contabilidad .....	25
2.2.2. Ley de Régimen Tributario Interno.....	25
Capítulo III .....	27
Metodología de la Investigación.....	27
3.1 Metodología .....	27
3.2 Enfoque de investigación.....	27
3.3 Alcance de la investigación .....	27
3.4 Técnica e instrumentos .....	28
3.4.1. Técnica de investigación .....	28
3.4.2. Instrumento de investigación .....	28
3.5 Análisis de resultados .....	29
3.5.1. Análisis de los Estados Financieros anterior a la pandemia (Periodo 2018-2019).....	29
3.5.2. Análisis de los Estados Financieros en pandemia (Periodo 2020-2021) .....	42
3.5.3. Análisis comparativo del comportamiento de la situación financiera antes y en pandemia. ....	55
Informe Final .....	60
Conclusiones.....	62
Recomendaciones .....	63
Referencias Bibliográficas.....	64
Anexos .....	70

## Índice de Tablas

Tabla 1. Análisis comparativo de los estados financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C. ....	5
Tabla 2. La situación económica financiera del hotel bracamonte.....	6
Tabla 3. Reactivación económica post covid-19 de las empresas afiliadas .....	8
Tabla 4. Evaluación de la situación financiera de cooperativa de transporte.....	9
Tabla 5. Resultados de las regionales Puebla y Chiapas de la empresa Te creemos S.A. de C.V., S.F.P. ....	10
Tabla 6. Análisis financiero del sector farmacéutico, principales empresas en Ecuador	12
Tabla 7. Ratios financieros .....	19
Tabla 8. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2018 .....	29
Tabla 9. Análisis vertical del Estado de Resultado 2018 .....	30
Tabla 10. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2019 .....	31
Tabla 11. Análisis vertical del Estado del Estado de Resultado 2019.....	33
Tabla 12. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2018-2019.....	35
Tabla 13. Análisis horizontal del Estado de Resultado 2018-2019.....	37
Tabla 14. Análisis horizontal del Estado de Flujo de Efectivo 2018-2019.....	38
Tabla 15. Análisis horizontal del Estado de Cambio en el Patrimonio 2018-2019.....	39
Tabla 16. Análisis horizontal de Ratios Financieros 2018-2019.....	41
Tabla 17. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2020 .....	42
Tabla 18. Análisis vertical del Estado de Resultado 2020 .....	44
Tabla 19. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2021 .....	45
Tabla 20. Análisis vertical del Estado de Resultado 2021 .....	46
Tabla 21. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2020-2021 .....	48
Tabla 22. Análisis horizontal del Estado de Resultado 2020-2021 .....	50
Tabla 23. Análisis horizontal del Estado de Flujo de Efectivo 2020-2021 .....	52
Tabla 24. Análisis horizontal del Estado de Cambio en el Patrimonio 2020-2021.....	53
Tabla 25. Análisis horizontal de Ratios Financieros 2020-2021.....	54

## Índice de Figuras

Figura 1. Análisis comparativo del Activo .....	55
Figura 2. Análisis comparativo del Pasivo .....	56
Figura 3. Análisis comparativo del Patrimonio .....	57
Figura 4. Análisis comparativo de Ingresos .....	57
Figura 5. Análisis comparativo de Costos y Gastos .....	58
Figura 6. Análisis comparativo de la Utilidad del Ejercicio.....	59

## **Índice de Anexos**

Anexo 1. Estados Financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador 2018 .....	70
Anexo 2. Estados Financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador 2019 .....	78
Anexo 3. Estados Financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador 2020 .....	92
Anexo 4. Estados Financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador 2021 .....	105

## Introducción

La economía ecuatoriana pasa por un periodo de transición debido a la pandemia por Covid -19, la cual ha cambiado las actividades no tan solo de las organizaciones públicas y privadas, sino también de toda la población en general. Estos cambios en las condiciones sanitarias han generado que varias empresas se vean obligadas a modificar sus estrategias operacionales dentro y fuera del país, no obstante, no todas las compañías han podido adaptarse a estos cambios, lo cual ha causado que muchas se vean afectadas financieramente reduzcan sus ventas.

Las diferentes organizaciones del sector empresarial plantean dos panoramas diferentes en términos anteriores y posteriores a la pandemia y se entiende en cierta media, ya que la economía del Ecuador se encuentra en un periodo de recuperación y esto hace que la conducta del consumidor se vea afectada al momento de comprar un determinado producto.

Dentro de este sector se encuentran las empresas multinacionales, las mismas que juegan un rol muy importante dentro de una economía globalizada por el hecho de que permiten la generación de importantes plazas de trabajo, además de ser una fuente relevante de tributos para Estado. Estableciendo este panorama, mediante el presente estudio se plantea analizar comparativamente el comportamiento de la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia por COVID 19, mediante la siguiente estructura de trabajo:

En el Capítulo I se plantea la problemática en los Estados Financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador, la cual está relacionada con que, en los periodos posteriores a la pandemia, varias empresas se han visto en la necesidad de tomar diferentes decisiones para adaptarse a las condiciones actuales del mercado y las organizaciones multinacionales no son la excepción. Conjunto a los objetivos y a su delimitación, siendo los periodos evaluados desde el 2018 hasta el 2021.

En el capítulo II se presentan la síntesis de relevantes estudios sobre el tema investigado, tanto nacionales como extranjeros de los últimos cinco años, además se sistematiza el marco teórico, estableciendo los fundamentos necesarios para la investigación acerca de los Estados Financieros, los Estados de Situación Financiera, el Estado de Flujo de Efectivo, el Estado de Resultado, el Estado de cambio de Patrimonio,

Ratios Financieros, Empresas Multinacionales y la pandemia por Covid-19 y su influencia en las organizaciones.

En el capítulo III se presenta la metodología de investigación y además en este apartado se realiza el análisis comparativo de la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador desde el 2018 hasta el 2021. Los resultados más relevantes se relacionan con que durante el periodo 2019-2020, era evidente que los tiempos de pandemia habían influenciado de forma negativa en la situación financiera de la compañía.

Adicional se presenta un informe final detallando los aspectos más relevantes de toda la investigación, en el cual se concreta si la organización llega a tener el mismo nivel de ingresos y egresos anteriores a la pandemia y proponiendo acciones para disminuir el impacto económico provocado por la pandemia por COVID 19.

Conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos donde se presentan los Estados Financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador dentro del periodo del 2018 al 2021.

## Capítulo I

### Diseño de la Investigación

#### 1.1 Tema

Estudio comparado de la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia.

#### 1.2 Planteamiento del Problema

En el periodo 2018-2019 se establecieron cambios importantes a nivel mundial en todos los ámbitos, tanto económicos, sociales y políticos; donde los gobiernos de turno se centraban en proponer y desarrollar bases sólidas que fomentaban la reducción de los riesgos y un crecimiento económico estable y sostenible. Desde la perspectiva de la innovación, son muchos los países que planteaban grandes propuestas que proyectaban el cambio de la matriz productiva y reformas en la parte ambiental y cuidado al medio ambiente.

Según la Organización de las Naciones Unidas para 2019 la producción interna del planeta creció a un ritmo medianamente importante, pese a la subida en los precios de la materia prima de muchos productos, en este sentido expresa que:

El crecimiento económico mundial se mantuvo estable en 2018, en un 3,1 % gracias a que la aceleración que se produjo con los cambios en las políticas fiscales en los Estados Unidos de América contrarrestó la disminución del ritmo de crecimiento de otras economías importantes. La actividad económica a nivel mundial se expandirá a un ritmo sostenido del 3 % en 2019, pero cada vez hay más indicios de que el crecimiento podría haber alcanzado su punto máximo (ONU, 2019, pág. 1).

De acuerdo a la Agenda 2030 propuesta por Organización de las Naciones Unidas (2016) sostiene que las decisiones políticas se basaban en un enfoque multilateral, cooperativo y a largo plazo, donde los Estados concentraban sus esfuerzos en los Aspectos propuestos, los mismos que están relacionados con la financiación, la producción y el consumo sostenible, la lucha contra el cambio climático y la eliminación de la desigualdad.

No obstante, a finales del 2019 empezaba a ganar relevancia un extraño virus proveniente de China y que tenía la particularidad de poseer una rápida propagación del

contagio, elementos que convirtieron a ésta en una pandemia. En un estudio de Maguiña y otros (2020) se recalca que la pandemia causada por el Covid-19 ha provocado una crisis en varios sectores estratégicos como en la economía, la salud y en el ámbito social, expresando así lo siguiente:

La actual pandemia de Covid-19, producida por una cepa mutante de coronavirus el SARS-CoV-2, ha generado en todo el mundo, en el siglo 21, una severa crisis económica, social y de salud, nunca antes vista. Se inició en China a fines de diciembre 2019, en la provincia de Hubei (ciudad Wuhan) donde se reportó un grupo de 27 casos de neumonía de etiología desconocida, con siete pacientes graves (Maguiña y otros, 2020, pág. 125).

Este acontecimiento de gran envergadura no tan solo afectó el ámbito social de la población debido al temor y al creciente número de muertes que generaba este nuevo patógeno; sino también, en la parte económica, por diversos factores como los periodos de confinamiento, la incertidumbre, la reducción de la oferta y demanda de diferentes productos, la restricción de las importaciones y exportaciones por el cierre de las fronteras de países del continente asiático de gran influencia económica como China y Japón.

Sin embargo, contrario a lo que pasaba en el resto del mundo, varios países Latinoamericanos no prestaron la atención a la ola alarmante de contagios que ya colapsaban los hospitales de algunos países de Europa y en el continente asiático. En Ecuador se respiraba una cierta normalidad a inicios del 2020, si bien, desde el ámbito político durante la presidencia de Lenin Moreno fue un episodio marcado por grandes protestas y clamor popular ante las medidas del régimen, todo colapsaría un 14 de febrero del 2020, cuando se detecta el primer caso de COVID 19 en la población.

Esta situación cambiaría el panorama social y económico del Ecuador debido a que estaba obligado a cumplir con las recomendaciones de la Organización Mundial de la Salud, estableciendo periodos de cuarentena y medidas restrictivas que precautelaban la salud ante cualquier otro factor. Este periodo afectó el estado situacional de las entidades públicas, las empresas del sector privado y la población en general.

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos en el 2020, mediante su Centro de Desarrollo indicaba que, el Covid-19 puede provocar una contracción de la economía ecuatoriana muy importante, mencionado lo siguiente:

La crisis económica provocada por la pandemia del COVID-19 podría llevar a la mayor contracción de la economía ecuatoriana en su historia, con una caída del PIB de entre un 7.3% y un 9.6%, según las estimaciones el Banco Central de Ecuador, o una contracción del 10.9% según el Fondo Monetario Internacional (Centro de Desarrollo de la OCDE, 2020).

Debido a este nuevo contexto en el Ecuador, las organizaciones se han enfrentado con realidades que cambian su enfoque empresarial, operacional, económico y financiero. En los periodos posteriores a la pandemia, varias empresas nacionales y multinacionales se han visto en la necesidad de tomar diferentes decisiones para adaptarse a las condiciones actuales del mercado. La crisis provocada por la pandemia ha llevado a varias empresas multinacionales a abandonar algunas de sus fábricas en el Ecuador y en el resto del mundo, dato preocupante si se habla de un sector que represento el 10,3% del empleo en el país (Primicias, 2020). Esto plantea la necesidad de estudiar la situación financiera en la que se encuentran estas organizaciones, con la finalidad de desarrollar un análisis relevante y que puede servir de fuente para futuros estudios.

El presente trabajo investigativo se relaciona con una empresa multinacional alemana domiciliada en Ecuador, con sede principal en Quito y que se dedica principalmente a la comercialización de medicamentos, insumos de cuidado personal y productos relacionados sector, trabaja con una cartera de productos con marcas internacionales como Nivea, Eucerin La Prairie, entre otras. Se plantea la comparación del comportamiento de la situación financiera de esta organización, antes y en pandemia por COVID 19.

### **1.3 Formulación del Problema**

¿Cómo ha incidido la pandemia por COVID 19 en la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador?

### **1.4 Objetivo General**

Analizar comparativamente el comportamiento de la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia por COVID 19.

### **1.5 Objetivos Específicos**

- Sistematizar los antecedentes, fundamentos teóricos de la investigación.

- Interpretar los Estados Financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador en un intervalo anterior a la pandemia 2018-2019 y posterior a la misma 2020-2021.
- Evaluar comparativamente los ratios financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia por COVID 19

### **1.6 Delimitación del Problema**

La investigación que pretende comparar el comportamiento de la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia por COVID 19, presenta la siguiente delimitación:

- Delimitación Espacial: Ámbito nacional República del Ecuador.
- Delimitación Temporal: 2018 - 2021.

### **1.7 Idea a Defender**

Los tiempos de pandemia han influenciado de forma negativa en la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador.

### **1.8 Línea de Investigación Institucional/Facultad.**

El estudio guarda relación con la Línea 4. Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables, de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil. Asimismo, se asocia a la Línea de la Facultad de Ciencias Sociales y Derecho, titulada Desarrollo, sostenibilidad económica y matriz productiva; sub-línea 2: Gestión sostenible y de la Innovación.

## Capítulo II

### Marco Teórico

#### 2.1 Marco Teórico

Debido a que el presente trabajo investigativo pretende comparar el comportamiento de la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia por COVID 19, es necesario consultar, describir e interpretar los referentes bibliográficos relacionados con las finanzas aplicada a una organización y el aspecto internacional de las mismas en un entorno condicionado por este patógeno.

##### 2.1.1. Antecedentes de la investigación

**Tabla 1.**

*Análisis comparativo de los estados financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C.*

Análisis comparativo de los estados financieros de la			
<b>Título:</b>	empresa J DEYMAR S.A.C. del primer semestre del 2018 y 2019 vs los estados financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID-19	<b>Institución:</b>	Universidad Continental
<b>Año:</b>	2021	<b>País:</b>	México
<b>Autor(es):</b>	Crisley Lisset Salcedo Arenas	<b>Ciudad:</b>	Arequipa

#### Resumen de la investigación

<b>Problema:</b>	En este momento, se vive una crisis sin precedentes, aún con incertidumbre sobre los impactos reales sobre la economía peruana. En el caso de la empresa materia de estudio J DEYMAR S.A.C empresa dedicada a la venta al por menor de artículos de ferretería, se ha visto afectada en sus ingresos durante el primer semestre del año 2020 debido a la pandemia que viene suscitando a nivel mundial.
<b>Objetivos:</b>	<p>Objetivo General</p> <p>Analizar los Estados Financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C. del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19. 1.4.2.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <p>Comparar el resultado de la liquidez en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19.</p>

---

Comparar el resultado de la solvencia en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19.

Comparar el resultado de la rentabilidad en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19.

**Enfoque:** cuantitativo

**Tipo de investigación:** Descriptiva – Comparativo.

**Metodología:**

**Método:** Hipotético – Deductivo

**Técnicas:** Cuantitativo Ficha técnica

**Resultados:**

La empresa dispone de un capital de trabajo de S/ 285,492.42 para el año 2019 la empresa dispone de un capital de trabajo de S/ 343,737.91 y para el año 2020 la empresa dispone de un capital de trabajo de S/ 215,683.85. Podemos ver una reducción en el capital de trabajo para el año 2020 por un monto de S/ 128 054.06. Esto debido a un incremento en nuestro Pasivo Corriente sobre todo en nuestras cuentas por pagar comerciales, ya que la empresa tomo la decisión de no pagar sus cuentas por terceros por temor a quedarse sin dinero disponible en caja debido a las restricciones de las actividades por el COVID – 19

**Conclusiones:**

Se concluye que si existe una diferencia en los Estados Financieros de los 3 periodos económicos. Esto debido a que en el año 2020 los Activos Corrientes se redujeron en S/. 134 613.77 es decir los activos disponibles a convertirse en efectivo en menos de un año disminuyeron; respecto a las Cuentas por Pagar aumentaron en S/. 74 327.00 esto debido a un crédito solicitado a los proveedores, pero por falta de liquidez se mantiene pendiente de pago.

---

Fuente: Salcedo (2021)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

**Tabla 2.**

*La situación económica financiera del hotel bracamonte*

---

<b>Título:</b>	LA PANDEMIA DE LA COVID-19 Y SU AFECCIÓN EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DEL HOTEL BRACAMONTE, DISTRITO DE HUANCHACO 2020	<b>Institución:</b>	UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
<b>Año:</b>	2020	<b>País:</b>	PERÚ
<b>Autor(es):</b>	RIOS LEZAMA, YUVIXA MICHELLA ANTONELLA RODRIGUEZ SANTANDER, OSKAR DAVID	<b>Ciudad:</b>	TRUJILLO

---

---

## Resumen de la investigación

---

**Problema:** En el departamento de la libertad hubo dos cuarentenas una en el mes de marzo y otra en el mes de agosto. Las medidas de aislamiento y cuarentenas decretadas afectaron directamente la economía del sector hotelero. En la localidad de Huanchaco Trujillo se encuentran nueve hoteles de los cuales el 80% cerró sus puertas, pero uno de los hoteles emblemáticos, el hotel Bracamonte optó por seguir sus actividades de forma regular pese a las prohibiciones

Objetivo general

Determinar cómo es la afección de la pandemia de la covid-19 en la situación económica financiera del Hotel Bracamonte, distrito de Huanchaco - Trujillo 2020

Objetivos específicos

**Objetivos:** Describir la afección de la pandemia de la covid-19 en el Hotel Bracamonte, distrito de huanchaco 2020.

Describir la situación económica financiera del Hotel Bracamonte en el tiempo de la pandemia de la covid-19.

Proponer un plan de acción para capacitar al personal en temas de control de la situación económica financiera del Hotel

**Enfoque:** cuantitativo

**Tipo de investigación:** descriptiva

**Metodología:**

**Método:** Deductivo

**Técnicas:** Cuantitativo Análisis documental y Encuesta

**Resultados:**

Se pudo determinar que en el año 2020 la rentabilidad de la empresa se vio duramente golpeada ya que existe una gran caída en comparación del año 2019 al 2020. La rentabilidad sobre la inversión paso de un -14.05% en el año 2019 a un -112.16% el año 2020, lo que nos dice que el dinero invertido no ha tenido el retorno esperado más bien generó una pérdida del -112.16%, .En el indicador de rentabilidad sobre patrimonio se observa una situación similar, tenemos un 14.59% en el año 2019 y un -117.88% en el año 2020, con lo cual determinamos que la empresa no cuenta con utilidades netas en el presente año, y que los socios no han obtenido un rendimiento positivo sobre su inversión ya que actualmente la empresa no es rentable.

**Conclusiones:**

Se estableció que la afección de la pandemia de la covid-19 en el hotel de Bracamonte tuvo como incidencia el despido de personal después de la cuarentena. Se observa que disminuyó en un 33.33% del total del personal, también lo cual originó una disminución de aforo de clientes dentro del Hotel en un 66.67%, lo cual afecta los ingresos y rentabilidad del Hotel.

---

Fuente: Ríos y Rodríguez (2020)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

**Tabla 3.**  
*Reactivación económica post covid-19 de las empresas afiliadas*

<b>Título:</b>	ESCENARIOS DE FINANCIAMIENTO PARA LA REACTIVACIÓN ECONÓMICA POST COVID-19 DE LAS EMPRESAS AFILIADAS A LA CÁMARA DE COMERCIO DE LA CIUDAD DE AMBATO	<b>Institución:</b>	UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
<b>Año:</b>	2021	<b>País:</b>	Ecuador
<b>Autor(es):</b>	Madeleine Daniela Flores Fiallos	<b>Ciudad:</b>	AMBATO

**Resumen de la investigación**

<b>Problema:</b>	<p>Los gerentes de los centros turísticos mencionan como posibles alternativas para la reactivación de sus negocios: la baja de precios, el cambio de giro del negocio, el uso de publicidad llamativa mediante redes sociales, asociarse con otros empresarios del mismo sector para fortalecer su economía y el financiamiento para la inversión en maquinaria exclusiva para brindar espacios más seguros ante la pandemia, no obstante, también tienen en mente el cierre temporal hasta ver cómo se desarrolla el comportamiento del mercado.</p>
<b>Objetivos:</b>	<p>Objetivo general</p> <p>Analizar las diferentes fuentes de financiamiento por las que optan las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de Ambato para la reactivación económica post COVID-19.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Identificar las empresas que se encuentran afiliadas a la Cámara de Comercio de Ambato en sus diferentes sectores económicos.</p> <p>Analizar las alternativas de financiamiento por las que han optado estas empresas mediante la elaboración de una encuesta online.</p> <p>Indagar los tipos de financiamiento elegidos por las empresas de la Cámara de Comercio de Ambato de acuerdo a sus necesidades frente a la búsqueda de reactivación económica tras la pandemia COVID-19</p> <p><b>Enfoque:</b> Mixto</p> <p><b>Tipo de investigación:</b> descriptiva - documental</p>
<b>Metodología:</b>	<p><b>Método:</b> Inductivo – Deductivo</p> <p><b>Técnicas:</b> Cuantitativo ENCUESTA</p> <p>Cualitativo ENTREVISTA O FICHAS</p>

---

**Resultados:**

Se puede observar que existe una correlación positiva moderada (0,407) entre el nivel en que han sido afectados los ingresos de las empresas por la paralización de las operaciones comerciales por la pandemia y la inestabilidad económica, esto quiere decir que existe una relación directa entre ambas. Del mismo modo se aprecia que existe una correlación positiva considerable (0,667) entre las Instituciones Financieras que brindan mayor agilidad al momento del financiamiento y el tipo de Entidades Financieras que han cubierto las necesidades de financiamiento, con esto se puede entender que son las instituciones financieras privadas las que cubren estas dos variables.

**Conclusiones:**

Se concluye que frente a las alternativas que se presentaron en la encuesta: financiamiento interno y financiamiento externo las empresas optan por financiamientos internos en su mayoría. No obstante, reconocen que tras la paralización de actividades ocasionada por el COVID-19 se encuentran en una inestabilidad económica y en consecuencia de esto sus ingresos se han visto afectados en un nivel entre un 47,8 % medio y un 43,5 % alto razón por la cual ven necesario solicitar financiamiento como un medio de reactivación económica, en este contexto señalan a las entidades financieras privadas como la mejor opción para cubrir este requerimiento, pues estas brindan una mayor agilidad.

---

Fuente: Flores (2021)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

**Tabla 4.**

*Evaluación de la situación financiera de cooperativa de transporte*

---

<b>Título:</b>	EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE INTERCANTONAL "LA COSTEÑITA" DURANTE LA PANDEMIA DEL COVID-19	<b>Institución:</b>	PONTIFICA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR
<b>Año:</b>	2021	<b>País:</b>	ECUADOR
<b>Autor(es):</b>	JOSSELIN JAILENE CEDEÑO ARTEAGA	<b>Ciudad:</b>	ESMERALDA

---

**Resumen de la investigación****Problema:**

---

Como ya se ha mencionado uno de los sectores que dinamizan la economía del país y que se encuentra dentro de los más afectados a causa de esta pandemia, es el sector transportista, especialmente los de transporte Inter-cantonal, tal es el caso de la Cooperativa de transporte, la misma que depende económicamente de los ingresos generados por sus socios, sin embargo, ésta estuvo totalmente inactiva, es decir, sin generar ingresos durante todo el periodo que duró el estado de excepción, de tal manera que esto provocó que su economía se viera afectada, por ello se pretende evaluar ¿Cómo afectó la pandemia del COVID-19 a la situación financiera de la Cooperativa de transporte inter-cantonal La Costeña?, específicamente se analizará ¿Cómo está la situación financiera actual de la cooperativa?, ¿Cuáles son los rubros que se vieron más afectados?, y conocer ¿Cuáles son los resultados de liquidez y solvencia que tiene la cooperativa una vez aplicados los indicadores financieros?.

---

---

	Objetivo general
	Evaluar la situación financiera de la Cooperativa de transporte Inter – cantonal “La costeñita” durante la pandemia del COVID -19
	objetivos específicos
<b>Objetivos:</b>	Identificar la situación financiera actual de la Cooperativa de transporte La Costeñita
	Analizar la estructura horizontal y vertical para así dar con cal de los estados financieros, incidencia dentro de la empresa
	Aplicar indicadores financieros a los estados financieros del 2020
	<b>Enfoque:</b> Mixto
	<b>Tipo de investigación:</b> descriptiva
<b>Metodología:</b>	<b>Método:</b> Inductivo-Deductivo
	<b>Técnicas:</b> Cuantitativo Revisión documental
	Cualitativo ENTREVISTA
<b>Resultados:</b>	La empresa si obtuvo ganancias, aunque mínimas pero que generaron un impacto dentro de sus balances teniendo como resultado que por cada dólar que se vendió la empresa obtuvo \$0.003 centavo de utilidad neta, quedándoles a los inversionistas \$0.005 centavos de utilidad por cada unidad vendida. Expresado en unidad monetaria se nota que la ganancia fue mínima, sin embargo, hablando del total de unidades vendidas la empresa obtuvo una ganancia \$2.908,31, en comparación al periodo 2019 donde la utilidad de la empresa fue de \$7.611,60, se puede decir que para el periodo 2020 la utilidad disminuyó porque los ingresos disminuyeron en un 50.47% a causa de las restricciones de movilidad y suspensión de las actividades laborales.
<b>Conclusiones:</b>	Se pudo comprobar a través de la evaluación financiera realizada a la cooperativa de transporte inter – cantonal La Costeñita que, su situación financiera es estable y solvente y que a pesar de que la pandemia del COVID-19 afectó la economía de sus socios que son su principal soporte económico, la empresa no se vio afectada directamente debido a la buena gestión administrativa de sus dirigentes

---

Fuente: Cedeño (2021)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

**Tabla 5.**  
*Resultados de las regionales Puebla y Chiapas de la empresa Te creemos S.A. de C.V., S.F.P.*

---

<b>Título:</b>	Análisis económico-financiero de los periodos 2019-2020 para determinar el impacto de la contingencia del COVID-19 en los resultados de las regionales Puebla y Chiapas de la empresa Te creemos S.A. de C.V., S.F.P.	<b>Institución:</b>	Universidad Iberoamericana Puebla
----------------	---	---------------------	-----------------------------------

---

<b>Año:</b>	2021	<b>País:</b>	México
<b>Autor(es):</b>	Troche Aguirre, Xiomar Esther	<b>Ciudad:</b>	Puebla

---

**Resumen de la investigación**

---

**Problema:** Se pretende determinar en qué manera la eventualidad tan inesperada de la contingencia del COVID-19 ha impactado en sus resultados con el propósito de proporcionar a los Directivos de la entidad, información valiosa con respecto a la situación y resultados financieros de las dos Regionales a analizar, bajo un contexto de contingencia sanitaria y crisis económica y de esta manera generar posibles alternativas de solución para mejorar la gestión administrativa y financiera, tomar líneas de acción y emprender las medidas correctivas para el mejoramiento continuo de la entidad a través de la reinversión de sus procesos productivos y establecer procedimientos inteligentes acompañada de acciones enfocadas en comprender y anticiparse a los riesgos que la nueva realidad presente para generar estrategias en función a los cambios actuales de coyuntura.

Objetivo general

Analizar la situación económica y financiera de la Regional Puebla y la Regional Chiapas para los periodos 2019 y 2020

**Objetivos:** Objetivos específicos

Aplicar el método de análisis vertical y análisis horizontal de los Estados Financieros de las Regionales Puebla y Chiapas

Ejecutar el método de análisis de razones o índices financieros de los periodos 2019 y 2020

**Enfoque:** Cualitativo

**Tipo de investigación:** Descriptiva - Documental

**Metodología:**

**Método:** Inductivo

**Técnicas:** Cualitativo análisis

**Resultados:**

En ambas Regionales hubo un incremento del periodo 2019 al periodo 2020 ya que, en el caso de la Regional Puebla, pasa de un margen financiero de 85.98% a 87.18% en el cierre del año 2020 así mismo la Regional Chiapas que pasa de un 85.83% a un margen financiero de 87.18% en el mismo periodo. Esto quiere decir que ambas regionales están dentro de la meta o lo óptimo aceptable por la CNBV que indica en los lineamientos de operatividad para las SOFIPOs que deben manejar un margen financiero mayor al 60% esto es para garantizar que sus ingresos por intereses sean mayores a sus gastos por intereses y aunque en el caso de Puebla, estos ingresos disminuyeron para el cierre del año 2020, aún siguen manteniendo un gasto de estos intereses menor que ayuda a mantener sus resultados estables y evitar que tenga pérdidas al final del ejercicio.

**Conclusiones:**

Las oportunidades y amenazas son externas a una entidad o empresa, razón por la cual la contingencia del COVID-19 aplica como ejemplo de amenaza para la entidad ya que es un factor

---

externo y negativo que ha afectado e impactado en los resultados y funcionamiento de las Regionales Puebla y Chiapas de Te Creemos, lo que demanda la ejecución de un plan estratégico para aminorar y controlar su efecto. Por otra parte, esta eventualidad trae consigo oportunidades de cautivar mercados nuevos, buscar alianzas con mercados postpandemia con potencial de crecimiento lo que dará paso a que la empresa se puede reinventar con la generación de nuevos productos, servicios y tecnologías para aprovechar estas nuevas oportunidades del mercado que impacten de manera positiva en sus resultados. Y ajustarse ante todo a esta nueva realidad

Fuente: Troche (2021)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

**Tabla 6.**  
*Análisis financiero del sector farmacéutico, principales empresas en Ecuador*

<b>Título:</b>	Análisis financiero del sector farmacéutico, principales empresas en Ecuador antes y después de la pandemia COVID-19: análisis comparativo	<b>Institución:</b>	Universidad de Guayaquil
<b>Año:</b>	2021	<b>País:</b>	Ecuador
<b>Autor(es):</b>	Veliz Arias Michelle Brigitte Quichimbo Oña Jennifer Alexandra	<b>Ciudad:</b>	Guayaquil

#### Resumen de la investigación

<b>Problema:</b>	La situación del problema presentado en el tema de análisis financiero del sector farmacéutico en las principales empresas en Ecuador, antes y después de la pandemia, se lo realiza con el fin de conocer la situación de los ingresos y egresos que perciben en el año 2019, y cómo cambió todo después de la pandemia en el año 2020 para todos aquellos productos y servicios que ofrecía la industria farmacéutica ecuatoriana
<b>inicio</b>	
	Objetivo general
	Comparar los estados financieros de las principales empresas farmacéuticas del Ecuador antes y después de la pandemia COVID-19.
	Objetivos específicos
<b>Objetivos:</b>	Analizar los estados financieros de las principales empresas del sector farmacéutico años 2019 y 2020.
	Determinar la rentabilidad y liquidez que obtuvieron las principales empresas del sector farmacéutico años 2019 y 2020.
	Evaluar la situación económica de las principales empresas del sector farmacéutico en Ecuador antes y después de la pandemia COVID-19.

---

**Enfoque:** Mixto

**Tipo de investigación:** Documental - Explicativa

**Metodología:** **Método:** Analítico.

**Técnicas:** Cuantitativo ENCUESTA

Cualitativo ENTREVISTA O FICHAS

**Resultados:** Referente a la liquidez, existe un movimiento acelerado en el efectivo al igual que el manejo del inventario y en las cobranzas, las tres variables son considerables y de bastante movilidad e incremento cuantitativo constante. Se evidencia que en el ámbito farmacéutico las empresas tienen una alta dependencia de su rotación de inventario y del cobro de sus créditos para generar liquidez. También es evidente que empresas relativamente pequeñas como la A y la B en comparación con la C tienen deficiencias en el manejo de su liquidez desde antes de la pandemia. Esa deficiencia ha provocado que, incluso con un escenario favorable al respecto del consumo de medicinas, no hayan logrado generar una recuperación de sus indicadores.

**Conclusiones:** Se concluye que al respecto de los análisis de los estados financieros a las tres empresas seleccionadas del sector farmacéutico en Ecuador antes y después de la pandemia COVID-19 su situación financiera ha tenido un impacto importante al respecto de estar en un sector prioritario con relación al entorno generado, considerando que la sociedad tuvo que adquirir un mayor nivel de medicamentos que regularmente no consumían.

---

Fuente: Veliz y Quichimbo (2021)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

## **2.1.2. Fundamentos teóricos**

### **2.1.2.1. Estados financieros de una organización**

Los estados financieros son reportes matemáticos y que pueden ser interpretados de forma estadística debido a que proyectan la información financiera de una empresa, como los bienes tangibles e intangibles, el ingreso y salida de dinero, deudas provenientes de la actividad económica y diferentes factores monetarios que intervienen en las operaciones de una organización durante un determinado periodo de tiempo (Encalada, 2022).

Este tipo de instrumentos revelan la situación real y económica a los que están expuestos ciertos elementos contables de la organización como su activo, pasivo y patrimonio, por lo que es necesario el análisis correcto de los mismos al momento de establecer una toma de decisiones (Franco & Vergara, 2019). También definen la posición económica mediante la presentación ordenada y sistemática de diversos aspectos de la

situación financiera de una entidad que están relacionados con los principios de contabilidad generalmente aceptados (Acosta & Cadena, 2020).

Los estados financieros no son solo un fin, sino el inicio de una etapa de análisis en las estructuras departamentales de una organización, ya que permiten conocer la realidad detrás de la información presentada a los altos directivos. Los directivos pueden tomar decisiones conforme a la información, pero también manifestar inconformidad con la gestión debido a la carencia de autocrítica; interpretando que el resultado económico de una empresa obedece a un proceso más estructurado y seguro (Barreto, 2020).

Las Normas Internacionales de Contabilidad NIC establecen que los estados financieros de una empresa están comprendidos por El Estado de Resultado, Cambios en el Patrimonio Neto, El Estado de Situación Financiera, Estado de Flujo de Efectivo y las Notas Explicativas; y se establecen como una parte fundamental en el ejercicio de las funciones, ya que proporcionan información suficiente que ayuda a la toma de decisiones (Lopez & Yanamé, 2022).

Para Polo (2020) los estados financieros detallan información estadística de una empresa a través de hechos numéricos, siendo posible visualizar los ingresos y salidas de dinero, bienes tangibles e intangibles y deudas provenientes de la actividad comercial durante un determinado periodo de tiempo, Entendiendo así, que este tipo de instrumentos revelan la situación económica real al que está expuesto el activo, pasivo y patrimonio, por tal motivo, es obligatorio que su presentación y análisis se realice de forma adecuada.

Entonces sí se desea obtener información respecto a la posición económica de una organización de forma ordenada, sistemática y de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados, es necesario precisar de los estados financieros. Uno de los propósitos con lo cual son realizados, es debido a la posibilidad de comparar y contratar diferentes periodos de tiempo y también de abrir la posibilidad de establecer un análisis comparativo con otras empresas (Sáenz, 2020).

El objetivo principal de los estados financieros se fundamenta en la descripción y presentación de información contable que permita al usuario una comprensión de la situación económica real de la compañía y que el mismo sea un pilar estratégico para la toma de decisiones en relación a los recursos controlados, liquidez, solvencia, estructura

financiera, flujos de caja, aumento o reducción del patrimonio y la evaluación de las actividades de inversión (Torres, 2022).

### **2.1.2.2. Estado de situación financiera**

Los estados de situación financiera reflejan las operaciones diarias que tiene una empresa, los mismos se alimentan de la información proporcionada por los libros contables y sirven para exponer la rentabilidad o pérdida que ha tenido una organización durante un determinado periodo de tiempo, el cual puede ser trimestral, semestral o anual. Los datos financieros son el resultado de todo el proceso contable realizado por una organización y son utilizados para la toma de decisiones económicas que afectan a una entidad. El proceso de presentación de estos datos debe cumplir ciertas reglas aplicadas en forma general, sin importar el tipo de actividad que está ejerciendo una compañía (Elizalde, 2019).

Por otra parte, Cando y otros (2020) describen que los estados de situación financiera representan una síntesis que describe los ingresos y gastos que ha realizado una empresa durante el desarrollo de sus actividades y cuya finalidad se centra en generar riqueza a todos los involucrados. Este elemento permite ejercer una correcta toma de decisiones y conocer la situación financiera de una organización, los resultados que ha obtenido, la rentabilidad que ha generado, los recursos con los que cuenta, las entradas y salidas de efectivo que ha tenido.

Los estados de situación financiera plasman estructuralmente los resultados de las operaciones realizadas por una entidad económica en cuanto a ingreso, egreso, activo, pasivo y patrimonio. Mediante este elemento se puede visualizar los cambios experimentados en la organización durante una fecha determinada con el objetivo de satisfacer la necesidad de información que tenga la administración, la gerencia general o terceros interesados en la empresa (Sáenz, 2020).

#### *2.1.2.2.1. Activo*

Se entiende por activos al conjunto de bienes y derechos que posee una organización, donde pueden intervenir el dinero, propiedad plante y equipos, mercadería y suministros, entre otros. Estos recursos son establecidos como resultado de eventos pasados y tienen la finalidad de obtener beneficios económicos a corto o largo plazo y se clasifican en activos corrientes (bienes e inversiones realizadas a corto plazo) y activos no corrientes (inversiones realizadas a largo plazo) (Coronel & Meza, 2022).

Una debilidad de una organización puede ser debido a la falta de control sobre los activos que posee, ya que al preservar los mismos se garantiza un futuro fuerte donde se pueda responder a los grandes eventos que requieren mucha liquidez almacenada. Aquellas compañías que no pueden controlarlo pueden desencadenar algunos problemas operacionales que terminen con el cierre del negocio (Castro, 2018).

Para llegar a la excelencia organizacional es necesario plantear cambios en la estructura de algunas áreas de la compañía, debido a que ciertos aspectos requieren que se integren en un enfoque donde se fortalezcan los métodos de trabajo actuales, faciliten a todas las áreas de producción alcanzar las metas establecidas y ayude a reducir los riesgos operativos, maximizar los resultados operativos, reducir los costos operativos, cumplir con los requisitos reglamentarios y otros beneficios obtenidos de la gestión de activos (Parra y otros, 2021).

#### *2.1.2.2.2. Activo Corriente*

Los activos corrientes tienen la particularidad de poder ser transformados en dinero en corto plazo (menos de un año) y se utilizan para realizar acciones cotidianas que están vinculadas con la empresa. El activo corriente más significativo es el inventario, debido a la flexibilidad que tiene para venderse y convertirse en dinero; entonces, se puede interpretar este tipo de elementos tiene la característica de poseer un alto grado de posibilidad de convertirse en liquidez en un tiempo no mayor a doce meses (Dios y otros, 2021).

#### *2.1.2.2.3. Activo no Corriente*

Cuando se habla de activo no corriente se hace referencia a los bienes o derechos que no están destinados a ser vendidos, sino más bien a ser destinados en el aparato productivo o ser utilizados en la actividad comercial realizada por la empresa, entre los que se encuentran los equipos, inmuebles, maquinaria y terrenos. Este elemento también puede estar compuesto por las inversiones realizadas a largo plazo, planta, y propiedades; además también los conocidos como activos intangibles como sistemas, aplicativos, entre otros (Sandoval, 2022).

#### *2.1.2.2.4. Pasivo*

Las obligaciones a corto y largo plazo son consideradas como el pasivo de una empresa, las mismas que deben ser cumplidas para no caer en un sobreendeudamiento que permita la ruina económica por una mala gestión empresarial. Estas se originan a en el

diario vivir de una y deben ser manejadas precautelando el vencimiento de las mismas y en los estados financieros está clasificado por el pasivo corriente y el pasivo no corriente (Contreras & Malatesta, 2018).

#### *2.1.2.2.5. Pasivo Corriente*

Para Vélez (2021) el término pasivo corriente hace referencia a las deudas a corto plazo contraídas por una organización y por lo general está representada por cuentas por pagar a proveedores, sobregiros bancarios y pagares. Este tipo de obligaciones deben ser respondidas en un periodo menor a doce meses y para ser representado en los estados financieros se toma de referencia a las remuneraciones, pago de tributos, dividendos, intereses por pagar y provisiones diversas.

#### *2.1.2.2.6. Pasivo no Corriente*

En el pasivo corriente son colocadas las deudas u obligaciones a largo plazo de una organización, estableciendo así, que el cuántum principal no esté comprometido a ser devuelto en el año en curso, no obstante, debe cumplir con el pago del interés correspondiente. Este elemento está compuesto por las provisiones, periodificaciones y deudas a largo plazo (De La Cruz & Garcia, 2022).

#### *2.1.2.2.7. Patrimonio*

La definición técnica de patrimonio en los estados financieros de una organización se establece como la diferencia entre el activo total menos el pasivo total, es decir, se contrastan los beneficios generados sobre las obligaciones. También es necesario mencionar que el término hace mención al capital contable, capital social y superávit del giro de negocio (Loayza, 2021).

### **2.1.2.3. Estado de flujo de efectivo**

El estado de flujo de efectivo tiene como objetivo principal brindar información importante sobre el recibimiento y desembolso de dinero o fondos de la compañía durante un período determinado, de modo que los usuarios de estados financieros tengan más elementos para establecer un análisis, además de los datos presentados junto con otros estados financieros (Elizalde, 2019).

García y Merino (2020) indican que las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) bajo el estándar de la NIC 1 define que el Estado de Flujo de Efectivo suministra la información necesaria para la evaluación de la capacidad de generar efectivo y otros

medios de liquidez. Además, bajo el estándar NIC 7, indica que esta herramienta debe incluir las siguientes actividades: actividades de operación, actividades de financiamiento y actividades de inversión.

#### **2.1.2.4. Estado de resultado**

El estado de resultado dentro de sus características presenta posibilidad de mostrar la utilidad o pérdida de una organización en un periodo determinado, derivado de las actividades comerciales ordinarias o extraordinarias. Desde el punto de vista financiero, esta herramienta es importante porque determina la correspondencia de ingresos, gastos y costos (Elizalde, 2019).

La importancia de esta herramienta financiera radica en la sustentación teórica que deriva en un diagnóstico situacional de las organizaciones que presentan información pública en un determinado país. Mediante el estado de resultado se demuestra la calidad de la gestión de la compañía, además de saber si hubo un manejo prudente, inteligente y honrado, así como el control efectivo de las deudas y los gastos (Guadalupe & Janeth, 2019).

#### **2.1.2.5. Estado de Cambio en el patrimonio**

El Estado de Cambio en el Patrimonio tiene la capacidad de reflejar los cambios o movimientos que se han producido entre dos fechas en todas las cuentas que intervienen el Patrimonio Neto, incluyendo: capital social y cuentas de superávit. En este sentido, este elemento tiene el objetivo de revelar de forma precisa los movimientos patrimoniales que tiene una compañía que son importantes y de otro modo incognoscibles (Elizalde, 2019).

#### **2.1.2.6. Ratios financieros**

Los ratios financieros son formulas establecidas, a través de índices de medición, que permite la visualización de los resultados de dos períodos diferentes tomados de los estados financieros de una organización; estos elementos son importantes debido a que permiten el análisis de datos históricos contenidos en dos estados. Además, ayuda a determinar si la rentabilidad de una empresa es positiva o negativa y para tomar decisiones más precisas y se di dividen de la siguiente forma descrita en la tabla 7 (Cespedes & Rivera, 2019)

**Tabla 7.**  
*Ratios financieros*

<b>Ratios de liquidez</b>	Razón de liquidez general
	Prueba acida
	Capital de trabajo
<b>Ratios de solvencia</b>	Razón de pasivo a capital contable
	Razón de endeudamiento total
	Apalancamiento Financiero
	Endeudamiento de activo
	Razón de capacidad de pago de intereses
<b>Ratios de gestión</b>	Rotación de inventarios
	Periodo promedio de tenencia de inventarios
	Rotación de cuentas por cobrar
	Periodo medio de cobranza
	Rotación de cuentas por pagar
	Periodo promedio de pago
	Rotación del activo
<b>Ratios de rentabilidad</b>	Rentabilidad Patrimonio – ROE
	Rentabilidad Operativa sobre Activo – ROA

Fuente: Cespedes y Rivera (2019)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

En la investigación de Cespedes y Rivera (2019) se describe la formulación de los ratios financieros financiero:

Ratios de liquidez: tienen el objetivo de generar beneficios a largo plazo por lo cual evalúa las obligaciones de la compañía con la capacidad de pago y se dividen en: razón de liquidez general, prueba acida y capital de trabajo:

- Razón de liquidez general: el resultado describe la cantidad de veces que la organización puede pagar sus obligaciones.

$$\text{liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- Prueba acida: determina la cantidad de dinero que puede transformarse en efectivo de forma más rápida.

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- Capital de trabajo: describe la gestión del activo corriente y el pasivo corriente.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Ratios de solvencia: mide la capacidad que tiene la empresa de cumplir sus obligaciones a corto y largo plazo, desde el punto de vista de la recuperación de inversión:

- Razón de endeudamiento patrimonial: determina la capacidad de endeudamiento con relación al patrimonio.

$$\text{Endudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Total de Pasivo}}{\text{Total de Patrimonio}}$$

- Razón de endeudamiento total: determina el nivel de endeudamiento.

$$\text{Endudamiento total} = \frac{\text{Total de Pasivo}}{\text{Total de Activo}}$$

- Apalancamiento Financiero: indica la influencia que tiene los activos sobre el patrimonio.

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\text{Total de Activo}}{\text{Total de Patrimonio}}$$

- Endeudamiento a corto: describe que tan comprometido está el patrimonio, con relación a las obligaciones a corto plazo.

$$\text{Endeudamiento a corto} = \frac{\text{Deudas a corto plazo}}{\text{Total de Patrimonio}}$$

- Endeudamiento a largo plazo: describe que tan comprometido está el patrimonio, con relación a las obligaciones a largo plazo.

$$\text{Endeudamiento a largo plazo} = \frac{\text{Deudas a largo plazo}}{\text{Total de Patrimonio}}$$

Ratios de gestión: responde sí la empresa tiene la capacidad de generar fondos internos mediante los recursos invertidos en los activos:

- Rotación de inventarios: indica la cantidad de tiempo para convertir al inventario en efectivo.

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Existencias}}$$

- Periodo promedio de tenencia de inventarios: número de días que los productos permanecen en inventario.

$$\text{Periodo promedio de tenencia de inventarios} = \frac{\text{Existencias} \times 360 \text{ días}}{\text{Costo de ventas}}$$

- Rotación de cuentas por cobrar: número de veces que las cuentas por cobrar pueden transformarse en efectivo.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

- Periodo medio de cobranza: número de días que demora el cobro de las ventas.

$$\text{Periodo medio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360 \text{ días}}{\text{Ventas netas}}$$

- Rotación de cuentas por pagar: número de días que demora el pago a los proveedores.

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

- Periodo promedio de pago: número de días que demora el pago de los créditos.

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar} \times 360 \text{ días}}{\text{Costo de ventas}}$$

- Rotación del activo: mide el grado de eficiencia de las inversiones.

$$\text{Rotación del activo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Total de Activo}}$$

Ratios de rentabilidad: evalúa si la organización puede generar utilidades mediante el buen manejo de los resultados económicos:

- Rentabilidad Patrimonio – ROE: mide si la inversión de los accionistas es rentable.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

- Rentabilidad Operativa sobre Activo – ROA: mide la rentabilidad de los activos.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total de activo}}$$

### **2.1.2.7. Análisis de estados financieros**

El objetivo principal de analizar los estados financieros de una organización se fundamenta el diagnóstico y las perspectivas a corto y largo plazo de la situación económica y financiera basada en dichos estados. Esta técnica fue desarrollada por la banca en Estados Unidos de Norteamérica en la década 1890 a 1900 para el estudio de la concesión de los créditos; no obstante, este elemento se ha ido desarrollando hasta la actualidad con la inclusión de información relevante y nuevos procedimientos, siendo la principal herramienta de diagnóstico para anticipar situaciones (Orlando, 2020).

A nivel organizacional, la toma de decisiones se realiza con base en las fuentes de información financiera, donde es necesario realizar un análisis de los estados financieros contextualizados en el proceso mediante la interpretación de la información expresada. Esto se traduce numéricamente en información útil que mide el desenvolvimiento económico que ha tenido la compañía. Cabe recalcar que este procedimiento se hace a través de diversas técnicas analíticas que son de gran importancia en la gestión racional actual y futuro, y permite el desarrollo comercial y que la organización pueda mantenerse en el mercado (Castrellón y otros, 2021).

Para Castellón y otros (2021) el análisis de los estados financieros presenta los siguientes objetivos:

- Satisfacer las necesidades de información de quienes confían en los estados financieros como su principal fuente de información sobre la actividad económica de una empresa.
- Evaluar los flujos de efectivo potenciales en términos de la magnitud u oportunidad para acceder a inversionistas o acreedores.
- Revelar información sobre transacciones y otros eventos.
- Definir la posición financiera de la empresa.
- Estar preparado para proporcionar información que ayude al proceso de pronóstico.

Un análisis financiero, además de evaluar las variables contables y financieras de una compañía, también significa análisis estratégico para comprender sectores que incluyen variables económicas, tecnológicas, geográficas, políticas, sociales, ambientales, etc. Los siguientes métodos garantizan una mejor interpretación de los estados financieros: análisis horizontal, análisis vertical y el análisis de indicadores financieros (razones financieras) (Silva, 2018).

Silva (2018) indica que el análisis vertical se utiliza para determinar la composición de las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio con base en el porcentaje del activo total y las ventas netas que representa cada partida del estado de resultados. También compara datos de un solo período económico conjunto al análisis horizontal para determinar el aumento o disminución en las partidas del balance o estado de resultados o cambios en dos o más períodos económicos consecutivos con la finalidad que genere los elementos necesarios para la toma de decisiones financieras.

Por otro lado, para Ramírez y Loza (2022) el análisis horizontal o análisis comparativo de estados financieros se fundamenta en la comparación absoluta y relativa de las variaciones ejercidas en diferentes cuentas durante un determinado periodo de tiempo. Este elemento financiero genera una idea clara y precisa de cuanto ha variado una cuenta específica, con la finalidad de diseñar estrategias en función de las mismas e identificar cuál es el flujo de dinero que se establece en la organización.

#### **2.1.2.8. Empresas multinacionales**

Una empresa multinacional cumple el rol de intervenir en las sociedades que tienen posicionadas sus franquicias y que a la vez son una fuente importante de empleo en un país determinado, por tal motivo se las considera como un elemento reactivador de la economía en la vinculación a las actividades que desempeñan. Estas organizaciones tienen la particularidad de seguir expandiéndose a lo largo de todos los espacios disponibles, he inclusive complementan el desarrollo de negocios locales, lo cual aumenta de forma directa e indirecta el ingreso de rentas públicas en el país en que se encuentren (Gonzalez y otros, 2019).

Durante las últimas décadas y debido a la globalización de los mercados, se ha incrementado vertiginosamente el volumen internacional de capital desplazado mediante la creación de empresas multinacionales, lo cual deriva en el intercambio de beneficios a los países involucrados debido al aumento de la Inversión Extranjera Directa (IED). No

obstante, este el panorama otorgado por estas organizaciones no es siempre positivo y puede fluctuar dependiendo de la interacción en la matriz productiva de un país, ya que, así como puede ser un elemento que impulse las oportunidades y beneficios, también pueden generarse afecciones y dificultades (Maridueña, 2019).

#### **2.1.2.9. La pandemia por Covid-19 y su influencia en las organizaciones**

El Covid 19 ha influido de forma negativa en la capacidad operativa y la eficiencia de los gobiernos de turno, lo cual ha mostrado, en muchos casos, la incapacidad para suministrar los mecanismos necesarios para solventar la situación sanitaria, generando inconformidad en la población. Esto ha provocado que las empresas asuman un rol totalmente nuevo ante esta situación, donde si bien, ciertos sectores como el farmacéutico han mejorado en términos financieros, la mayoría de compañías presentan ciertos inconvenientes para alcanzar los niveles de ventas anteriores a la pandemia (Santos y otros, 2020).

Este patógeno ha cambiado la rutina diaria de las personas y empresas, ya que se ven obligadas a tomar medidas para salvaguardar la seguridad, el distanciamiento y cuidado; al establecerse una nueva modalidad en las condiciones de trabajo, ha provocado que la socialización entre los colaboradores sea al mínimo posible en fin de frenar la propagación del virus. Otro dato importante es que varias organizaciones no se pudieron adaptar a las nuevas condiciones, lo que ha provocado el cierre de las mismas debido al poco flujo de clientes y a la reducción de los ingresos que estaban percibiendo (Zambrano y otros, 2021).

La crisis producida por el Covid 19 ha provocado irregularidades en la actividad comercial de las empresas, generando la utilización de varias herramientas para poder mitigar los impactos de la crisis. Investigaciones demuestran que existe una reducción en la actividad de ventas, resultados comerciales, oportunidades de negocios creadas y cotizaciones enviadas; no obstante, se prevé que muchas de estas entidades puedan retornar progresivamente a la normalidad, enfrentado de forma eficiente las caídas en la productividad, actividad comercial y las ventas (Bullemore & Cristóbal, 2021).

## **2.2 Marco Legal**

### **2.2.1. Norma Internacional de Contabilidad**

Dentro del marco internacional la presentación de estados financieros esta amparado en la Norma Internacional de Contabilidad dispuesto por la *International Accounting Standards Board* (2001), el cual menciona el siguiente objetivo:

Norma Internacional de Contabilidad 1

Objetivo Presentación de Estados Financieros

Objetivo

Esta Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

### **2.2.2. Ley de Régimen Tributario Interno**

El estudio pretende realizar una comparación de los estados financieros de una empresa multinacional, herramienta financiera que tiene su base legal en los artículos del 19 al 21 de la Ley de Régimen Tributario Interno dictaminada por la Asamblea Nacional (2018), la cual menciona lo siguientes:

Capítulo VI

Contabilidad y Estados Financieros

Art. 19.- Obligación de llevar contabilidad. - Están obligadas a llevar contabilidad y declarar el impuesto en base a los resultados que arroje la misma todas las sociedades. También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas que al primero de enero operen con un capital o cuyos ingresos brutos o gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso se establezcan en el Reglamento, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares.

Art. 20.- Principios generales. - La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo.

Art. 21.- Estados financieros. - Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras, así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios.

## Capítulo III

### Metodología de la Investigación

#### 3.1 Metodología

El presente estudio es de metodología no experimental, debido a que se pretende analizar comparativamente el comportamiento de la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia por COVID 19, sin intervenir en las variables planteadas. Esto quiere decir que no va a existir una incidencia inmediata durante el proceso de análisis de los estados financieros, no obstante, los resultados proyectados pueden servir de soporte para la toma de decisiones en la organización o para el desarrollo de futuros proyectos investigativos.

La investigación no experimental es aquella que se realiza sin la manipulación de las variables, basándose principalmente en la observación de fenómenos y su intervención dentro de un contexto natural para después analizarlos (Zacatecas, 2021).

#### 3.2 Enfoque de investigación

El enfoque de investigación es mixto, porque es necesario establecer un criterio descriptivo de los estados financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia por COVID 19, mediante análisis financiero. Este proceso debe realizarse mediante en análisis horizontal y vertical de las cuentas de activo, pasivo, patrimonio, ingresos y egresos; además de una indagación en las ratios financieras establecidos en el periodo de tiempo 2018-2019 y 2020-2021.

El enfoque cualitativo es un proceso metodológico donde se utilizan diferentes objetos como textos, discurso, imágenes y gráficos para comprender la vida social, el escenario o la citación de un individuo o elemento a través de significados desarrollados por los mismos. Este enfoque se sustenta en evidencias que se orientan en la descripción profunda, con la finalidad de comprenderlo y explicarlo a través de técnicas derivadas de sus concepciones, y fundamentos epistémicos (Sánchez, 2018).

#### 3.3 Alcance de la investigación

El alcance de la investigación es de tipo descriptivo, debido que al tratar de analizar los estados financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia por COVID 19, se prevé establecer una perspectiva situacional donde

se mencione si la influencia del patógeno ha repercutido de forma positiva o negativa en las operaciones de la organización.

Los estudios descriptivos pretenden analizar e interactuar la naturaleza actual y la composición de los fenómenos, estableciendo conclusiones dominantes sobre una cosa, persona o grupo (Guevara y otros, 2020).

### **3.4 Técnica e instrumentos**

#### ***3.4.1. Técnica de investigación***

La técnica de investigación utilizada para el estudio será la revisión documental, porque es necesario indagar en los estados financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia por COVID 19, evaluando los cambios acontecidos en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado y en sus respectivos Ratios Financieros.

La investigación documental es una de las técnicas cualitativas más importantes debido a que se encarga de recolectar y seleccionar información de documentos, libros, revistas, grabaciones, filmaciones, entre otros. Y su objetivo principal se fundamenta en dos aspectos, el primero se concentra en dirigir la investigación y relacionarlo con los datos existentes que procedan de diferentes fuentes, y el segundo, proporciona una visión panorámica y sistemática de una determinada situación (Reyes & Carmona, 2020).

#### ***3.4.2. Instrumento de investigación***

El instrumento de investigación es el análisis de información, debido a que es necesario realizar un análisis vertical y horizontal en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado y en sus respectivos Ratios Financieros de una organización multinacional domiciliada en Ecuador en el periodo anterior a la pandemia 2018-2019 y posterior 2020-2021.

### 3.5 Análisis de resultados

#### 3.5.1. Análisis de los Estados Financieros anterior a la pandemia (Periodo 2018-2019)

##### 3.5.1.1. Análisis vertical del periodo 2018

**Tabla 8.**

Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2018

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2018		
Cuentas	Totales	Representación
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 4.660.599,74	34,47%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 6.141.850,44	45,42%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 103.037,56	0,76%
INVENTARIOS	\$ 2.605.825,40	19,27%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	\$ 11.375,00	0,08%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ -	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$13.522.688,14</b>	<b>93,36%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 717.756,33	74,59%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 244.545,65	25,41%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 962.301,98</b>	<b>6,64%</b>
<b>Total de Activos</b>	<b>\$14.484.990,12</b>	
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	\$ 3.831.256,65	38,72%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	\$ -	0,00%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 1.665.876,01	16,84%
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 878.045,67	8,87%
PROVISIONES CORRIENTES	\$ 3.205.600,98	32,40%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 312.806,36	3,16%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 9.893.585,67</b>	<b>98,33%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 168.424,02	100,00%
PROVISIONES NO CORRIENTES	\$ -	0,00%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	0,00%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 168.424,02</b>	<b>1,67%</b>
<b>Total de Pasivos</b>	<b>\$10.062.009,69</b>	<b>69,47%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 1.810.956,00	40,94%
RESERVAS	\$ 905.478,00	20,47%
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 1.738.140,38	39,30%

OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$ -31.593,95	-0,71%
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>\$ 4.422.980,43</b>	<b>30,53%</b>
<b>Pasivo más Patrimonio</b>	<b>\$14.484.990,12</b>	

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 8 indica que el Total de Activos es de \$14.484.990,12 donde el 93,36% está representado por el Activo corriente y el 6,64% por el Activo no Corriente. La cuenta con más peso dentro del Activo Corriente es Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes con una representación del 45,42%, lo cual indica que maneja alta cartera de crédito, no obstante, la cuenta de Efectivo y Equivalente al Efectivo tiene un peso del 34,47%, expresando una nivelación equilibrada de las ventas en efectivo y a crédito.

El total del pasivo es de \$10.062.009,69, donde el 98,33% está representado por el Pasivo Corriente y el 1,67% por el Pasivo no Corriente, lo cual indica que es una organización que tiene un alto nivel de deuda a corto plazo, no obstante, también se puede visualizar que maneja un buen nivel de Provisiones Corrientes para cubrirse frente a contingencias negativas que puedan afectar la operatividad de la compañía.

El patrimonio es de \$4.422.988,43, donde las cuentas más representativas son Capital Suscrito con 40,94% y resultados Acumulados con 39,30%. La representación del patrimonio es dos veces inferior a la del Pasivo, lo cual indica que el funcionamiento de la empresa depende a gran escala de su deuda.

**Tabla 9.**  
*Análisis vertical del Estado de Resultado 2018*

<b>ESTADO DE RESULTADO 2018</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Totales</b>	<b>Representación</b>
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$23.188.837,32	99,77%
OTROS INGRESOS	\$ 54.013,54	0,23%
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ -	0,00%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$23.242.850,86</b>	
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>COSTOS</b>		
COSTO DE VENTAS	\$ 9.707.608,67	100,00%
<b>TOTAL DE COSTOS</b>	<b>\$ 9.707.608,67</b>	<b>48,66%</b>
<b>GASTOS</b>		
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS	\$ 2.408.905,57	23,51%

GASTOS POR DEPRECIACIONES	\$ 89.399,56	0,87%
GASTOS POR AMORTIZACIONES	\$ -	0,00%
OTROS GASTOS	\$ 7.745.866,07	75,61%
GASTOS FINANCIEROS	\$ -	0,00%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>\$10.244.171,20</b>	<b>51,34%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>\$19.951.779,87</b>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 3.291.070,99</b>	
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	\$ 493.660,64	15,00%
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 1.792.228,74	54,46%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 1.005.181,61</b>	<b>30,54%</b>

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 9 indica que su total de ingresos es de \$23.242.850,54, donde la cuenta Ingresos por Actividades Ordinarias representa el 99,77%, lo cual indica que es una organización que depende enteramente de sus ventas directas. Los costos y gastos de operación suman \$19.951.779,87, donde los costos tienen un peso del 48,66% y los gastos de 51,34% con relación a ese monto.

Esto indica que, pese al nivel de sus ventas, la organización solo consigue una utilidad del ejercicio del \$3.291.070,99, donde reduciéndole la participación de trabajadores de \$493.660,64 y el impuesto a la renta de \$1.792.228,74 para el periodo 2018 se obtiene una utilidad neta de \$1.005.181,61 que representa el 30,54% con relación a la utilidad del ejercicio.

### 3.5.1.2. Análisis vertical del periodo 2019

**Tabla 10.**

*Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2019*

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2019		
Cuentas	Totales	Representación
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 5.110.891,40	34,27%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 7.035.998,91	47,18%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 65.603,89	0,44%
INVENTARIOS	\$ 2.692.154,62	18,05%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	\$ 7.834,07	0,05%

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ -	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$14.912.482,89</b>	<b>93,65%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	\$ -	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 705.513,61	69,82%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 304.978,20	30,18%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 1.010.491,81</b>	<b>6,35%</b>
<b>Total de Activos</b>	<b>\$15.922.974,70</b>	

## PASIVO

### PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	\$ 2.993.934,02	33,09%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	\$ -	0,00%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 1.314.767,16	14,53%
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 1.223.866,89	13,53%
PROVISIONES CORRIENTES	\$ 3.299.193,85	36,47%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 215.669,13	2,38%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 9.047.431,05</b>	<b>98,09%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	\$ -	
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 175.704,15	100,00%
PROVISIONES NO CORRIENTES	\$ -	0,00%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	0,00%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 175.704,15</b>	<b>1,91%</b>
<b>Total de Pasivos</b>	<b>\$ 9.223.135,20</b>	<b>57,92%</b>

## PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 1.810.956,00	27,03%
RESERVAS	\$ 905.478,00	13,51%
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 3.991.548,02	59,58%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$ -8.142,52	-0,12%
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>\$ 6.699.839,50</b>	<b>42,08%</b>
<b>Pasivo más Patrimonio</b>	<b>\$15.922.974,70</b>	

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 10 expresa que el Total de Activos es de \$15.922.974,72 donde el 93,65% está representado por el Activo corriente y el 6,35% por el Activo no Corriente. La cuenta con más peso dentro del Activo Corriente es Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes con una representación del 47,18%, lo cual indica que maneja alta cartera de crédito; otro dato importante a mencionar es la cuenta de Propiedades, Plantas y Equipos que tiene un peso del 69,82% en el Activo no Corriente, lo cual implica que tiene un nivel

en infraestructuras propias que sirven tanto para cubrir eficientemente las operaciones, como para no depender de arrendamientos como gasto recurrente.

El total del pasivo es de \$9.223.135,20; donde el 98,09% está representado por el Pasivo Corriente y el 1,91% por el Pasivo no Corriente, lo cual indica que durante el periodo 2019 continúa siendo una organización que tiene un alto nivel de deuda a corto plazo. El patrimonio es de \$6.699.839,50, donde la cuenta más representativa es Resultados Acumulados con 59,58%. Es necesario indicar que la consolidación entre el Pasivo y el patrimonio está mejor dividida con relación al periodo anterior ya que su representación se establece en 57,92% y 42,08% respectivamente.

**Tabla 11.**  
*Análisis vertical del Estado del Estado de Resultado 2019*

<b>ESTADO DE RESULTADO 2019</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Totales</b>	<b>Representación</b>
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$25.061.509,60	99,25%
OTROS INGRESOS	\$ -	0,00%
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 188.781,31	0,75%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$25.250.290,91</b>	
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>COSTOS</b>		
COSTO DE VENTAS	\$ 8.190.666,39	100,00%
<b>TOTAL DE COSTOS</b>	<b>\$ 8.190.666,39</b>	<b>43,32%</b>
<b>GASTOS</b>		
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS	\$ 2.623.120,77	24,48%
GASTOS POR DEPRECIACIONES	\$ 88.068,50	0,82%
GASTOS POR AMORTIZACIONES	\$ -	0,00%
OTROS GASTOS	\$ 7.850.386,83	73,26%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 154.933,81	1,45%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>\$10.716.509,91</b>	<b>56,68%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>\$18.907.176,30</b>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		
	<b>\$ 6.343.114,61</b>	
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	\$ 951.467,19	15,00%
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 1.314.560,93	20,72%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 4.077.086,49</b>	<b>64,28%</b>

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 11 indica que el total de ingresos es de \$25.250.290,91, donde la cuenta Ingresos por Actividades Ordinarias representa el 99,25%, lo cual indica que es una organización que sigue dependiendo solamente de sus ventas directas. Los costos y gastos de operación suman \$18.907.176,30, donde los costos tienen un peso del 43,32% y los gastos de 56,68% con relación a ese monto.

Por tal motivo se puede inferir que la organización supero su nivel de Utilidad del Ejercicio con relación al periodo anterior, siendo la misma \$6.343.114,61, donde reduciéndole la participación de trabajadores de \$951.567,19 y el impuesto a la renta de \$1.314.560,93 se obtiene una utilidad neta de \$4.077.086,49 que representa el 64,28% con relación a la utilidad del ejercicio.

### 3.5.1.3. Análisis horizontal de los periodos 2018 – 2019

**Tabla 12.**

*Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2018-2019*

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Cuentas	2018	2019	Variación Absoluta	Variación relativa
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 4.660.599,74	\$ 5.110.891,40	\$ 450.291,66	9,66%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 6.141.850,44	\$ 7.035.998,91	\$ 894.148,47	14,56%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 103.037,56	\$ 65.603,89	\$ -37.433,67	-36,33%
INVENTARIOS	\$ 2.605.825,40	\$ 2.692.154,62	\$ 86.329,22	3,31%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	\$ 11.375,00	\$ 7.834,07	\$ -3.540,93	-31,13%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$13.522.688,14</b>	<b>\$14.912.482,89</b>	<b>\$ 1.389.794,75</b>	<b>10,28%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 717.756,33	\$ 705.513,61	\$ -12.242,72	-1,71%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 244.545,65	\$ 304.978,20	\$ 60.432,55	24,71%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 962.301,98</b>	<b>\$ 1.010.491,81</b>	<b>\$ 48.189,83</b>	<b>5,01%</b>
<b>Total de Activos</b>	<b>\$14.484.990,12</b>	<b>\$15.922.974,70</b>	<b>\$ 1.437.984,58</b>	<b>9,93%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	\$ 3.831.256,65	\$ 2.993.934,02	\$ -837.322,63	-21,86%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 1.665.876,01	\$ 1.314.767,16	\$ -351.108,85	-21,08%
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 878.045,67	\$ 1.223.866,89	\$ 345.821,22	39,39%
PROVISIONES CORRIENTES	\$ 3.205.600,98	\$ 3.299.193,85	\$ 93.592,87	2,92%

OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 312.806,36	\$ 215.669,13	\$ -97.137,23	-31,05%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 9.893.585,67</b>	<b>\$ 9.047.431,05</b>	<b>\$ -846.154,62</b>	<b>-8,55%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 168.424,02	\$ 175.704,15	\$ 7.280,13	4,32%
PROVISIONES NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 168.424,02</b>	<b>\$ 175.704,15</b>	<b>\$ 7.280,13</b>	<b>4,32%</b>
<b>Total de Pasivos</b>	<b>\$10.062.009,69</b>	<b>\$ 9.223.135,20</b>	<b>\$ -838.874,49</b>	<b>-8,34%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 1.810.956,00	\$ 1.810.956,00	\$ -	0,00%
RESERVAS	\$ 905.478,00	\$ 905.478,00	\$ -	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 1.738.140,38	\$ 3.991.548,02	\$ 2.253.407,64	129,64%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$ -31.593,95	\$ -8.142,52	\$ 23.451,43	-74,23%
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>\$ 4.422.980,43</b>	<b>\$ 6.699.839,50</b>	<b>\$ 2.276.859,07</b>	<b>51,48%</b>
<b>Pasivo más Patrimonio</b>	<b>\$14.484.990,12</b>	<b>\$15.922.974,70</b>	<b>\$ 1.437.984,58</b>	<b>9,93%</b>

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

En la tabla 12 se puede visualizar un movimiento normal en las cuentas de Activo del negocio, no obstante, existe una reducción significativa en Activos por Impuestos Corrientes de 36,33% por una disminución en el crédito tributario del periodo anterior con relación al periodo anterior y en Gastos Pagados por Anticipado de 31,13% por decisiones en la contratación de la publicidad.

En términos de Pasivo de la compañía para el periodo 2019, existe un avance significativo ya que lograron reducir por lo menos en una quinta parte su nivel de deuda, enfatizando que la única cuenta que ha generado un aumento es Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados del

39,39%, respondiendo a la participación y beneficios a los colaboradores, lo cual resulta conveniente para la motivación y el estado anímico de los mismos; y en el Patrimonio de la empresa existe un aumento significativo en la cuenta de Resultados Acumulados del 129,64%, debido al buen desenvolvimiento corporativo, lo que ha garantizado un incremento en la utilidad del ejercicio.

**Tabla 13.**

*Análisis horizontal del Estado de Resultado 2018-2019*

Cuentas	ESTADO DE RESULTADO			
	2018	2019	Variación Absoluta	Variación relativa
<b>INGRESOS</b>				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$23.188.837,32	\$25.061.509,60	\$ 1.872.672,28	8,08%
OTROS INGRESOS	\$ 54.013,54	\$ -	\$ -54.013,54	-100,00%
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ -	\$ 188.781,31	\$ 188.781,31	100,00%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$23.242.850,86</b>	<b>\$25.250.290,91</b>	<b>\$ 2.007.440,05</b>	<b>8,64%</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>				
<b>COSTOS</b>				
COSTO DE VENTAS	\$ 9.707.608,67	\$ 8.190.666,39	\$ -1.516.942,28	-15,63%
<b>TOTAL DE COSTOS</b>	<b>\$ 9.707.608,67</b>	<b>\$ 8.190.666,39</b>	<b>\$ -1.516.942,28</b>	<b>-15,63%</b>
<b>GASTOS</b>				
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS	\$ 2.408.905,57	\$ 2.623.120,77	\$ 214.215,20	8,89%
GASTOS POR DEPRECIACIONES	\$ 89.399,56	\$ 88.068,50	\$ -1.331,06	-1,49%
GASTOS POR AMORTIZACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
OTROS GASTOS	\$ 7.745.866,07	\$ 7.850.386,83	\$ 104.520,76	1,35%
GASTOS FINANCIEROS	\$ -	\$ 154.933,81	\$ 154.933,81	100,00%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>\$10.244.171,20</b>	<b>\$10.716.509,91</b>	<b>\$ 472.338,71</b>	<b>4,61%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>\$19.951.779,87</b>	<b>\$18.907.176,30</b>	<b>\$ -1.044.603,57</b>	<b>-5,24%</b>

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	\$ 3.291.070,99	\$ 6.343.114,61	\$ 3.052.043,62	92,74%
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	\$ 493.660,64	\$ 951.467,19	\$ 457.806,55	92,74%
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 1.792.228,74	\$ 1.314.560,93	\$ -477.667,81	-26,65%
<b>UTILIDAD NETA</b>	\$ 1.005.181,61	\$ 4.077.086,49	\$ 3.071.904,88	305,61%

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 13 refleja que la compañía dejó de prescindir de Otros Ingresos y apostó por Ingresos no Operacionales mediante el cobro de comisiones y la retribución de intereses generados a través de inversiones. Otro aspecto a mencionar es una reducción del 15,63% en los Costos de Ventas, mejorando la rentabilidad en los productos vendidos; y del 26,65% en Impuesto a la Renta por el aumento en los gastos deducibles, lo cual ha generado que la Utilidad Neta haya aumentado en un 305,61% para el periodo 2019.

**Tabla 14.**

*Análisis horizontal del Estado de Flujo de Efectivo 2018-2019*

<b>ESTADO DE FLUJO EFECTIVO</b>				
<b>Cuentas</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 2.016.540,31	\$ 528.315,76	\$ -1.488.224,55	-73,80%
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ -135.103,96	\$ -78.024,10	\$ 57.079,86	42,25%
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>\$ 1.881.436,35</b>	<b>\$ 450.291,66</b>	<b>\$ -1.431.144,69</b>	<b>-76,07%</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	\$ 2.779.163,39	\$ 4.660.599,74	\$ 1.881.436,35	67,70%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 4.660.599,74	\$ 5.110.891,40	\$ 450.291,66	9,66%

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

En la tabla 14 se puede interpretar que existió una reducción significativa en Flujos de efectivo Procedentes de Actividades de Operación del -73,80% y un aumento del 42,25% en Flujos de efectivo Procedentes de Actividades de Inversión, lo cual indica que la organización estableció decisiones para el acceso o incremento del crédito otorgado a sus clientes. No obstante, a pesar de este escenario lo cual pudo generar una reducción del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo, resulto en un leve incremento del mismo del 9,66%.

**Tabla 15.**

*Análisis horizontal del Estado de Cambio en el Patrimonio 2018-2019*

Cuentas	ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO			
	2018	2019	Variación Absoluta	Variación relativa
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	\$ 6.026.065,45	\$ 4.422.980,43	\$ -1.603.085,02	-26,60%
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
CORRECCION DE ERRORES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO</b>	<b>\$ 6.026.065,45</b>	<b>\$ 4.422.980,43</b>	<b>\$ -1.603.085,02</b>	<b>-26,60%</b>

AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL SOCIAL	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
DIVIDENDOS	\$ -2.515.100,28	\$ -1.459.608,78	\$ 1.055.491,50	-41,97%
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS A OTRAS CUENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
OTROS CAMBIOS (DETALLAR)	\$ 27.325,45	\$ -102.901,30	\$ -130.226,75	-476,58%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	\$ 884.689,81	\$ 3.839.369,15	\$ 2.954.679,34	333,98%
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	\$ -1.603.085,02	\$ 2.276.859,07	\$ 673.774,05	142,03%
<b>SALDO FINAL DEL PERIODO</b>	\$ 4.422.980,43	\$ 6.699.839,50	\$ 2.276.859,07	51,48%

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 15 expresa una reducción del 26,60% del Saldo Reexpresado del Periodo Inmediato, pero un incremento significativo en cambios del Año en el Patrimonio, debido a la ganancia generada en el resultado integral; estableciendo así, un aumento en el Saldo Final del Periodo del 51,48% que representa \$2.276.859,07.

**Tabla 16.***Análisis horizontal de Ratios Financieros 2018-2019*

<b>Ratios Financieros</b>				
<b>RATIOS DE LEQUIDEZ</b>		<b>Lectura</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Liquidez o Razón Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente		en veces	1,37	1,65
Liquidez Seca o Prueba Ácida = (Activo Corriente - Inventarios) / Pasivo Corriente		en veces	1,10	1,35
Capital de Trabajo (Activo Corriente-Pasivo Corriente)		en dinero	\$3.629.102,47	\$5.865.051,84
<b>RATIOS DE ENDEUDAMIENTO</b>				
Razón de endeudamiento patrimonial = Pasivo/Patrimonio		porcentaje	227,49%	137,66%
Razón de endeudamiento total = Pasivo/Activo		porcentaje	69,47%	57,92%
Apalancamiento Financiero = Activo/Patrimonio		en veces	3,27	2,38
Endeudamiento a corto plazo = Pasivo corriente/Patrimonio		porcentaje	223,69%	135,04%
Endeudamiento a largo plazo = Pasivo no corriente/Patrimonio		porcentaje	3,81%	2,62%
<b>RATIOS DE GESTION</b>				
Rotación de Activos = Ventas / Activos		en veces	1,60	1,59
Rotación de Inventarios = Costo de Ventas / Inventario		en veces	3,73	3,04
Días Promedio en Inventario = (Inventario x 360) / Costo de ventas		en días	96,64	118,33
Rotación de Cuentas por cobrar= Ventas / Ctas por Cobrar		en veces	3,78	3,59
Días Promedio de Cobro = (Cuentas por cobrar x 360) / Ventas		en días	95,13	100,31
Rotación de Cuentas por pagar= Costo de Ventas / Ctas por Pagar		en veces	2,53	2,74
Días Promedio de Pago = (Cuentas por pagar x 360) / Costo de ventas		en días	142,08	131,59
<b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>				
Margen Bruto = Utilidad Bruta / Ventas Netas		en porcentaje	58,23%	67,56%
Margen Operacional = Utilidad Operacional / Ventas Netas		en porcentaje	14,16%	25,12%
Margen Neto = Utilidad Neta / Ventas Netas		en porcentaje	4,32%	16,15%
ROA = Utilidad Neta / Activos		en porcentaje	6,94%	25,61%
ROE = Utilidad Neta / Patrimonio		en porcentaje	22,73%	60,85%

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 16 indica que existió un mejoramiento en la liquidez del negocio, donde la incidencia más característica se expresa en el aumento del capital de trabajo que pasa de \$3.629.102,47 a 5.865.051,84.

También se puede visualizar una reducción en su nivel de endeudamiento tanto a corto pasando de 223,69% a 135,04%, como a largo plazo de 3,81% a 2,62%; no obstante, hubo una leve disminución en sus ratios de gestión donde los más destacables son los días promedio en inventario que pasaron de 96,64 veces a 118,33 veces; y días promedio de cobro de 95,13 días a 100,31 días.

Los ratios de rentabilidad expresan en su totalidad un aumento en el margen bruto, operacional y neto; además de un incremento del ROA que paso del 6,94% al 25,61% y del ROE de 22,73% al 60,85%. Lo cual indica que los periodos anteriores a la pandemia fueron muy beneficiosos para la compañía y que los indicadores financieros brindaban estadísticas de buen desarrollo empresarial.

### 3.5.2. Análisis de los Estados Financieros en pandemia (Periodo 2020-2021)

#### 3.5.1.1. Análisis vertical del periodo 2020

**Tabla 17.**  
Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2020

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2020</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Totales</b>	<b>Representación</b>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 4.606.098,38	34,83%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 6.302.406,59	47,66%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 79.610,73	0,60%
INVENTARIOS	\$ 2.234.806,90	16,90%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	\$ -	0,00%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ -	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$13.222.922,60</b>	<b>93,04%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 655.247,14	66,24%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 333.996,87	33,76%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 989.244,01</b>	<b>6,96%</b>
<b>Total de Activos</b>	<b>\$14.212.166,61</b>	
<b>PASIVO</b>		

<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	\$ 3.519.203,82	39,98%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES	\$ -	0,00%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 191.306,00	2,17%
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 717.580,50	8,15%
PROVISIONES CORRIENTES	\$ 4.134.089,86	46,96%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 240.960,15	2,74%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 8.803.140,33</b>	<b>97,78%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 199.856,16	100,00%
PROVISIONES NO CORRIENTES	\$ -	0,00%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	0,00%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 199.856,16</b>	<b>2,22%</b>
<b>Total de Pasivos</b>	<b>\$ 9.002.996,49</b>	<b>63,35%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 1.810.956,00	34,76%
RESERVAS	\$ 905.478,00	17,38%
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 2.478.345,96	47,58%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$ 14.390,16	0,28%
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>\$ 5.209.170,12</b>	<b>36,65%</b>
<b>Pasivo más Patrimonio</b>	<b>\$14.212.166,61</b>	

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 17 indica que el Total de Activos es de \$14.212.166,61 donde el 93,04% está representado por el Activo corriente y el 6,96% por el Activo no Corriente. La cuenta con más peso dentro del Activo Corriente es Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes con una representación del 47,66%, lo cual indica que maneja alta cartera de crédito, no obstante, la cuenta de Efectivo y Equivalente al Efectivo tiene un peso del 34,83%, expresando una nivelación equilibrada de las ventas en efectivo y a crédito.

El total del pasivo es de \$9.002.996,49, donde el 97,78% está representado por el Pasivo Corriente y el 2,22% por el Pasivo no Corriente, lo cual indica que en periodo de pandemia continúa siendo una organización que tiene un alto nivel de deuda a corto plazo. El patrimonio es de \$5.209.170,12, donde las cuentas más representativas son Capital Suscrito con 34,76% y Resultados Acumulados con 47,58%. La representación del patrimonio es casi dos veces inferior a la del Pasivo para el periodo 2020, lo cual indica que el funcionamiento de la empresa depende a gran escala de su deuda, siendo un factor de riesgo dentro de la crisis sanitaria que atravesaba el mundo.

**Tabla 18.***Análisis vertical del Estado de Resultado 2020*

<b>ESTADO DE RESULTADO 2020</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Totales</b>	<b>Representación</b>
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$21.158.584,00	98,34%
OTROS INGRESOS	\$ 232.270,63	1,08%
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 125.778,55	0,58%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$21.516.633,18</b>	
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>COSTOS</b>		
COSTO DE VENTAS	\$ 7.534.634,15	100,00%
<b>TOTAL DE COSTOS</b>	<b>\$ 7.534.634,15</b>	<b>43,03%</b>
<b>GASTOS</b>		
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS	\$ 2.307.297,69	23,13%
GASTOS POR DEPRECIACIONES	\$ 89.092,33	0,89%
GASTOS POR AMORTIZACIONES	\$ -	0,00%
OTROS GASTOS	\$ 7.348.906,21	73,66%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 231.760,47	2,32%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>\$ 9.977.056,70</b>	<b>56,97%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>\$17.511.690,85</b>	
<hr/>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 4.004.942,33</b>	
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	\$ 600.741,35	15,00%
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 192.315,14	4,80%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 3.211.885,84</b>	<b>80,20%</b>

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 18 expresa que el total de ingresos es de \$21.516.633,18, donde la cuenta Ingresos por Actividades Ordinarias representa el 98,34%, lo cual indica que es una organización que en pandemia continúa dependiendo enteramente de sus ventas directas. Los costos y gastos de operación suman \$17.511.690,85, donde los costos tienen un peso del 43,03% y los gastos de 56,97% con relación a ese monto.

Esto indica que, durante este periodo pese al nivel de ventas, la organización solo obtuvo una utilidad del ejercicio del \$4.004.942,33, donde reduciéndole la participación de trabajadores de \$600.741,35 y el impuesto a la renta de \$192.315,14 que solo represento el 4,8% gracias a las gestiones en materia tributaria, se obtiene una utilidad neta de \$3.211.885,84 que representa el 80,20% con relación a la utilidad del ejercicio.

### 3.5.1.2. Análisis vertical del periodo 2021

**Tabla 19.**  
Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2021

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2021</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Totales</b>	<b>Representación</b>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 7.576.029,67	43,35%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 6.663.015,33	38,13%
CORRIENTES		
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 635.807,17	3,64%
INVENTARIOS	\$ 2.599.979,72	14,88%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	\$ -	0,00%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ -	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$17.474.831,89</b>	<b>94,16%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 664.579,98	61,30%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 419.527,01	38,70%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 1.084.106,99</b>	<b>5,84%</b>
<b>Total de Activos</b>	<b>\$18.558.938,88</b>	
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	\$ 3.997.938,52	35,09%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS -		
CORRIENTES	\$ -	0,00%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 1.156.958,83	10,16%
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS		
EMPLEADOS	\$ 1.134.228,16	9,96%
PROVISIONES CORRIENTES	\$ 4.780.470,30	41,96%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 322.903,79	2,83%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$11.392.499,60</b>	<b>98,15%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS		
EMPLEADOS	\$ 214.966,80	100,00%
PROVISIONES NO CORRIENTES	\$ -	0,00%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	0,00%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 214.966,80</b>	<b>1,85%</b>
<b>Total de Pasivos</b>	<b>\$11.607.466,40</b>	<b>62,54%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 1.810.956,00	26,05%
RESERVAS	\$ 905.478,00	13,03%
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 4.195.787,75	60,36%

OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$ 39.250,73	0,56%
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>\$ 6.951.472,48</b>	<b>37,46%</b>
<b>Pasivo más Patrimonio</b>	<b>\$18.558.938,88</b>	

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 19 indica que el Total de Activos es de \$18.558.938,88 donde el 94,16% está representado por el Activo corriente y el 5,84% por el Activo no Corriente. La cuenta con más peso dentro del Activo Corriente es Efectivo y Equivalentes de Efectivo con una representación del 43,35%, lo cual indica un cambio representativo y por primera vez visto durante los últimos cuatro periodos analizados, donde se puede interpretar un cambio restrictivo en sus políticas de crédito, esto implica una reducción del riesgo que beneficia a la liquidez y a la disminución de la probabilidad de aumentar la cartera vencida.

El total del pasivo es de \$11.392.499,60; donde el 98,15% está representado por el Pasivo Corriente y el 1,85% por el Pasivo no Corriente, lo cual indica que durante el periodo 2021 continúa siendo una organización que tiene un alto nivel de deuda a corto plazo. El patrimonio es de \$6.651.472,48, donde la cuenta más representativa es Resultados Acumulados con 60,36%. Es necesario indicar que vuelve a haber una desnivelación en la consolidación entre el Pasivo y el patrimonio, ya que su representación se establece en 62,54% y 37,46% respectivamente.

**Tabla 20.**  
*Análisis vertical del Estado de Resultado 2021*

<b>ESTADO DE RESULTADO 2021</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Totales</b>	<b>Representación</b>
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$25.393.481,69	97,81%
OTROS INGRESOS	\$ 504.984,56	1,95%
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 62.985,82	0,24%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$25.961.452,07</b>	
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>COSTOS</b>		
COSTO DE VENTAS	\$ 8.349.648,87	100,00%
<b>TOTAL DE COSTOS</b>	<b>\$ 8.349.648,87</b>	<b>43,25%</b>
<b>GASTOS</b>		
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS	\$ 2.262.598,97	20,65%

GASTOS POR DEPRECIACIONES	\$ 86.076,41	0,79%
GASTOS POR AMORTIZACIONES	\$ -	0,00%
OTROS GASTOS	\$ 8.604.025,81	78,54%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 1.695,74	0,02%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>\$10.954.396,93</b>	<b>56,75%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>\$19.304.045,80</b>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 6.657.406,27</b>	
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	\$ 998.610,94	15,00%
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 1.156.958,83	17,38%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 4.501.836,50</b>	<b>67,62%</b>

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 20 expresa que el total de ingresos es de \$25.961.290,91, donde la cuenta Ingresos por Actividades Ordinarias representa el 97,81%, lo cual indica que es una organización que sigue dependiendo solamente de sus ventas directas. Los costos y gastos de operación suman \$19.304.045,80, donde los costos tienen un peso del 43,25% y los gastos de 56,75% con relación a ese monto.

Por tal motivo se puede inferir que la organización supero su nivel de Utilidad del Ejercicio con relación al periodo anterior, siendo la misma \$6.657.406,27, donde reduciéndole la participación de trabajadores de \$998.610,94 y el impuesto a la renta de \$1.156.958,83 se obtiene una utilidad neta de \$4.501.836,50 que representa el 67,62% con relación a la utilidad del ejercicio.

### 3.5.1.3. Análisis horizontal de los periodos 2020 - 2021

**Tabla 21.**

*Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2020-2021*

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>				
<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 4.606.098,38	\$ 7.576.029,67	\$ 2.969.931,29	64,48%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 6.302.406,59	\$ 6.663.015,33	\$ 360.608,74	5,72%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 79.610,73	\$ 635.807,17	\$ 556.196,44	698,65%
INVENTARIOS	\$ 2.234.806,90	\$ 2.599.979,72	\$ 365.172,82	16,34%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$13.222.922,60</b>	<b>\$17.474.831,89</b>	<b>\$ 4.251.909,29</b>	<b>32,16%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 655.247,14	\$ 664.579,98	\$ 9.332,84	1,42%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 333.996,87	\$ 419.527,01	\$ 85.530,14	25,61%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 989.244,01</b>	<b>\$ 1.084.106,99</b>	<b>\$ 94.862,98</b>	<b>9,59%</b>
<b>Total de Activos</b>	<b>\$14.212.166,61</b>	<b>\$18.558.938,88</b>	<b>\$ 4.346.772,27</b>	<b>30,58%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	\$ 3.519.203,82	\$ 3.997.938,52	\$ 478.734,70	13,60%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 191.306,00	\$ 1.156.958,83	\$ 965.652,83	504,77%

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 717.580,50	\$ 1.134.228,16	\$ 416.647,66	58,06%
PROVISIONES CORRIENTES	\$ 4.134.089,86	\$ 4.780.470,30	\$ 646.380,44	15,64%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 240.960,15	\$ 322.903,79	\$ 81.943,64	34,01%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	\$ 8.803.140,33	\$11.392.499,60	\$ <b>2.589.359,27</b>	<b>29,41%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		\$ -		
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 199.856,16	\$ 214.966,80	\$ 15.110,64	7,56%
PROVISIONES NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	\$ 199.856,16	\$ 214.966,80	\$ <b>15.110,64</b>	<b>7,56%</b>
<b>Total de Pasivos</b>	\$ 9.002.996,49	\$11.607.466,40	\$ <b>2.604.469,91</b>	<b>28,93%</b>
		\$ -		
<b>PATRIMONIO</b>		\$ -		
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 1.810.956,00	\$ 1.810.956,00	\$ -	0,00%
RESERVAS	\$ 905.478,00	\$ 905.478,00	\$ -	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 2.478.345,96	\$ 4.195.787,75	\$ 1.717.441,79	69,30%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$ 14.390,16	\$ 39.250,73	\$ 24.860,57	172,76%
<b>Total de Patrimonio</b>	\$ 5.209.170,12	\$ 6.951.472,48	\$ 1.742.302,36	33,45%
<b>Pasivo más Patrimonio</b>	<b>\$14.212.166,61</b>	<b>\$18.558.938,88</b>	<b>\$ 4.346.772,27</b>	<b>30,58%</b>

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

En la tabla 21 se puede visualizar un aumento significativo en las cuentas de Activo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo del 64,48% lo cual puede deberse a un cambio en las políticas de crédito; y en Activos por Impuesto Corriente del 698,65% por beneficios obtenidos mediante crédito tributario. Estableciendo así, un aumento en los activos del 30,58% durante el 2019 con relación al periodo anterior.

El pasivo demuestra un aumento considerable en la cuenta de Impuestos a la Renta por Pagar del Ejercicio del 507,77% debido a que el año anterior fue el inicio de la pandemia, lo cual causo una disminución en el impuesto a la renta a pagar en el periodo 2020, no obstante, una vez superada parcialmente la crisis sanitaria los valores a pagar por este impuesto vuelven a números normales. Este escenario generó un aumento en las deudas a corto y largo plazo de la empresa, significando así, un incremento del 29,935 de su pasivo. La compañía a pesar de demostrar dificultades, mejoro sus resultados acumulados en \$1.717.441,79, lo cual repercute en el aumento general del patrimonio en un 33,45%.

**Tabla 22.**

*Análisis horizontal del Estado de Resultado 2020-2021*

<b>ESTADO DE RESULTADO</b>				
<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>
<b>INGRESOS</b>				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$21.158.584,00	\$25.393.481,69	\$ 4.234.897,69	20,02%
OTROS INGRESOS	\$ 232.270,63	\$ 504.984,56	\$ 272.713,93	117,41%
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 125.778,55	\$ 62.985,82	\$ -62.792,73	100,00%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$21.516.633,18</b>	<b>\$25.961.452,07</b>	<b>\$ 4.444.818,89</b>	<b>20,66%</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>				
<b>COSTOS</b>				
COSTO DE VENTAS	\$ 7.534.634,15	\$ 8.349.648,87	\$ 815.014,72	10,82%
<b>TOTAL DE COSTOS</b>	<b>\$ 7.534.634,15</b>	<b>\$ 8.349.648,87</b>	<b>\$ 815.014,72</b>	<b>10,82%</b>
<b>GASTOS</b>				
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS	\$ 2.307.297,69	\$ 2.262.598,97	\$ -44.698,72	-1,94%
GASTOS POR DEPRECIACIONES	\$ 89.092,33	\$ 86.076,41	\$ -3.015,92	-3,39%
GASTOS POR AMORTIZACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
OTROS GASTOS	\$ 7.348.906,21	\$ 8.604.025,81	\$ 1.255.119,60	17,08%

GASTOS FINANCIEROS	\$ 231.760,47	\$ 1.695,74	\$ -230.064,73	100,00%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	\$ 9.977.056,70	\$10.954.396,93	\$ 977.340,23	9,80%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	\$17.511.690,85	\$19.304.045,80	\$ 1.792.354,95	10,24%
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	\$ 4.004.942,33	\$ 6.657.406,27	\$ 2.652.463,94	66,23%
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	\$ 600.741,35	\$ 998.610,94	\$ 397.869,59	66,23%
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 192.315,14	\$ 1.156.958,83	\$ 964.643,69	501,60%
<b>UTILIDAD NETA</b>	\$ 3.211.885,84	\$ 4.501.836,50	\$ 1.289.950,66	40,16%

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 22 expresa un desenvolvimiento normal de los Ingresos de Actividades Ordinarias, el cual presenta una tendencia superior del 20,02% con relación al periodo anterior; donde otro aspecto a mencionar es el aprovechamiento en la generación de otros ingresos tanto por operaciones comerciales como de inversión. En cuanto a términos de Costos y Gastos han aumentado en 10,82% y 9,80% respectivamente, expresando así, un comportamiento normal de este tipo de cuentas. La compañía ha sabido afrontar eficientemente los retos de la crisis sanitaria, lo cual la ha conllevado a tener una Utilidad del Ejercicio en el 2021 de \$6.657.406.27, siendo esta 66,23% superior a la del periodo anterior y una Utilidad Neta de \$4.501.836,50.

**Tabla 23.***Análisis horizontal del Estado de Flujo de Efectivo 2020-2021*

<b>ESTADO DE FLUJO EFECTIVO</b>				
<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ -479.087,27	\$ 3.065.775,35	\$ 2.586.688,08	539,92%
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ -25.705,75	\$ -95.844,06	\$ -70.138,31	-272,85%
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>\$ -504.793,02</b>	<b>\$ 2.969.931,29</b>	<b>\$ 2.465.138,27</b>	<b>488,35%</b>
<hr/>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	\$ 5.110.891,40	\$ 4.606.098,38	\$ -504.793,02	-9,88%
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</u>	<u>\$ 4.606.098,38</u>	<u>\$ 7.576.029,67</u>	<u>\$ 2.969.931,29</u>	<u>64,48%</u>

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 23 expresa que existió un aumento significativo del 539,92% de los Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación, lo cual es evidente si se toma de referencia que durante plena pandemia en el 2020 se obtuvo un flujo negativo de 479.087,27. La comercialización de la empresa mejoro de tal forma que alcanzo un Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo 64,48% mayor al periodo anterior.

**Tabla 24.***Análisis horizontal del Estado de Cambio en el Patrimonio 2020-2021*

<b>ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO</b>				
<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	\$ 6.699.839,50	\$ 5.209.170,15	\$ -1.490.669,35	-22,25%
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
CORRECCION DE ERRORES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO</b>	\$ 6.699.839,50	\$ 5.209.170,15	\$ -1.490.669,35	-22,25%
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL SOCIAL	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
DIVIDENDOS	\$ -3.839.369,15	\$ -2.326.167,13	\$ 1.513.202,02	-39,41%
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS A OTRAS CUENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
OTROS CAMBIOS (DETALLAR)	\$ 22.532,69	\$ 24.860,56	\$ 2.327,87	10,33%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	\$ 2.326.167,11	\$ 4.043.608,90	\$ 1.717.441,79	73,83%
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	\$ -1.490.669,35	\$ 1.742.302,33	\$ 251.632,98	116,88%
<b>SALDO FINAL DEL PERIODO</b>	\$ 5.209.170,15	\$ 6.951.472,48	\$ 1.742.302,33	33,45%

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 24 indica una disminución del -22,25% del Saldo Reexpresado del Periodo Inmediato, no obstante, un rendimiento importante en el resultado integral permitió para el 2021 una variación relativa positiva del 73,83% con relación al periodo anterior. Estableciendo así, que el patrimonio aumente en \$1.742.302,33; por tal motivo, se puede inferir que a pesar de la pandemia la cual le afectó profundamente en el 2020, se ha sabido gestionar adecuadamente con decisiones comerciales y crediticias que han salvaguardado los intereses de la empresa.

**Tabla 25.***Análisis horizontal de Ratios Financieros 2020-2021*

<b>Indicadores Financieros</b>			
<b>RATIOS DE LEQUIDEZ</b>			
	<b>Lectura</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Liquidez o Razón Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente	en veces	1,50	1,53
Liquidez Seca o Prueba Ácida = (Activo Corriente - Inventarios) / Pasivo Corriente	en veces	1,25	1,31
Capital de Trabajo (Activo Corriente-Pasivo Corriente)	en dinero	\$4.419.782,27	6.082.332,29
<b>RATIOS DE ENDEUDAMIENTO</b>			
Razón de endeudamiento patrimonial = Pasivo/Patrimonio	porcentaje	172,83%	163,89%
Razón de endeudamiento total = Pasivo/Activo	porcentaje	63,35%	62,54%
Apalancamiento Financiero = Activo/Patrimonio	en veces	2,73	2,67
Endeudamiento a corto plazo = Pasivo corriente/Patrimonio	porcentaje	168,99%	163,89%
Endeudamiento a largo plazo = Pasivo no corriente/Patrimonio	porcentaje	3,84%	3,09%
<b>RATIOS DE GESTION</b>			
Rotación de Activos = Ventas / Activos	en veces	1,51	1,40
Rotación de Inventarios = Costo de Ventas / Inventario	en veces	3,37	3,21
Días Promedio en Inventario = (Inventario x 360) / Costo de ventas	en días	106,78	112,10
Rotación de Cuentas por cobrar= Ventas / Ctas por Cobrar	en veces	3,41	3,90
Días Promedio de Cobro = (Cuentas por cobrar x 360) / Ventas	en días	105,45	92,39
Rotación de Cuentas por pagar= Costo de Ventas / Ctas por Pagar	en veces	2,14	2,09
Días Promedio de Pago = (Cuentas por pagar x 360) / Costo de ventas	en días	168,15	172,37
<b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>			
Margen Bruto = Utilidad Bruta / Ventas Netas	en porcentaje	64,98%	67,84%
Margen Operacional = Utilidad Operacional / Ventas Netas	en porcentaje	18,61%	25,64%
Margen Neto = Utilidad Neta / Ventas Netas	en porcentaje	14,93%	17,34%
ROA = Utilidad Neta / Activos	en porcentaje	22,60%	25,76%
ROE = Utilidad Neta / Patrimonio	en porcentaje	61,66%	64,76%

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La tabla 25 indica que para el periodo 2021 los ratios de liquidez han aumentado de manera poca significativa, sin contar al Capital de Trabajo que paso de \$4.419.782,27 a 6.082.332,29; el cual demuestra una buen potencialización de su manejo de efectivo. Otro dato importante a mencionar es el manejo de su endeudamiento, el cual, si bien mantienen un alto índice de desenvolvimiento, la compañía está tratando de reducir esos parámetros lentamente.

Los ratios de gestión del 2021 tampoco demuestran buenos síntomas de recuperación en comparación al periodo anterior, no obstante, una de las decisiones más importantes que debió haber tomado la compañía se centran en la disminución del crédito otorgado a los clientes y el mejoramiento de los días de cobro que pasaron de 105,45 días a 92,39 días.

Salvo los datos anteriormente mencionados, la compañía logro realizar una buena gestión en pandemia, mejorando su margen bruto, operacional y neto y estableciendo un ROA que paso del 22,60% al 25,76% y un ROE del 61,66% al 64,76%.

### 3.5.3. *Análisis comparativo del comportamiento de la situación financiera antes y en pandemia.*

El siguiente análisis pretende responder a la problemática de estudio mediante la evaluación objetiva de las cuentas principales de los Estados Financieros.

**Figura 1.**  
*Análisis comparativo del Activo*



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

En la figura 1 se puede visualizar que en los periodos anteriores a la pandemia el Activo presentaba una frecuencia normal al alta que pasaba de \$14.848.990,12 a \$15.922.974,70; no obstante, con la llegada del patógeno el mismo descendió de forma preocupante a niveles inferiores al 2018. Esta situación implicó que la compañía tomara decisiones relacionadas con la cuenta de Efectivo y equivalentes de efectivo, las mismas que implicaban una reducción del crédito para sus clientes, generando tanto un aumento en la liquidez, como en el Activo en general que impulsaron los mismos a una cantidad de \$18.558.938,88 para el periodo 2021.

**Figura 2.**  
*Análisis comparativo del Pasivo*



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La figura 2 expresa una buena gestión de la deuda tanto a corto como a largo plazo de la compañía durante los periodos del 2018 al 2020 la misma que paso de \$10.062.009,69 a \$9.002.996,49. No obstante, en el año 2021 los niveles de deuda aumentaron por el Impuesto a la renta por pagar del ejercicio y los Pasivos corrientes por beneficios a los empleados, lo cual generó que el Pasivo representara \$11.607.466.40 para este periodo.

**Figura 3.**  
*Análisis comparativo del Patrimonio*



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La figura 3 indica que la compañía en los periodos anteriores a la pandemia presentaba una capitalización ascendente que paso de \$4.442.980,43 en el 2018 a \$6.699.839,50 en el 2019. No obstante, en el 2020 la pandemia impacto con fuerza sobre la economía de la empresa, lo cual implico que su cuenta de Patrimonio se redujera en \$5.209.170,12 frenando la escala ascendente que venía siguiendo; sin embargo, para el 2021 los niveles de venta aumentaron lo cual conllevó que los Resultados acumulados aumentaran el Capital de la empresa en \$6.951.472,48.

**Figura 4.**  
*Análisis comparativo de Ingresos*

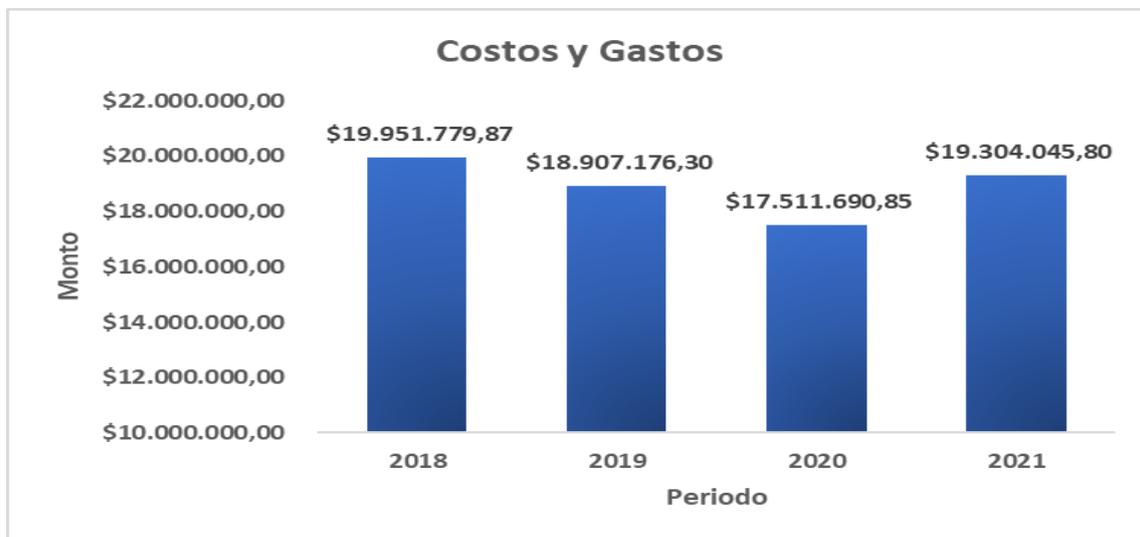


Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

En la figura 4 se expresa una escala ascendente de los ingresos en los periodos 2018 y 2019 que pasaron de \$23.242.850,86 a \$25.250.290,91. Sin embargo, la pandemia causo estragos durante el 2020 lo cual implico una caída en los ingresos que situó los mismos en un monto inferior a los expresados en el 2018; esto conllevó a que la empresa proyecte más énfasis en sus actividades de inversión además de una potencialización en sus decisiones de ventas, generando una recuperación en sus ingresos durante el 2021 que están representados por \$25.961.452,07.

**Figura 5.**  
*Análisis comparativo de Costos y Gastos*



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La figura 5 indica que los costos y gastos se habían viviendo gestionando de forma descendente hasta el año donde golpeo la pandemia, los mismos que fueron de \$19.951.779,87 hasta \$17.511.690,85. No obstante, la depresión post pandemia está generando un aumento en los costos de producción y además debido a la reducción de las ventas durante el periodo 2020 se planteó la decisión estratégica de aumentar los gastos en publicidad; esto provoco que los costos y gastos de la compañía aumentaran en \$19.304.045,80 en el 2021.

**Figura 6.**  
*Análisis comparativo de la Utilidad del Ejercicio*



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

Elaborado por: Carpio y Carchi (2022)

La figura 6 expresa que durante los periodos anteriores a la pandemia la utilidad del ejercicio de la compañía iba de forma ascendente de \$3.291.070,99 en el 2018 a \$6.343.114,61 en el 2019. Sin embargo, la pandemia en el 2020 significó un gran impacto para la economía de la empresa donde la utilidad del ejercicio cayó a \$4.004.942,33; esta situación generó que se tomaran decisiones en cuanto a la disminución del crédito otorgado a los clientes y un impulso en la gestión publicitaria que representó una recuperación de \$6.657.406,27 para el 2021.

## **Informe Final**

El informe final responde a las preguntas relacionadas con el presente proyecto investigativo en materia económica y financiera. Para esto, se realizó la comparación en el periodo anterior y en pandemia por Covid-19 (del 2018 al 2021) de una empresa multinacional alemana domiciliada en Ecuador dedicada a la comercialización de insumos de cuidado personal, con la finalidad de analizar si la influencia del patógeno repercutió de forma negativa en la situación económica y financiera de la organización.

El año 2018 y 2019 que fueron los periodos anteriores a la pandemia, la compañía mostraba buenos márgenes de crecimiento, como un aumento de \$1.872.672,28 en sus ingresos por actividades ordinarias y de \$188.781,31 en sus ingresos no operacionales; además de una buena gestión en el control de la deuda que redujo el Pasivo en un 8,55% y un aumento de del 305,61% de la utilidad neta, estándares que demostraban una proyección económica y financiera eficiente y con grandes capacidades de crecimiento.

No obstante, en el 2020 con la aparición del Covid-19 se logró visualizar un impacto negativo importante en la economía y finanzas de la empresa, donde la Utilidad del Ejercicio paso de \$6.343.114,61 a \$4.004.942,33 y su Activo de \$15.922.974,70 a \$14.848.990,12; esto obligo a la compañía a tomar decisiones importantes para establecer las riendas de un periodo de recuperación, el cual de no ser efectivadas podría haber provocado pausas en su operatividad.

En el 2021 mediante el análisis de los estados financieros se logró visualizar que se tomaron decisiones como la disminución del crédito otorgado a los clientes y un impulso en la gestión publicitaria, estas decisiones lograron un aumento en el Activo que paso de \$14.848.990,12 a \$18.558.938,88 y de la utilidad del ejercicio que fue de \$4.004.942,33 a \$6.657.406,27; además se evidenció una influencia positiva en sus ratios financieros, estableciendo un ROA que paso del 22,60% al 25,76% y un ROE del 61,66% al 64,76%.

Estableciendo este contexto se puede incidir que los tiempos de pandemia han influenciado de forma negativa en la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador; esto ha provocado que los niveles de deuda de la compañía en el 2021 fueran los más altos de los periodos analizados, situación preocupante que debe ser tratada para que la operatividad y utilidad del negocio no se vea afectada en el futuro. No obstante, las decisiones que se han tomado hasta el momento prometen un futuro de

recuperación estable, el cual puede ser estudiado en futuros proyectos investigativos dirigidos hacia esta multinacional.

## Conclusiones

Se analizaron comparativamente el comportamiento de la situación financiera de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia por COVID 19, donde se logró evidenciar que en el periodo 2018 y 2019 la compañía mostraba buenos márgenes de crecimiento, como un aumento de \$1.872.672,28 en sus ingresos por actividades ordinarias y de \$188.781,31 en sus ingresos no operacionales, no obstante, en el 2020 con la aparición del Covid-19 se logró visualizar un impacto negativo importante en la economía y finanzas de la empresa, donde la Utilidad del Ejercicio paso de \$6.343.114,61 a \$4.004.942,33 y su Activo de \$15.922.974,70 a \$14.848.990,12.

Se sistematizaron los antecedentes, fundamentos teóricos de la investigación, donde se estudió que el objetivo principal de los estados financieros se fundamenta en la descripción y presentación de información contable que permita al usuario una comprensión de la situación económica real de la compañía y que el mismo sea un pilar estratégico para la toma de decisiones, además de dar inicio a una etapa de análisis en las estructuras departamentales de una organización, ya que permiten conocer la realidad detrás de la información presentada a los altos directivos.

Se interpretaron los Estados Financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador en un intervalo anterior a la pandemia 2018-2019 y posterior a la misma 2020-2021, donde se logro evidenciar que ambos periodos fueron buenos en términos de venta para la compañía debido a que trabaja en la industria del cuidado personal y es un factor que predomina ya que actualmente la mayoría de personas quieren cuidar su integridad física. No obstante, durante el 2019-2020, era evidente que los tiempos de pandemia habían influenciado de forma negativa en la situación financiera de la compañía.

Se evaluaron comparativamente los ratios financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador antes y en pandemia por COVID 19, donde se evidencio que los tiempos de pandemia han influenciado de forma negativa en la compañía, esto ha provocado que los niveles de deuda de la compañía en el 2021 fueran los más altos de los periodos analizados, situación preocupante que debe ser tratada para que la operatividad y utilidad del negocio no se vea afectada en el futuro.

## **Recomendaciones**

Se recomienda que el gobierno de turno aporte con decisiones estratégicas con base en su política fiscal que permitan potenciar la permanencia e introducción de empresas multinacionales que dinamicen la economía ecuatoriana. Tanto con la generación de empleado, como impulsando la matriz productiva del país.

Es necesario que la Universidad Laica Vicente Rocafuerte pueda establecer departamentos donde se estructuren estudios de caso de empresas multinacionales ecuatorianas para visualizar la situación real del entorno económico en que se encuentran.

Se recomienda que la empresa multinacional domiciliada en Ecuador utilizada para el presente estudio tome decisiones mediante un plan estratégico que salvaguarden la operatividad de la compañía, ya que el nivel de deuda está aumentando de forma precipitada y eso puede generar inconvenientes en el futuro.

Uno de los puntos prioritarios es continuar la línea investigativa del presente estudio buscando ideas que puedan proteger dos escenarios a futuro, en primera instancia incorporar una serie de medidas para estar a la vanguardia de otra situación negativa de efecto mundial y como segundo punto priorizar las decisiones que protejan la industria ecuatoriana a nivel multinacional y en general.

## Referencias Bibliográficas

- Acosta, G. Z., & Cadena, B. E. (03 de 2020). Evaluación y diagnóstico de la situación económica en la Finca Nicole. Guayaquil, Guayas, Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Asamblea Nacional. (21 de 08 de 2018). *Ley de Régimen Tributario Interno*. <https://www.ces.gob.ec/lotaip/2018/Agosto/Anexos-literal-a2/LEY%20DE%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20INTERNO,%20LRTI.pdf>
- Barreto, N. B. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Bullemore, J. C., & Cristóbal, E. F. (2021). La dirección comercial en época de pandemia: el impacto del covid-19 en la gestión de ventas. *Información Tecnológica*, 32(1), 199-208. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.4067/S0718-07642021000100199>
- Cando, J. V., Cunuhay, L. O., Tualombo, M. A., & Toaquiza, S. M. (2020). Impactos de las NIC y las NIIF en los estados financieros. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación En Ciencias Administrativas, Económicas Y Contables)*, 5(16), 328-340. <https://doi.org/https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i14.175>
- Castrellón, X. C., Cuevas, G. Y., & Calderón, R. E. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables. *Revista Freco sapiens*, 4(2), 82-96. [https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco\\_sapiens/article/view/2179/2018](https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179/2018)
- Castro, G. M. (2018). Propuesta de mejora en manejo y control de activos para la Empresa Iluminación Jaime Dussan. Bogotá, Colombia: Institución Universitaria Politécnico Gran Colombiano.
- Cedeño, J. J. (2021). Evaluación de la situación financiera de la cooperativa de transporte intercantonal "la Costeñita" durante la pandemia del covid-19". Esmeralda, Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.

- Centro de Desarrollo de la OCDE. (2020). *Impacto financiero del COVID en Ecuador: desafíos y respuestas*. <https://www.oecd.org/dev/Impacto-financiero-COVID-19-Ecuador.pdf>
- Cespedes, S. C., & Rivera, L. N. (12 de 2019). *Los Ratios Financieros*. Lima, Perú: Universidad Peruana Unión.
- Contreras, H. M., & Malatesta, G. C. (2018). Propuesta metodológica de análisis de Estados Financieros para la medición del riesgo de refinanciamiento. *CAPIC Review*, *16*(1), 1-15. <https://doi.org/https://doi.org/10.35928/cr.vol16.2018.65>
- Coronel, C. L., & Meza, Z. D. (2022). Tratamiento contable de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo y su incidencia en los Estados Financieros de la empresa CargoMar S.A. Guayaquil, Guayas, Ecuador: Universidad Laica Vicente Rocafuerte.
- De La Cruz, F. D., & Garcia, T. M. (2022). Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021. Lima, Perú: Universidad César Vallejo.
- Dios, A. V., Rios, R. R., Fernández, S. L., & Rodeiro, D. P. (2021). La gestión del circulante y rentabilidad en el sector de la conserva pesquera en España. *Dialnet*, *16*(1), 81-97. <https://doi.org/10.3232/GCG.2022.V16.N1.04>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, *4*(5.1), 217-227. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144051>
- Encalada, V. R. (2022). Una propuesta de modelo con base en NIIF pymes para el mejoramiento de la gestión económica y financiera en pequeñas empresas guayaquileñas. *Revista Finanzas y Política Económica*, *14*(1), 49-74. <https://doi.org/https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v14.n1.2022.3>
- Flores, M. D. (2021). Escenarios de financiamiento para la reactivación económica post covid-19 de las empresas afiliadas a la cámara de comercio de la ciudad de Ambato. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Franco, K. E., & Vergara, J. L. (2019). Políticas contables y su incidencia en los estados financieros en la prevención de lavado de activos y financiamiento de otros

delitos. Guayaquil, Guayas, Ecuador: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.

García, G. B., & Merino, J. E. (2020). Diseño de un modelo de optimización para el problema de transporte en una piladora de arroz de la Ciudad de Daule. *Revista Científica ISTJBA*, 2(1), 28-42. [https://revistacientificaistjba.edu.ec/images/home/documentos/Mayo\\_2020/Edicion\\_Mayo\\_2020\\_COMPLETO-c.pdf#page=29](https://revistacientificaistjba.edu.ec/images/home/documentos/Mayo_2020/Edicion_Mayo_2020_COMPLETO-c.pdf#page=29)

Gonzalez, F. J., Díaz, D. D., & García, M. E. (2019). La Inversión Extranjera directa en el Ecuador 2018. *Revista Científica Mundo de la Investigación y el Conocimiento*, 3(1), 446-471. [https://doi.org/10.26820/recimundo/3.\(1\).enero.2019.446-471](https://doi.org/10.26820/recimundo/3.(1).enero.2019.446-471)

Guadalupe, C. E., & Janeth, L. S. (2019). Estado de resultados integrales dispuestos en las NIIF. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1(1), 1-10. <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/02/resultados-integrales-niif.html>

Guevara, G. P., Verdesoto, A. E., & Castro, N. E. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO*, 4(3), 163-173. [https://doi.org/10.26820/recimundo/4.\(3\).julio.2020.163-173](https://doi.org/10.26820/recimundo/4.(3).julio.2020.163-173)

International Accounting Standards Board. (2001). *Norma Internacional de Contabilidad 1*. [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/1\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf)

Loayza, L. M. (07 de 2021). La Gestión financiera y su incidencia en los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C. Lima, Perú: Universidad Peruana las Americas.

Lopez, R. D., & Yanamé, J. M. (2022). Aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 19 y lapresentación del estado de Situación Financiera de la Empresa Chalpon EIRL, Ayacucho 2021. Trujillo, Perú: Universidad César Vallejo.

Maguiña, C. V., Gastelo, R. A., & Tequen, A. B. (2020). El nuevo Coronavirus y la pandemia del Covid-19. *Rev Med Hered*, 31(1), 125-131. <https://doi.org/https://doi.org/10.20453/rmh.v31i2.3776>

- Maridueña, M. J. (2019). *La inversión extranjera directa y su impacto en la economía ecuatoriana periodo 2007-2017*. Guayaquil, Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- ONU. (21 de 02 de 2019). *Department of Economic and Social Affairs*. Economic Analysis: <https://www.un.org/development/desa/dpad/publication/situacion-y-perspectivas-de-la-economia-mundial-en-2019-resumen-ejecutivo/>
- Orlando, J. P. (2020). *Análisis de estados financieros: Fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas*. Editorial Universidad Católica de Córdoba.
- Parra, C. M., Viveros, P. G., Kristjanpoller, F., Crespo, A. M., González, V. P., & Gómez, J. F. (2021). Técnicas de auditoría para los procesos de: mantenimiento, fiabilidad operacional y gestión de activos (amorms & ams-iso 55001). 2(9), 1-20. [https://www.researchgate.net/profile/Carlos-Parra-19/publication/349505815\\_TECNICAS\\_DE\\_AUDITORIA\\_PARA\\_LOS\\_PROCESOS\\_DE\\_MANTENIMIENTO\\_FIABILIDAD\\_OPERACIONAL\\_Y\\_GESTION\\_DE\\_ACTIVOS\\_AMORMS\\_AMS-ISO\\_55001](https://www.researchgate.net/profile/Carlos-Parra-19/publication/349505815_TECNICAS_DE_AUDITORIA_PARA_LOS_PROCESOS_DE_MANTENIMIENTO_FIABILIDAD_OPERACIONAL_Y_GESTION_DE_ACTIVOS_AMORMS_AMS-ISO_55001)
- Polo, P. J. (01 de 2020). Implementación de la NIIF para las PYMES y su incidencia en la presentación razonable en los Estados Financieros de la Empresa Multiservicios Echevarría S.A.C. SJL. Lima-2016. Lima, Perú: Universidad Peruana de las Américas.
- Primicias. (21 de 05 de 2020). *Expertos vaticinan cuatro escenarios para la industria ecuatoriana*. <https://www.primicias.ec/noticias/economia/vision-futuro-industria-ecuador-crisis/>
- Ramírez, R. G., & Loza, A. G. (2022). Análisis de la Gestión Financiero para la toma de decisiones en el sector empresarial POSD COVID. *Polo del conocimiento*, 7(7), 792-802. <https://www.polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/4253/10041>
- Reyes, R. L., & Carmona, A. F. (2020). *La investigación documental para la comprensión ontológica del objeto de estudio*. <https://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/6630/La%20inves>

documental%20para%20la%20comprensión%20del%20objeto%20de%20estudio.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ríos, Y. M., & Rodríguez, O. D. (2020). La pandemia de la covid-19 y su afección en la situación económica financiera del hotel bracamonte, distrito de huanchaco 2020. Trujillo, Perú: Universidad Cesar Vallejo.

Sáenz, L. (2020). Estados financieros: competencia contable básica en la formación de contadores públicos autorizados. *Saberes APUDEP*, 3(2), 1-17. [https://revistas.up.ac.pa/index.php/saberes\\_apudep/article/view/1426/1182](https://revistas.up.ac.pa/index.php/saberes_apudep/article/view/1426/1182)

Salcedo, C. L. (2021). Análisis comparativo de los estados financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C. del primer semestre del 2018 y 2019 vs los estados financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID-19. Arequipa, Mexico: Universidad Continental .

Sánchez, F. A. (2018). Fundamentos Epistémicos de la Investigación Cualitativa y Cuantitativa: Consensos y Disensos. *Revista digital de investigación en docencia universitaria*, 1(1), 1-21. <http://www.scielo.org.pe/pdf/ridu/v13n1/a08v13n1.pdf>

Sandoval, M. C. (2022). Desvalorización de existencias: ¿cuáles son las implicancias para los estados financieros? Chiclayo, Perú: Universidad Católica Santo Toribio De Mogrovejo.

Santos, J. M., Tornel, M. T., & Gracia, M. D. (2020). Repercusiones sobre las empresas de sus actuaciones socialmente responsables ante la pandemia generada por el COVID-19. *Revista hispanoamericana de Historia de las Ideas*, 1(46), 1-11. <https://www.revistalarazonhistorica.com/app/download/11833689598/LRH+46.1.pdf?t=1587210340&mobile=1>

Silva, I. D. (2018). *Análisis financiero de los estados financieros para la toma de decisiones financieras*. Universidad Privada del Norte: <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/21302/Silva%20D%20D%20Itala.pdf?sequence=8&isAllowed=y>

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2022). *Portal de Documentos* . <https://appscvsmovil.supercias.gob.ec/portaldedocumentos/index.zul>

- Torres, B. V. (04 de 2022). La información contable y su incidencia en la presentación de los activos fijos en los estados financieros de la Empresa Abc Turbo Systems S.A.C, Lima – 2020. Lima, Perú: Universidad Peruana de las Americas.
- Troche, X. E. (2021). Análisis económico-financiero de los periodos 2019-2020 para determinar el impacto de la contingencia del COVID-19 en los resultados de las regionales Puebla y Chiapas de la empresa Te creamos S.A. de C.V., S.F.P. Puebla, Mexico: Universidad Iberoamericana de Puebla.
- Vélez, E. M. (08 de 2021). Tratamiento contable del pasivo corriente y su revelación en la presentación de los estados financieros del sector comercial . Santa Elena, Ecuador: Universidad Estatal de la Península de Santa Elena.
- Veliz, M. B., & Quichimbo, J. A. (2021). Análisis financiero del sector farmacéutico, principales empresas en Ecuador antes y después de la pandemia COVID-19: análisis comparativo. Guayaquil, Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Zacatecas. (4 de 06 de 2021). *Investigación no experimental*. [https://enlinea.zacatecas.tecnm.mx/pluginfile.php/29564/mod\\_resource/content/1/Investigacio%CC%81n%20no%20experimental.pdf](https://enlinea.zacatecas.tecnm.mx/pluginfile.php/29564/mod_resource/content/1/Investigacio%CC%81n%20no%20experimental.pdf)
- Zambrano, B. V., Castellanos, E. B., & Miranda, M. A. (2021). El e-commerce en las empresas ecuatorianas. un análisis de los informes de la Cámara Ecuatoriana de Comercio Electrónico (CECE) en el marco de la pandemia Covid-19. *Revista Publicando*, 8(29), 13-20. <https://doi.org/https://doi.org/10.51528/rp.vol8.id2176>

# Anexos

## Anexo 1. Estados Financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador 2018

FORMULARIO 101		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANZES FORMULARIO UNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES	
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN	101 AÑO 2018	104	Nº DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE 0100
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO	201 RUC 1792942691	202	RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL GEBERSON S.A.
300	301	302	303 EXPEDIENTE

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR		OPERACIONES DE ACTIVO		OPERACIONES DE PASIVO		OPERACIONES DE INGRESO		OPERACIONES DE EGRESO		OPERACIONES DE ACTIVO		OPERACIONES DE PASIVO		OPERACIONES DE INGRESO		OPERACIONES DE EGRESO	
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	003	004	005	006	007	008	009	010	011	012	013	014	015	016	017	018	019
OPERACIONES DE INGRESO	003	004	005	006	007	008	009	010	011	012	013	014	015	016	017	018	019
OPERACIONES DE EGRESO	003	004	005	006	007	008	009	010	011	012	013	014	015	016	017	018	019
OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA O SIMILARES	001	002	003	004	005	006	007	008	009	010	011	012	013	014	015	016	017
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	000	001	002	003	004	005	006	007	008	009	010	011	012	013	014	015	016
SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA*	020	021	022	023	024	025	026	027	028	029	030	031	032	033	034	035	036

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL	
ACTIVO		INGRESOS	
ACTIVOS CORRIENTES		TOTAL INGRESOS	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		VALOR EXENTO / NO SUJETO (A efectos de la Conciliación Tributaria)	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	311	409098.74	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	312	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	313	4488.69	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	314	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	315	67828.36	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	316	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	317	67861.05	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	318	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	319	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	320	0.00	
EN EFECTIVO	321	0.00	
EN ACTIVOS DIFERENTES DEL EFECTIVO	322	0.00	
LOCALES	323	0.00	
DEL EXTERIOR	324	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	325	27868.53	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	326	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	327	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	328	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	329	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	330	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	331	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	332	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	333	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	334	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	335	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	336	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	337	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	338	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	339	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	340	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	341	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	342	201104.68	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	343	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	344	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	345	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	346	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	347	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	348	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	349	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	350	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	351	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	352	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	353	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	354	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	355	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	356	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	357	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	358	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	359	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	360	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	361	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	362	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	363	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	364	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	365	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	366	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	367	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	368	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	369	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	370	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	371	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	372	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	373	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	374	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	375	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	376	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	377	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	378	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	379	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	380	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	381	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	382	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	383	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	384	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	385	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	386	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	387	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	388	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	389	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	390	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	391	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	392	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	393	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	394	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	395	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	396	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	397	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	398	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	399	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	400	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	401	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	402	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	403	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	404	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	405	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	406	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	407	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	408	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	409	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	410	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	411	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	412	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	413	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	414	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	415	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	416	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	417	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	418	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	419	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	420	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	421	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	422	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	423	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	424	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	425	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	426	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	427	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	428	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	429	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	430	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	431	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	432	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	433	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	434	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	435	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	436	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	437	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	438	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	439	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	440	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	441	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	442	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	443	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	444	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	445	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	446	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	447	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	448	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	449	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	450	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	451	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	452	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	453	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	454	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	455	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	456	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	457	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	458	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	459	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	460	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	461	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	462	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	463	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	464	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	465	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	466	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	467	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	468	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	469	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	470	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	471	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	472	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	473	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	474	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	475	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	476	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	477	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	478	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	479	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	480	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	481	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	482	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	483	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	484	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	485	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	486	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	487	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	488	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	489	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	490	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	491	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	492	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	493	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	494	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	495	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	496	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	497	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	498	0.00	
NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	499	0.00	
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	500	0.00	

ACTIVOS BIOLÓGICOS				GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)				ACTIVOS NO CORRIENTES				PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
ACTIVOS BIOLÓGICOS	INCREMENTO	MEDIDAS A COSTO	362	+	0.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD PREPAGADA	356	+	11395.00	ACTIVOS NO CORRIENTES	TERRENOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES	362	+	275000.00		
		A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	362	+	0.00			ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	357	+		0.00		TERRENOS	AJUSTE ACUMULADO POR REEVALUACIONES	363	+	0.00
		A COSTO	353	+	0.00			PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO	358	+		0.00						
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	354	-	0.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		MEDIDAS A COSTO	355	+	0.00			TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	360	+		0.00						
		A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	355	+	0.00			TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	361	+		1382888.19						
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD PREPAGADA	356	+	11395.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	357	+	0.00													
		PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO	358	+	0.00													
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	OTROS	359	+	0.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	360	+	0.00													
		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	361	+	1382888.19													
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD PREPAGADA	356	+	11395.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	357	+	0.00													
		PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO	358	+	0.00													
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	OTROS	359	+	0.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	360	+	0.00													
		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	361	+	1382888.19													
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD PREPAGADA	356	+	11395.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	357	+	0.00													
		PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO	358	+	0.00													
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	OTROS	359	+	0.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	360	+	0.00													
		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	361	+	1382888.19													
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD PREPAGADA	356	+	11395.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	357	+	0.00													
		PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO	358	+	0.00													
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	OTROS	359	+	0.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	360	+	0.00													
		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	361	+	1382888.19													

ACTIVOS BIOLÓGICOS				GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)				ACTIVOS NO CORRIENTES				PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
ACTIVOS BIOLÓGICOS	INCREMENTO	MEDIDAS A COSTO	362	+	359532.37	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD PREPAGADA	356	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES	TERRENOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES	362	+	275000.00		
		A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	362	+	0.00			ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	357	+		0.00		TERRENOS	AJUSTE ACUMULADO POR REEVALUACIONES	363	+	0.00
		A COSTO	353	+	0.00			PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO	358	+		0.00						
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	354	-	0.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		MEDIDAS A COSTO	355	+	0.00			TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	360	+		0.00						
		A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	355	+	0.00			TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	361	+		1382888.19						
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD PREPAGADA	356	+	11395.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	357	+	0.00													
		PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO	358	+	0.00													
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	OTROS	359	+	0.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	360	+	0.00													
		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	361	+	1382888.19													
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD PREPAGADA	356	+	11395.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	357	+	0.00													
		PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO	358	+	0.00													
ACTIVOS BIOLÓGICOS	ANIMALES VIVOS	OTROS	359	+	0.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	OTROS	359	+	0.00	ACTIVOS NO CORRIENTES							
		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	360	+	0.00													
		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	361	+	1382888.19													

ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	INTANGIBLES	400	+	0.00	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS	SALARIOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	7040	+	0.00	7041	+	1079144.80	7042	+	0.00		
	(1) DEPRECIACIÓN/AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN, EVALUACIÓN Y EXPLOTACIÓN	410	-	0.00		BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	7043	+	0.00	7044	+	362410.97	7045	+	0.00		
INVERSIONES NO CORRIENTES	(1) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN, EVALUACIÓN Y EXPLOTACIÓN	411	-	0.00	GASTOS POR DEPRECIACIONES	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	7046	+	0.00	7047	+	192335.75	7048	+	0.00		
	(COSTO)	412	+	0.00		HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	7050	+	0.00	7050	+	990770.04	7051	+	0.00		
	EN SUBSIDIARIAS	413	-	0.00		HONORARIOS Y OTROS PASOS A NO RESIDENTES POR SERVICIOS OCASIONALES	7052	+	0.00	7053	+	0.00	7054	+	0.00		
	(COSTO)	414	+	0.00		UBICACIÓN PATRONAL	7055	+	0.00	7055	+	31292.38	7057	+	31292.38		
	EN ASOCIADAS	415	-	0.00		DESAHUJO	7058	+	0.00	7059	+	49177.03	7060	+	12634.66		
	(COSTO)	416	+	0.00		OTROS	7061	+	0.00	7062	+	133563.72	7063	+	0.00		
	EN NEGOCIOS CONJUNTOS	417	-	0.00		ACELERADA	DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7064	+	0.00	7065	+	0.00	7066	+	0.00	
	(COSTO)	418	+	0.00			NO ACCELERADA	7067	+	0.00	7068	+	88360.50	7069	+	26764.41	
	OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN SOCIEDADES QUE NO SON SUBSIDIARIAS, NI ASOCIADAS, NI NEGOCIOS CONJUNTOS	419	+	0.00		DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	7070	+	0.00	7071	+	0.00	7072	+	0.00	
	(1) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE INVERSIONES NO CORRIENTES	419	-	0.00			DEL COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN, EVALUACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE RECURSOS MINERALES	7073	+	0.00	7074	+	0.00	7075	+	0.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	RELANACIONADAS DEL EXTERIOR	LOCALES	420	+	0.00	GASTOS POR DEPRECIACIONES	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7076	+	0.00	7077	+	0.00	7078	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	421	+	0.00		DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	7079	+	0.00	7080	+	0.00	7081	+	0.00
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO CORRIENTES	(1) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCORRIBILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES)	422	-	0.00			ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN, EVALUACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE RECURSOS MINERALES	7082	+	0.00	7083	+	0.00	7084	+	0.00
		(COSTO)	423	+	0.00		OTROS	7085	+	0.00	7086	+	0.00	7087	+	0.00	
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR	424	+	0.00		DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	DEL COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	7088	+	0.00	7089	+	0.00	7090	+	0.00
		(1) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCORRIBILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES)	425	-	0.00			OTRAS DEPRECIACIONES	DEL COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	7091	+	0.00	7092	+	0.00	7093	+
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	A ADICIONALES DEL EXTERIOR	426	+	0.00		GASTOS POR AMORTIZACIONES		DEL COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS INTANGIBLES	7094	+	0.00	7095	+	0.00	7096	+
		(1) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCORRIBILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES)	428	-	0.00			DEL COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN, EVALUACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE RECURSOS MINERALES	7097	+	0.00	7098	+	0.00	7099	+	0.00
	OTRAS RELACIONADAS DEL EXTERIOR	LOCALES	429	+	0.00												
		DEL EXTERIOR	430	+	0.00												

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	(1) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCORRIBILIDAD (PROVISIONES)	431	-	0.00	PERDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR	ACTIVOS INTANGIBLES	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	7100	+	0.00	7101	+	0.00	7102	+	0.00
	OTRAS NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR	432	+	0.00			7103	+	0.00	7104	+	0.00	7105	+	0.00	
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	(1) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCORRIBILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES)	434	-	0.00	GASTOS DE PROVISIONES	DE BIENES BIOLÓGICOS	DE BIENES BIOLÓGICOS	7122	+	0.00	7123	+	0.00			
	(COSTO AMORTIZADO)	435	+	0.00			DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7124	+	0.00	7125	+	0.00	7126	+	0.00
PORCIÓN NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR	(1) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES MEDIANTE A COSTO AMORTIZADO (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES)	436	-	0.00	PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	7127	+	0.00	7128	+	0.00	7129	+	0.00
	(A VALOR RAZONABLE)	437	+	0.00			DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	7131	+	0.00	7132	+	0.00	7133	+	0.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	RELANACIONADAS	438	+	0.00	GASTOS DE PROVISIONES	DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN, EVALUACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE RECURSOS MINERALES	DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN, EVALUACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE RECURSOS MINERALES	7134	+	0.00	7135	+	0.00	7136	+	0.00
	NO RELACIONADAS	439	+	0.00			DE INVERSIONES NO CORRIENTES	7137	+	0.00	7138	+	0.00	7139	+	0.00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	440	+	24645.65	PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	DE INVERSIONES NO CORRIENTES	DE INVERSIONES NO CORRIENTES	7140	+	0.00	7141	+	0.00	7142	+	0.00
	POR PERDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACIÓN EN PERIODOS SIGUIENTES	441	+	0.00			OTRAS	7139	+	0.00	7140	+	0.00	7141	+	0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)	443	+	0.00	PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	DE INVERSIONES NO CORRIENTES	POR GARANTÍAS	7142	+	0.00	7143	+	0.00	7144	+	0.00
	OTROS	444	+	0.00			POR DESMANTELAMIENTOS	7145	+	0.00	7146	+	0.00	7147	+	0.00
TOTAL DEL ACTIVO	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	449	+	24645.65	PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	DE INVERSIONES NO CORRIENTES	POR CONTRATOS ONEROSOS	7149	+	0.00	7150	+	0.00	7151	+	0.00
	(TOTAL DEL ACTIVO)	450	+	14444990.70			POR RECONSTRUCCIONES DE NEGOCIOS	7152	+	0.00	7153	+	0.00	7154	+	0.00
REVALUACIONES Y DE ACTIVOS (INFORMATIVO)	AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE OTRAS PARTIDAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	460	+	0.00	PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	DE INVERSIONES NO CORRIENTES	POR REEMBOLSOS A CLIENTES	7155	+	0.00	7156	+	0.00	7157	+	0.00
	(1) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE LOS AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE OTRAS PARTIDAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	461	+	0.00			POR LITIGIOS	7158	+	0.00	7159	+	0.00	7160	+	0.00
	AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES (INFORMATIVO)	462	+	0.00			POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	7160	+	0.00	7161	+	0.00	7162	+	0.00
	(1) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE LOS AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES (INFORMATIVO)	463	+	0.00			OTROS	7163	+	0.00	7164	+	0.00	7165	+	0.00
	AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN (INFORMATIVO)	464	+	0.00			RELACIONADAS	7166	+	0.00	7167	+	0.00	7168	+	0.00
	(1) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE LOS AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN (INFORMATIVO)	465	+	0.00			NO RELACIONADAS	7169	+	0.00	7170	+	0.00	7171	+	0.00
	AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES (INFORMATIVO)	466	+	0.00			PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	7173	+	3670508.62	7174	+	2529407.35	7175	+	0.00
	(1) DEPRECIACIÓN/AMORTIZACIÓN ACUMULADA DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES (INFORMATIVO)	467	+	0.00												
	TOTAL DE LAS REVALUACIONES Y OTROS AJUSTES POSITIVOS PRODUCTO DE VALORACIONES FINANCIERAS EXCLUIDOS DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO, PARA TODOS LOS ACTIVOS (INFORMATIVO)	468	+	0.00												
	(1) TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA DEL AJUSTE ACUMULADO POR REVALUACIONES Y OTROS AJUSTES NEGATIVOS PRODUCTO DE VALORACIONES FINANCIERAS EXCLUIDOS DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO, PARA TODOS LOS ACTIVOS (INFORMATIVO)	469	+	0.00												
TOTAL COSTO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN ACTIVIDADES AGRICOLAS	470	-	0.00													

(INFORMATIVO)																	
TERRENOS QUE SE EXCLUYEN DEL CÁLCULO DEL ANTIPO	TOTAL COSTO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN ACTIVIDADES AGRICOLAS EXCLUYENDO SUS REVALUACIONES O REEXPRESIONES (INFORMATIVO)		470	+	0.00												
	TOTAL DETERIORO ACUMULADO DEL COSTO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN ACTIVIDADES AGRICOLAS (INFORMATIVO)		471	+	0.00												
	TOTAL COSTO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN PROYECTOS INMOBILIARIOS PARA LA VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL EXCLUYENDO SUS REVALUACIONES O REEXPRESIONES (INFORMATIVO)		472	+	0.00												
	TOTAL DETERIORO ACUMULADO DEL COSTO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN PROYECTOS INMOBILIARIOS PARA LA VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL (INFORMATIVO)		473	+	0.00												
TOTAL DE INTERESES IMPUTADOS NO DEVENGADOS POR INGRESOS FINANCIEROS EN EL ESTADO DE RESULTADOS POR ACUERDOS QUE CONSTITUYEN EFECTIVAMENTE UNA TRANSACCIÓN FINANCIERA O CONTRAERCIÓN (INFORMATIVO)				474	+	0.00											
ACTIVOS FIDUCIARIOS Y GENERADOS EN FIDEICOMISOS MERCANTILES O ENCARGOS FIDUCIARIOS DONDE EL CONTRIBUYENTE ES CONSTITUYENTE O APORTANTE (INFORMATIVO)				475	-	0.00											
ACTIVOS ADQUIRIDOS POR EL VALOR DE LAS UTILIDADES REINVERTIDAS (GENERADAS EN EL PERÍODO ANTERIOR AL DECLARADO) (INFORMATIVO)				476	-	0.00											
PASIVO																	
PASIVOS CORRIENTES																	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES	511	+	0.00											
		DEL EXTERIOR	512	+	169217.42												
	NO RELACIONADAS	LOCALES	513	+	000914.24												
	DEL EXTERIOR	514	+	94124.99													
	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	LOCALES	515	+	0.00												
		DEL EXTERIOR	516	+	0.00												
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	EN EFECTIVO	517	+	0.00												
		EN ACTIVOS DIFERENTES DEL EFECTIVO	518	+	0.00												
	LOCALES	519	+	0.00													
	DEL EXTERIOR	520	+	0.00													
	LOCALES	521	+	0.00													
	DEL EXTERIOR	522	+	0.00													
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES	523	+	0.00												
	DEL EXTERIOR	524	+	0.00													
NO RELACIONADAS	LOCALES	525	+	0.00													
DEL EXTERIOR	526	+	0.00														
CREDITO A MUTUO	527	+	0.00														
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	528	+	0.00														
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	529	+	0.00														
PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR	530	+	0.00														
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	531	+	1659276.91														
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	532	+	463900.04														
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	533	+	0.00														
OBLIGACIONES CON EL IESS	534	+	0.00														
LIABILIDAD PATRIMONIAL	535	+	0.00														
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	536	+	384345.03														
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	537	+	0.00														
POR GARANTÍAS	538	+	0.00														
POR REEMBOLSO	539	+	0.00														
POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS	540	+	0.00														
POR REEMBOLSOS A CLIENTES	541	+	0.00														
POR LITIGIOS	542	+	2155191.88														
POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	543	+	0.00														
OTRAS	544	+	1059436.19														
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	545	+	0.00														
SUBVENCIÓN DEL GOBIERNO	546	+	0.00														

OTROS				547	+	0.00	PÉRDIDAS NETAS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DISCONTINUADAS		7514	+	0.00	7515	+	0.00	
OTROS PASIVOS CORRIENTES				548	+	0.00	TOTAL COSTOS		7991	+	9707808.07				
OTROS PASIVOS CORRIENTES				549	+	312800.30	TOTAL GASTOS		7992	+	10244171.20				
TOTAL PASIVOS CORRIENTES				550	+	9803588.97	TOTAL COSTOS Y GASTOS		7999	+	19951770.90				
PASIVOS NO CORRIENTES															
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES	553	+	0.00	BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)		7901	+	243909.44				
		DEL EXTERIOR	554	+	0.00	PAGO POR REEMBOLSO COMO REEMBOLSANTE / MONTO TOTAL FACTURADO POR SOCIOS POR PUNTOS DE EMISIÓN A OPERADORAS DE TRANSPORTE (INFORMATIVO)		7902	+	0.00					
	NO RELACIONADAS	LOCALES	555	+	0.00	PAGO POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)		7903	+	0.00					
	DEL EXTERIOR	556	+	0.00	NO. DE RUC DEL PROFESIONAL QUE REALIZÓ EL CÁLCULO ACTUARIAL PARA EL CONTRIBUYENTE (INFORMATIVO)		7904	+	0.00						
	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	LOCALES	557	+	0.00	COSTOS Y GASTOS GENERADOS EN FIDEICOMISOS MERCANTILES O ENCARGOS FIDUCIARIOS DONDE EL CONTRIBUYENTE ES CONSTITUYENTE O APORTANTE (INFORMATIVO)		7905	+	0.00					
		DEL EXTERIOR	558	+	0.00	GASTOS ATRIBUIDOS A INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA		7906	+	0.00					
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	LOCALES	559	+	0.00	COSTOS Y GASTOS REALIZADOS CON DINERO ELECTRÓNICO (INFORMATIVO)		7907	+	0.00					
		DEL EXTERIOR	560	+	0.00	INCENTIVOS LEY DE SOLIDARIDAD / DEDUCCIÓN POR INVERSIONES NUEVAS / EXONERACIÓN PARA IFS Y COMPENSACIÓN POR EL EXCESO DE LAS CONTRIBUCIONES SOLIDARIAS / Traslado a prórroga de los valores declarados en la casilla 610		7908	+	0.00					
	LOCALES	561	+	0.00	CONCLUSIÓN TRIBUTARIA										
	DEL EXTERIOR	562	+	0.00	UTILIDAD DEL EJERCICIO		801	+	3291070.00						
	RELACIONADAS	LOCALES	563	+	0.00	PÉRDIDA DEL EJERCICIO		802	+	0.00					
	DEL EXTERIOR	564	+	0.00	CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES										
NO RELACIONADAS	LOCALES	565	+	0.00											
DEL EXTERIOR	566	+	0.00												
CREDITO A MUTUO	567	+	0.00												

FINANCIERAS - NO CORRIENTES	NO RELACIONADAS	LOCALES	1000	+	0,00	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	802	=	0,00
	DEL EXTERIOR		566	+	0,00				
			567	+	0,00				
CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES									
							GENERACIÓN	REVERSIÓN	
PORCIÓN NO CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS							568	+	0,00
INGRESOS POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS DE VENTA							569	+	0,00
PERDIDAS, COSTOS Y GASTOS POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS DE VENTA							570	+	0,00
BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES							568	+	3291070,83
DIFERENCIAS PERMANENTES									
PORCIÓN NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR							571	+	0,00
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES							803	-	493660,64
RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO							572	+	0,00
(-) DIVIDENDOS EVENTOS Y EFECTOS POR MÉTODO DE PARTICIPACIÓN ( Valor patrimonial proporcional ) ( campos 802+803+811 )							804	-	0,00
OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES									
A VALOR RAZONABLE							573	+	0,00
(1) OTRAS REINTAS EXENTAS E INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA							805	-	8418,70
A COSTO AMORTIZADO							569	+	0,00
(2) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES							806	+	6151982,21
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS									
DESAHUCIO							574	+	0,00
(+1) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR							807	+	0,00
POR GARANTÍAS							575	+	0,00
(+1) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS Y GASTOS ATRIBUIDOS A INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA							808	+	1527,48
POR DESMANTELAMIENTO							577	+	0,00
(2) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS Y NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA Fórmula (804*15%) + ((805-808)*15%)							809	+	1033,38
POR CONTRATOS ONEROSOS							578	+	0,00
(-) DEDUCCIONES ADICIONALES (INCLUYE INCENTIVOS DE LA LEY DE SOLIDARIDAD)							810	-	79626,86
POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS							579	+	0,00
(+1) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA							811	+	0,00
POR REEMBOLSOS A CLIENTES							580	+	0,00
(3) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO							812	-	0,00
POR LITIGIOS							581	+	0,00
(+1) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO							813	+	0,00
POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS							582	+	0,00
GENERACIÓN / REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)									
OTRAS							583	+	0,00
							GENERACIÓN	REVERSIÓN	
ANTICIPO DE CLIENTES							584	+	0,00
POR VALOR NETO REALIZABLE DE INVENTARIOS							814	+	321190,44
SUBVENCIÓN DEL GOBIERNO							585	+	0,00
POR PERDIDAS ESPERADAS EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN							816	+	0,00
OTROS							586	+	0,00
POR COSTOS ESTIMADOS DE DESMANTELAMIENTO							818	+	0,00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES									
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)							587	+	0,00
POR DETERIORES DEL VALOR DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO							820	+	0,00
OTROS							588	+	0,00
POR PROVISIONES DIFERENTES DE CUENTAS INMOVILIZABLES, DESMANTELAMIENTO, DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL)							822	+	315161,00
POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN							824	+	0,00
825							+	0,00	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES							588	+	198424,02
TOTAL DEL PASIVO							590	+	10062009,70
TOTAL DE INTERESES IMPLÍCITOS NO DEVENGADOS (FUTUROS GASTOS FINANCIEROS EN EL ESTADO DE RESULTADOS) POR ACUERDOS QUE CONSTITUYEN EFECTIVAMENTE UNA TRANSACCIÓN FINANCIERA O PAGO DIFERIDO (INFORMATIVO)							591	+	0,00
PASIVOS INCURRIDOS EN FIDEICOMISOS MERCANTILES O ENCARGOS FIDUCIARIOS DONDE EL CONTRIBUYENTE ES CONSTITUYENTE O APORTANTE (INFORMATIVO)							592	+	0,00
AMORTIZACIÓN PERDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES									
POR MEDICIONES DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA							826	+	0,00
827							+	0,00	
PATRIMONIO									
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO							601	+	1810950,00
UTILIDAD GRAVABLE							836	+	8281708,93
(-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA							602	-	0,00
PERDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES							837	-	0,00
APORTES DE SOCIOS, ACCIONISTAS, PARTICIPES, FUNDADORES, CONSTITUYENTES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN							603	+	0,00
INFORMACIÓN RELACIONADA CON EL DEBER DE INFORMAR LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA A LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA (ANEXO DE ACCIONISTAS - APS)									
RESERVA LEGAL							604	+	605478,00
CUMPLE EL DEBER DE INFORMAR SOBRE LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA DENTRO DE LOS PLAZOS ESTABLECIDOS							838		SI
RESERVAS									
RESERVA FACULTATIVA							605	+	0,00
PORCENTAJE DE LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA NO INFORMADA (dentro de los plazos establecidos)							839		0,00
OTRAS							606	+	0,00
¿CONTRIBUYENTE DECLARANTE ES ADMINISTRADOR U OPERADOR DE ZEDE?							841		NA
RESERVA DE CAPITAL							607	+	0,00
RESERVA POR DONACIONES							608	+	0,00
INFORMACIÓN RELACIONADA POR RESULTADOS OBTENIDOS DENTRO Y FUERA DE ZEDES									
UTILIDAD GRAVABLE							842	+	0,00
APLICABLE A TERRITORIO ZEDE							843	+	0,00
APLICABLE A TERRITORIO FUERA DE ZEDE							844	+	0,00
PERDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES							844	+	0,00
845							+	0,00	
846							+	0,00	
847							+	0,00	
848							+	0,00	
849							+	0,00	
850							+	0,00	
851							+	0,00	
852							+	0,00	
853							+	0,00	
854							+	0,00	
855							+	0,00	
856							+	0,00	
857							+	0,00	
858							+	0,00	
859							+	0,00	
860							+	0,00	
861							+	0,00	
862							+	0,00	
863							+	0,00	
864							+	0,00	
865							+	0,00	
866							+	0,00	
867							+	0,00	
868							+	0,00	
869							+	0,00	
870							+	0,00	
871							+	0,00	
872							+	0,00	
873							+	0,00	
874							+	0,00	
875							+	0,00	
876							+	0,00	
877							+	0,00	
878							+	0,00	
879							+	0,00	
880							+	0,00	
881							+	0,00	
882							+	0,00	
883							+	0,00	
884							+	0,00	
885							+	0,00	
886							+	0,00	
887							+	0,00	
888							+	0,00	
889							+	0,00	
890							+	0,00	
891							+	0,00	
892							+	0,00	
893							+	0,00	
894							+	0,00	
895							+	0,00	
896							+	0,00	
897							+	0,00	
898							+	0,00	
899							+	0,00	
900							+	0,00	
901							+	0,00	
902							+	0,00	
903							+	0,00	
904							+	0,00	
905							+	0,00	
906							+	0,00	
907							+	0,00	
908							+	0,00	
909							+	0,00	
910							+	0,00	
911							+	0,00	
912							+	0,00	
913							+	0,00	
914							+	0,00	
915							+	0,00	
916							+	0,00	
917							+	0,00	
918							+	0,00	
919							+	0,00	
920							+	0,00	
921							+	0,00	
922							+	0,00	
923							+	0,00	
924							+	0,00	
925							+	0,00	
926							+	0,00	
927							+	0,00	
928							+	0,00	
929							+	0,00	
930							+	0,00	
931							+	0,00	
932							+	0,00	
933							+	0,00	
934							+	0,00	
935							+	0,00	
936							+	0,00	
937							+	0,00	
938							+	0,00	
939							+	0,00	
940							+	0,00	
941							+	0,00	
942							+	0,00	
943							+	0,00	
944							+	0,00	
945							+	0,00	
946							+	0,00	
947							+	0,00	
948							+	0,00	
949							+	0,00	
950							+	0,00	
951							+	0,00	
952							+	0,00	
953							+	0,00	
954							+	0,00	
955							+	0,00	
956							+	0,00	
957							+	0,00	
958							+	0,00	
959							+	0,00	
960							+	0,00	
961							+	0,00	
962							+	0,00	
963							+	0,00	
964							+	0,00	
965							+	0,00	
966							+	0,00	
967							+	0,00	
968							+	0,00	
969							+	0,00	
970							+	0,00	
971							+	0,00	
972							+	0,00	
973							+	0,00	
974							+	0,00	
975							+	0,00	
976							+	0,00	
977							+	0,00	
978							+	0,00	
979							+	0,00	
980							+	0,00	
981							+	0,00	
982							+	0,00	
983							+	0,00	
984							+	0,00	
985							+	0,00	
986							+	0,00	
987							+	0,00	
988							+	0,00	
989							+	0,00	
990							+	0,00	
991							+	0,00	
992							+	0,00	
993							+	0,00	
994							+	0,00	
995							+	0,00	
996							+	0,00	
997							+	0,00	
998							+	0,00	
999							+	0,00	
1000							+	0,00	

(INFORMATIVO)	GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES	885	E	0.00									
	LA PARTE EFECTIVA DE LAS GANANCIAS Y PERDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	886	E	0.00									
	OTROS	887	E	0.00									
	(GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	888	E-	2079427.23									
	(GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	889	E-	3005.04									
	PAGO PREVIO (Informativo)	890		0.00									
	DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)												
	INTERES	897		0.00									
	IMPUESTO	898		0.00									
	MULTA	899		0.00									
VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (Luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)													
	TOTAL IMPUESTO A PAGAR	900	E	1792228.74									
	INTERES POR MOROSIDAD	901	E	0.00									
	MULTA	904	E	0.00									
	TOTAL PAGADO	909	E	1792228.74									
	MECIANTE CHEQUE, DEBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO	905	USD	1792228.74									
	MECIANTE COMPENSACIONES	900	USD	0.00									
	MECIANTE NOTAS DE CREDITO	907	USD	0.00									
	MECIANTE TITULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)	902	USD	0.00									
DETALLE DE NOTAS DE CREDITO CARTILARES													
	DETALLE DE NOTAS DE CREDITO DESMATERIALIZADAS	DETALLE DE COMPENSACIONES											
	TITULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)												
908	INC No 0.00	910	INC No 0.00	912	INC No 0.00		916	Resol No 0.00	918	Resol No 0.00			
909	USD 0.00	911	USD 0.00	913	USD 0.00	915	USD 0.00	917	USD 0.00	919	USD 0.00	920	USD 0.00
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELA SE DERIVAN (ART. 101 de la L.R.T.)													
FIRMA REPRESENTANTE LEGAL						FIRMA CONTADOR							
NOMBRE:						NOMBRE:							
108	Cédula de Identidad o No. de Pasaporte	200503394				109	RUC No.	1718510430001					

	RAZÓN SOCIAL	BEIERSDORF S.A.
	DIRECCIÓN	MANUEL NAJAS Y AV. JUAN DE SELIS No. 0E1-26 BARRIO: CARCELEN ALTO
	EXPEDIENTE	49058
	RUC	1791294262001
	AÑO	2018
FORMULARIO	SCV.MIF.49058.2018.1	

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO																				
EN CIFRAS COMPLETAS USD\$	CAPITAL			RESERVAS					OTROS RESULTADOS INTEGRALES					RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO	
	301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	1810596.00	0.00	0.00	905478.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	569784.05	0.00	252062.57	0.00	0.00	0.00	0.00	864699.81	0.00	442296.43
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO	9001	1810596.00	0.00	0.00	905478.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	307338.88	0.00	252062.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	620906.48
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-348774.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	864699.81	0.00	-160306.02
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1810596.00	0.00	0.00	905478.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	307338.88	0.00	252062.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	620906.48
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CORRECCION DE ERRORES	990103	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL SOCIAL	990201	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	990202	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	990203	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DIVIDENDOS	990204	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-351500.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-251500.28
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS A OTRAS CUENTAS	990205	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO																					
EN CIFRAS COMPLETAS USD\$	CAPITAL			RESERVAS					OTROS RESULTADOS INTEGRALES					RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO		
	301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702			
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE	990206	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE	990207	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE	990208	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
OTROS CAMBIOS (DETALLAR)	990209	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	27325.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	27325.45	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO (GANANCIA O	990210	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	864699.81	0.00	864699.81



**SUPERINTENDENCIA**  
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

RAZÓN SOCIAL	BEIERSDORF S.A.
DIRECCIÓN	MANUEL NAJAS Y AV. JUAN DE SELIS No. OE1-26 BARRIO: CARCELEN ALTO
EXPEDIENTE	49058
RUC	1791294262001
AÑO	2018
FORMULARIO	SCV.NIF.49058.2018.1

**ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USDS)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	95	1881436.35
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	2016540.31
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	23694212.62
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	95010101	23694212.62
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	95010102	0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010103	0.00
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS	95010104	0.00
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010105	0.00
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-19489420.79
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	95010201	-18848427.09
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010202	0.00
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	95010203	-640993.70
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS	95010204	0.00
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010205	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950103	-2487774.79
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950104	0.00
INTERESES PAGADOS	950105	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950106	0.00
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	950107	-1722020.58
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950108	2021543.85
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-135103.96
EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS	950201	0.00
EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL	950202	0.00
EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	950203	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950204	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950205	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950206	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950207	0.00
IMPORTES PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950208	0.00
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950209	-135103.96
IMPORTES PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950210	0.00
COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950211	0.00
IMPORTES PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950212	0.00
COMPRAS DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950213	0.00
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950214	0.00
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	950215	0.00
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS	950216	0.00
PAGOS DERIVADOS DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950217	0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950218	0.00

COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950218	0.00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950219	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950220	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950221	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0.00
APORTE EN EFECTIVO POR AUMENTO DE CAPITAL	950301	0.00
FINANCIAMIENTO POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES	950302	0.00
PAGOS POR ADQUIRIR O RESCATAR LAS ACCIONES DE LA ENTIDAD	950303	0.00
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	950304	0.00
PAGOS DE PRÉSTAMOS	950305	0.00
PAGOS DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	950306	0.00

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USD\$)
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950307	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950308	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950309	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950310	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	950401	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	1881436.35
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	2779163.39
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	4660509.74
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	884689.81
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	970	2576230.07
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	97001	89399.58
AJUSTES POR GASTOS POR DETERIORO (REVERSIONES POR DETERIORO) RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS DEL	97002	0.00
PÉRDIDA (GANANCIA) DE MONEDA EXTRANJERA NO REALIZADA	97003	0.00
PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA	97004	0.00
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	97005	0.00
AJUSTE POR PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	97006	0.00
AJUSTE POR PAGOS BASADOS EN ACCIONES	97007	0.00
AJUSTES POR GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN VALOR RAZONABLE	97008	0.00
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	97009	1912720.48
AJUSTES POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	97010	493660.64
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97011	80449.39
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	980	-1444379.57
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	98001	797490.90
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	98002	-249835.53
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN ANTICIPOS DE PROVEEDORES	98003	-11375.00
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	98004	-247900.57
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	98005	-30905.04
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	98006	879490.32
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	98007	-248774.79
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	98008	-640993.70
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ANTICIPOS DE CLIENTES	98009	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	98010	547423.84
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	98020	2016540.31

**Anexo 2.** Estados Financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador 2019

FORMULARIO 101		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES				
102	Año	2019	104	Nº de formulario que sustituye		No. 991985071621
101	RUC	1791294282001	102	Razón o denominación social	BEERSDORF S.A.	
<b>OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR</b>						
<b>CON PARTES RELACIONADAS LOCALES</b>						
Operaciones de activo			003		0.00	
Operaciones de pasivo			004		0.00	
Operaciones de ingreso			005		0.00	
Operaciones de egreso			006		0.00	
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares			007		0.00	
<b>CON PARTES RELACIONADAS EN PARÁOS FISCALES, JURISDICIONES DE MENOR IMPOSICIÓN Y RÉGIMENES FISCALES PREFERENTES</b>						
Operaciones de activo			008		0.00	
Operaciones de pasivo			009		0.00	
Operaciones de ingreso			010		0.00	
Operaciones de egreso			011		0.00	
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares			012		0.00	
<b>CON PARTES RELACIONADAS EN OTRAS JURISDICIONES O RÉGIMENES DEL EXTERIOR</b>						
Operaciones de activo			013		467040.65	
Operaciones de pasivo			014		0.00	
Operaciones de ingreso			015		45489.15	
Operaciones de egreso			016		710042.70	
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares			017		1749129.82	
<b>TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS</b>			<b>019</b>		<b>1376199.32</b>	
¿Sujeto pasivo exento de aplicación del régimen de precios de transferencia?			020		NO	
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>						
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Efectivo y equivalentes al efectivo			311		5110891.40	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>						
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES</b>						
<b>RELACIONADAS</b>						
Locales			312		0.00	
Del exterior			313		1056.00	
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)			314		0.00	
<b>NO RELACIONADAS</b>						
Locales			315		9974713.32	
Del exterior			316		0.00	
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)			317		61917.45	
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>						
<b>A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTIPIES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>						
Locales			318		0.00	
Del exterior			319		0.00	
<b>DIVIDENDOS POR COBRAR</b>						
En efectivo			320		0.00	
En activos diferentes del efectivo			321		0.00	
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>						
Locales			322		0.00	
Del exterior			323		0.00	
(-) Deterioro acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)			324		0.00	
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>						

Locales	325	252147.01
Del exterior	326	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de otras cuentas y documentos por obrar por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	327	0.00
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES</b>		
A costo amortizado	328	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de otros activos financieros corrientes medidos a costo amortizado (provisiones para créditos incobrables)	329	0.00
A valor razonable	330	0.00
<b>PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR OBRAR</b>		
Relacionadas	331	0.00
No relacionadas	332	0.00
<b>IMPORTE BRUTO ADEUDADO POR LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN</b>		
Relacionadas	333	0.00
No relacionadas	334	0.00
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	335	0.00
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	336	65003.86
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	337	0.00
Otros	338	0.00
<b>INVENTARIOS</b>		
Meraderías en tránsito	339	550033.16

Inventario de materia prima (no para la construcción)	340	0.00
Inventario de productos en proceso (excluyendo obras/Inmuebles en construcción para la venta)	341	0.00
Inventario de prod. term. y mercad. en almacén (excluyendo obras/Inmuebles terminados para la venta)	342	2162121.49
Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción)	343	0.00
Inventario de materia prima, suministros y materiales para la construcción	344	0.00
Inventario de obras/Inmuebles en construcción para la venta	345	0.00
Inventario de obras/Inmuebles terminados para la venta	346	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto realizable	347	0.00
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>		
Costo	348	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos no corrientes mantenidos para la venta	349	0.00
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>		
<b>PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO</b>		
A costo	350	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	351	0.00
A valor razonable menos los costos de venta	352	0.00
<b>ANIMALES VIVOS</b>		
A costo	353	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	354	0.00
A valor razonable menos los costos de venta	355	0.00
<b>PAGOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)</b>		
Propaganda y publicidad prepagada	356	7834.07
Arrendamientos operativos pagados por anticipo	357	0.00
Primas de seguro pagadas por anticipo	358	0.00
Otros	359	0.00
Otros Activos Corrientes	360	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>361</b>	<b>18191802.88</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		
<b>TERRENOS</b>		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	362	275000.00
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	363	0.00

EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	364	353532.37
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	365	0.00
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	366	0.00
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	367	0.00
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	368	11198.04
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	369	0.00
PLANTAS PRODUCTIVAS (AGRICOLA, TURAS)		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	370	0.00
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	371	0.00
Construcciones en Curso y Otros Activos en Tránsito	372	0.00
Muebles y enseres	373	356505.78
Equipo de Computación	374	0.00
Vehículos, Equipo de Transporte y Camiones Móvil	375	147218.47
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO		
Terrenos	376	0.00
Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	377	0.00
Naves, aeronaves, barcasas y similares	378	0.00
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	379	0.00
Equipo de computación	380	0.00
Vehículos, equipo de transporte y camiones móvil	381	0.00
Otros	382	0.00
Otras Propiedades, Planta y Equipo	383	0.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Del costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	384	437941.01
Del ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	385	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de propiedades, planta y equipo	386	0.00

ACTIVOS INTANGIBLES		
Pluralia o goodwill (derecho de lava)	387	0.00
Marcas, patentes, licencias y otros similares	388	1917.08
Adquisiciones y mejoras en bienes arrendados mediante arrendamiento operativo	389	0.00
Derechos en acuerdos de concesión	390	0.00
Otros	391	0.00
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	392	1917.08
(-) Deterioro acumulado de activos intangibles	393	0.00
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		
TERRENOS		
A costo	394	0.00
A valor razonable	395	0.00
EDIFICIOS		
A costo	396	0.00

A valor razonable	397	0.00
(-) Depreciación Acumulada de Propiedades de Inversión	398	0.00
(-) Deterioro Acumulado del Valor de Propiedades de Inversión	399	0.00
ACTIVOS BIOLÓGICOS		
PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO		
A costo	400	0.00
(-) Depreciación acumulada de activos biológicos medidos a costo	401	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	402	0.00
A valor razonable menos los costos de venta	403	0.00
ANIMALES VIVOS		

A costo	404	0.00
(-) Depreciación acumulada de activos biológicos medidos a costo	405	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	406	0.00
A valor razonable menos los costos de venta	407	0.00
<b>ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN, EVALUACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE RECURSOS MINERALES</b>		
Tangibles	408	0.00
Intangibles	409	0.00
(-) Depreciación / amortización acumulada de activos para exploración, evaluación y explotación	410	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos para exploración, evaluación y explotación	411	0.00
<b>INVERSIONES NO CORRIENTES</b>		
<b>EN SUBSIDIARIAS</b>		
Costo	412	0.00
Ajuste acumulado por aplicación del método de la participación (valor patrimonial proporcional)	413	0.00
<b>EN ASOCIADAS</b>		
Costo	414	0.00
Ajuste acumulado por aplicación del método de la participación (valor patrimonial proporcional)	415	0.00
<b>EN MECIADOS CONJUNTOS</b>		
Costo	416	0.00
Ajuste acumulado por aplicación del método de la participación (valor patrimonial proporcional)	417	0.00
Otros Derechos Representativos de Capital en Sociedades que no son Subsidiarias, ni Asociadas, ni Negocios Conjuntos	418	0.00
(-) Deterioro Acumulado del Valor de Inversiones no Corrientes	419	0.00
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES</b>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO CORRIENTES</b>		
<b>RELACIONADAS</b>		
Locales	420	0.00
Del exterior	421	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	422	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>		
Locales	423	0.00
Del exterior	424	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	425	0.00
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES</b>		
<b>A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>		
Locales	426	0.00
Del exterior	427	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	428	0.00
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>		
Locales	429	0.00
Del exterior	430	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	431	0.00
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>		
Locales	432	0.00
Del exterior	433	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	434	0.00
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>		
A costo amortizado	435	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de otros activos financieros no corrientes medidos a costo amortizado (provisiones para créditos incobrables)	436	0.00
A valor razonable	437	0.00
<b>PORCIÓN NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR</b>		
Relacionadas	438	0.00
No Relacionadas	439	0.00
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		
Por diferencias temporarias	440	304876.20
Por pérdidas tributarias sujetas a amortización en periodos siguientes	441	0.00
<b>POR CRÉDITOS FISCALES NO UTILIZADOS</b>		
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	442	0.00
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	443	0.00
Otros	444	0.00
Otros Activos No Corrientes	445	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>449</b>	<b>304876.20</b>
<b>REVALUACIONES Y REEXPRESIONES DE ACTIVOS (INFORMATIVO)</b>		
Ajustes acumulados por reescripciones o revaluaciones de otros partidas de propiedades, planta y equipo (informativo)	446	0.00
(-) Depreciación acumulada de los ajustes acumulados por reescripciones o revaluaciones de otros partidas de propiedades, planta y equipo (informativo)	447	0.00
Ajustes acumulados por reescripciones o revaluaciones de activos intangibles (informativo)	448	0.00
(-) Amortización acumulada de los ajustes acumulados por reescripciones o revaluaciones de activos intangibles (informativo)	449	0.00
(-) Depreciación acumulada de los ajustes acumulados por reescripciones o revaluaciones de propiedades de inversión (informativo)	450	0.00
Ajustes acumulados por reescripciones o revaluaciones de activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales (informativo)	451	0.00
(-) Depreciación/amortización acumulada de los ajustes acumulados por reescripciones o revaluaciones de activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales (informativo)	452	0.00
Total de las revaluaciones y otros ajustes positivos producto de valoraciones financieras excluidos del cálculo del anticipo, para todos los activos (informativo)	453	0.00
(-) Total depreciación acumulada del ajuste acumulado por revaluaciones y otros ajustes negativos producto de valoraciones financieras excluidos del cálculo del anticipo, para todos los activos (informativo)	454	0.00
<b>TERRENOS QUE SE EXCLUYEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO</b>		
Total costo de terrenos en los que se desarrollan actividades agropecuarias (excluyendo sus revaluaciones o reescripciones) (informativo)	455	0.00
Total deterioro acumulado del costo de terrenos en los que se desarrollan actividades agropecuarias (informativo)	456	0.00
Total costo de terrenos en los que se desarrollan proyectos inmobiliarios para la vivienda de interés social (excluyendo sus revaluaciones o reescripciones) (informativo)	457	0.00
Total deterioro acumulado del costo de terrenos en los que se desarrollan proyectos inmobiliarios para la vivienda de interés social (informativo)	458	0.00
Total de intereses implícitos no devengados (futuros ingresos financieros en el estado de resultados) por acuerdos que constituyen efectivamente una transacción financiera o otorgo otorgado (informativo)	459	0.00
Activos (fideicomisos y generados) en fideicomisos mercantiles o encargos fiduciarios donde el contribuyente es constituyente o aportante (informativo)	460	0.00

(-) Amortización acumulada de los ajustes acumulados por reescripciones o revaluaciones de activos intangibles (informativo)	461	0.00
Ajustes acumulados por reescripciones o revaluaciones de propiedades de inversión (informativo)	462	0.00
(-) Depreciación acumulada de los ajustes acumulados por reescripciones o revaluaciones de propiedades de inversión (informativo)	463	0.00
Ajustes acumulados por reescripciones o revaluaciones de activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales (informativo)	464	0.00
(-) Depreciación/amortización acumulada de los ajustes acumulados por reescripciones o revaluaciones de activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales (informativo)	465	0.00
Total de las revaluaciones y otros ajustes positivos producto de valoraciones financieras excluidos del cálculo del anticipo, para todos los activos (informativo)	466	0.00
(-) Total depreciación acumulada del ajuste acumulado por revaluaciones y otros ajustes negativos producto de valoraciones financieras excluidos del cálculo del anticipo, para todos los activos (informativo)	467	0.00
<b>TERRENOS QUE SE EXCLUYEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO</b>		
Total costo de terrenos en los que se desarrollan actividades agropecuarias (excluyendo sus revaluaciones o reescripciones) (informativo)	468	0.00
Total deterioro acumulado del costo de terrenos en los que se desarrollan actividades agropecuarias (informativo)	469	0.00
Total costo de terrenos en los que se desarrollan proyectos inmobiliarios para la vivienda de interés social (excluyendo sus revaluaciones o reescripciones) (informativo)	470	0.00
Total deterioro acumulado del costo de terrenos en los que se desarrollan proyectos inmobiliarios para la vivienda de interés social (informativo)	471	0.00
Total de intereses implícitos no devengados (futuros ingresos financieros en el estado de resultados) por acuerdos que constituyen efectivamente una transacción financiera o otorgo otorgado (informativo)	472	0.00
Activos (fideicomisos y generados) en fideicomisos mercantiles o encargos fiduciarios donde el contribuyente es constituyente o aportante (informativo)	473	0.00
(-) Depreciación acumulada de los ajustes acumulados por reescripciones o revaluaciones de otros partidas de propiedades, planta y equipo (informativo)	474	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	475	0.00

Activos adquiridos por el valor de las utilidades reinvertidas generadas en el período anterior al declarado (Informativo)		476	0.00
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>476</b>	<b>1920294.79</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
<b>Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes</b>			
<b>Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Corrientes</b>			
<b>RELACIONADAS</b>			
Locales	511	0.00	
Del exterior	512	1128787.67	
<b>NO RELACIONADAS</b>			
Locales	513	1794385.43	
Del exterior	514	83780.93	
<b>Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes</b>			
<b>A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>			
Locales	515	0.00	
Del exterior	516	0.00	
<b>RENDIMIENTOS POR PAGAR</b>			
En efectivo	517	0.00	
En activos diferentes del efectivo	518	0.00	
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>			
Locales	519	0.00	
Del exterior	520	0.00	
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>			
Locales	521	0.00	
Del exterior	522	0.00	
<b>REGLACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES</b>			
<b>RELACIONADAS</b>			
Locales	523	0.00	
Del exterior	524	0.00	
<b>NO RELACIONADAS</b>			
Locales	525	0.00	
Del exterior	526	0.00	
Crédito A Mutuo	527	0.00	
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas	528	0.00	
<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>			
A costo amortizado	529	0.00	
A valor razonable	530	0.00	
Porción Corriente de Arrendamientos Financieros Por Pagar	531	0.00	
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	532	1314787.19	
<b>PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>			
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	533	851487.19	
Obligaciones con el IESS	534	1198.18	
Jubilación Patronal	535	0.00	
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados	536	271211.82	
<b>PROVISIONES CORRIENTES</b>			
Por garantías	537	0.00	
Por desmantelamiento	538	0.00	
Por contratos onerosos	539	0.00	
Por reestructuraciones de negocios	540	0.00	
Por reembolsos a clientes	541	0.00	
Por litigios	542	2282784.79	
Por pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios	543	0.00	
Otras	544	1018439.00	
<b>PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>			
Anticipos de clientes	545	0.00	
Subvenciones del Gobierno	546	0.00	
Otros	547	0.00	
<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>			
Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	548	0.00	
Otros	549	218669.13	

<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>476</b>	<b>9647431.66</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes</b>		
<b>Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales No Corrientes</b>		
<b>RELACIONADAS</b>		
Locales	553	0.00
Del exterior	554	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>		
Locales	555	0.00
Del exterior	556	0.00
<b>Otras Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes</b>		
<b>A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>		
Locales	557	0.00
Del exterior	558	0.00
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>		
Locales	559	0.00
Del exterior	560	0.00
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>		
Locales	561	0.00

	Del exterior	592	0.00
<b>RELACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES</b>			
<b>RELACIONADAS</b>			
	Locales	593	0.00
	Del exterior	594	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>			
	Locales	595	0.00
	Del exterior	596	0.00
<b>Crédito a multas</b>			
		597	0.00
<b>Porción no corriente de obligaciones emitidas</b>			
		598	0.00
<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>			
	A costo amortizado	599	0.00
	A valor razonable	570	0.00
<b>Porción no corriente de arrendamientos financieros por pagar</b>			
		571	0.00
<b>Pasivo por impuesto a la Renta diferido</b>			
		572	0.00
<b>PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>			
	Jubilación Patronal	573	12347.22
	Desahucio	574	52295.93
	Otros Pasivos No Corrientes Por Beneficios A Empleados	575	0.00
<b>PROVISIONES NO CORRIENTES</b>			
	Por garantías	576	0.00
	Por desmantelamiento	577	0.00
	Por contratos onerosos	578	0.00
	Por reestructuraciones de negocios	579	0.00
	Por reembolsos a clientes	590	0.00
	Por litigios	581	0.00
	Por pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios	582	0.00
	Otras	583	0.00
<b>PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>			
	Anticipos de clientes	584	0.00
	Subvenciones del gobierno	585	0.00
	Otras	586	0.00
<b>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
	Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	587	0.00
	Otras	588	0.00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
		589	59794.15
<b>TOTAL PASIVOS</b>			
		591	0.00
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>			
		599	59794.15
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Suscrito y/o Asegurado</b>			
		601	1410565.00
<b>(-) Capital Suscrito No Pagado, Acciones en Tesorería</b>			
		602	0.00
<b>Aportes de Socios, Accionistas, Partícipes, Fundadores, Constituyentes, Beneficiarios U Otros Titulares De Derechos Representativos De Capital Para Futura Capitalización</b>			
		603	0.00
<b>RESERVAS</b>			
	Reserva legal	604	600476.00
	Reserva facultativa	605	0.00
	Otras	606	0.00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
	Reserva de capital	607	0.00
	Reserva por donaciones	608	0.00
	Reserva por revaluación (procedente de la aplicación de normas ecuatorianas de contabilidad - NEC)	609	0.00
	Superávit por revaluación de inversiones (procedente de la aplicación de normas ecuatorianas de contabilidad - NEC)	610	0.00
	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	611	0.00
	(-) Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	612	96913.70
	Excedente / pérdida del ejercicio anterior (con socios)	613	0.00

		614	252042.57
	Utilidad del ejercicio	615	393950.10
	Pérdida del ejercicio	616	0.00
	Excedente / pérdida del ejercicio económico (con socios)	617	0.00
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS</b>			
<b>SUPERÁVIT DE REVALUACIÓN ACUMULADO</b>			
	Propiedades, Planta y Equipo	618	0.00
	Activos Intangibles	619	0.00
	Otros	620	0.00
	Ganancias y pérdidas acumuladas por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	621	0.00
	Ganancias y pérdidas acumuladas por la conversión de estados financieros de un negocio en el extranjero	622	0.00
	Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	623	-1142.52
	La parte efectiva de las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura en una cobertura de flujo de efectivo	624	0.00
	Otros	625	0.00
<b>Dividendos declarados (distribuidos) a favor de titulares de derechos representativos de capital en el ejercicio fiscal (Informativo)</b>			
		626	0.00
<b>Dividendos pagados (liquidados) a titulares de derechos representativos de capital en el ejercicio fiscal (Informativo)</b>			
		627	0.00
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>			
		628	3099391.15
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
		629	3099391.15
<b>ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL</b>			
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			

VENTAS LOCALES DE BIENES		Total ingresos	Valor exento / no objeto
Gravadas con tarifa diferida de 0% de IVA	8001	24590.145.80	8002 0.00
Gravadas con tarifa 0% de Iva o exentas de IVA	8003	451435.20	8004 0.00
PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		Total ingresos	Valor exento / no objeto
Gravadas con tarifa diferida de 0% de IVA	8005	0.00	8006 0.00
Gravadas con tarifa 0% de Iva o exentas de IVA	8007	0.00	8008 0.00
IMPORTACIONES NETAS (8004 - 8012)		Total ingresos	Valor exento / no objeto
De bienes	8009	40928.88	8010 0.00
De servicios	8011	0.00	8012 0.00
Por prestación de servicios de construcción	8013	0.00	8014 0.00
Obtenidos bajo la modalidad de comisiones o similares (relaciones de agencia)	8015	0.00	8016 0.00
Obtenidos por arrendamientos operativos	8017	0.00	8018 0.00
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>8008</b>	<b>2064505.80</b>	
OTROS INGRESOS			
POR REGALÍAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHOS		Total ingresos	Valor exento / no objeto
Relacionadas	8019	0.00	8020 0.00
No Relacionadas	8021	0.00	8022 0.00
POR DIVIDENDOS		Total ingresos	Valor exento / no objeto
Procedentes de sociedades residentes o establecidas en Ecuador	8023	0.00	8024 0.00
Procedentes de sociedades no residentes ni establecidas en Ecuador	8025	0.00	8026 0.00
Ganancias netas por mediciones de activos biológicos a valor razonable menos costos de venta	8027	0.00	8028 0.00
Ganancias netas por medición de propiedades de inversión a valor razonable	8029	0.00	8030 0.00
Ganancias netas por medición de instrumentos financieros a valor razonable	8031	0.00	8032 0.00
Ganancias netas por diferencias de cambio	8033	0.00	8034 0.00
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	8035	1234.08	8036 0.00
Utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital	8037	0.00	8038 0.00
Ingresos devengados por subvenciones del gobierno y otras ayudas gubernamentales	8039	0.00	8040 0.00
GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE DETERMINO EN EL VALOR		Total ingresos	Valor exento / no objeto
De activos financieros (reversión de provisiones para créditos incobrables)	8041	0.00	8042 0.00
De inventarios	8043	0.00	8044 0.00
De activos no corrientes mantenidos para la venta	8045	0.00	8046 0.00
De activos biológicos	8047	0.00	8048 0.00
De propiedades, planta y equipo	8049	0.00	8050 0.00
De activos intangibles	8051	0.00	8052 0.00
De propiedades de inversión	8053	0.00	8054 0.00
De activos de exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	8055	0.00	8056 0.00
De inversiones no corrientes	8057	0.00	8058 0.00
Otros	8059	0.00	8060 0.00
GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PROVISIONES		Total ingresos	Valor exento / no objeto
Por garantías	8061	0.00	8062 0.00
Por desmantelamientos	8063	0.00	8064 0.00
Por contratos onerosos	8065	0.00	8066 0.00
Por reestructuraciones de negocios	8067	0.00	8068 0.00
Por reembolsos a clientes	8069	0.00	8070 0.00
Por litigios	8071	0.00	8072 0.00
Por pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios	8073	0.00	8074 0.00
Otros	8075	117089.52	8076 0.00
GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PAGOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		Total ingresos	Valor exento / no objeto
Jubilación patronal y desahucio	8077	0.00	8078 0.00
Otros	8079	0.00	8080 0.00
VENTAS NETAS PROCEDENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES (PARA USO DE INSTITUCIONES DE CARÁCTER PRIVADO SIN FINES DE LUCRO)		Total ingresos	Valor exento / no objeto
De recursos públicos	8081	0.00	8082 0.00
De otras locales	8083	0.00	8084 0.00
Del exterior	8085	0.00	8086 0.00
POR REEMBOLSOS DE SEGUROS		Total ingresos	Valor exento / no objeto
Por lucro cesante	8087	0.00	8088 0.00
Otros	8089	0.00	8090 0.00
Provenientes del exterior	8091	0.00	8092 0.00
Otros	8093	270.08	8094 0.00
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES			
INGRESOS FINANCIEROS			
ARRENDAMIENTO MERCANTIL			
RELACIONADAS		Total ingresos	Valor exento / no objeto
Local	8095	0.00	8096 0.00
Del exterior	8097	0.00	8098 0.00
NO RELACIONADAS		Total ingresos	Valor exento / no objeto
Local	8099	0.00	8100 0.00
Del exterior	8101	0.00	8102 0.00
COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)			
RELACIONADAS		Total ingresos	Valor exento / no objeto
Local	8103	0.00	8104 0.00
Del exterior	8105	0.00	8106 0.00
NO RELACIONADAS		Total ingresos	Valor exento / no objeto
Local	8107	26887.00	8108 2706.14
Del exterior	8109	0.00	8110 0.00
INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
RELACIONADAS		Total ingresos	Valor exento / no objeto
Local	8111	0.00	8112 0.00
Del exterior	8113	0.00	8114 0.00

NO RELACIONADAS		Total Ingresos	Valor evento / no objeto	
Local		8116	40320.06	0.00
Del exterior		8117	0.00	8116
<b>INTERESES DEVENGADOS CON TERCEROS</b>				
RELACIONADAS		Total Ingresos	Valor evento / no objeto	
Local		8119	0.00	8120
Del exterior		8121	0.00	8122
NO RELACIONADAS		Total Ingresos	Valor evento / no objeto	
Local		8123	0.00	8124
Del exterior		8125	0.00	8126
Intereses implícitos devengados por acuerdos que constituyen efectivamente una transacción financiera o cobro diferido		Total Ingresos	Valor evento / no objeto	
		8127	0.00	8128
Otros		Total Ingresos	Valor evento / no objeto	
		8129	0.00	8130
Ganancias por medición de inversiones en asociadas y negocios conjuntos al método de la participación (valor patrimonial proporcional)		8131	0.00	8132
Otros		8133	0.00	8134
Ganancias netas procedentes de actividades discontinuadas		Total Ingresos	Valor evento / no objeto	
		8135	0.00	8136
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>8645</b>	<b>888791.51</b>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>8899</b>	<b>2529098.85</b>
Ventas netas de propiedades, planta y equipo (Informativo)			8140	3705.50
Ingresos por reembolsos como intermediario / monto total facturado por operadores de transporte con puntos de emisión asignados a socios (Informativo)			8141	4559.27
Dividendos declarados (distribuidos) a favor del contribuyente en el ejercicio fiscal (Informativo)			8142	0.00
Dividendos cobrados (recaudados) por el contribuyente en el ejercicio fiscal (Informativo)			8143	0.00
Ingresos obtenidos por las organizaciones previstas en la ley de economía popular y solidaria (Informativo)				
Utilidades (Informativo)			8144	0.00
Excedentes (Informativo)			8145	0.00
Monto total facturado por comisiones y ventas (pólizas de agente) (Informativo)				
Correspondiente a los valores brutos de los bienes o servicios vendidos bajo la modalidad de comisiones o similares (Informativo)			8146	0.00
Valor total correspondiente a las comisiones, descuentos, primas y similares sobre los valores brutos de los bienes o servicios vendidos bajo la modalidad de comisiones o similares (Informativo)			8147	0.00
Ingresos generados por compañías de transporte internacional por sus operaciones habituales de transporte (Informativo)			8148	0.00
Ingresos generados en fideicomisos mercantiles o encargos fiduciarios donde el contribuyente es constituyente o aportante (Informativo)			8149	0.00
Ingresos no objeto de impuesto a la renta			8150	0.00
Ingresos obtenidos en dinero electrónico (Informativo)			8151	0.00
Ingresos brutos totales según contabilidad			8152	20620616.10
<b>COSTOS Y GASTOS</b>				
<b>COSTO DE VENTAS</b>				
	Cuentas	Cuentas	Valor no deducible	
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7001	2336110.34	-	-
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7004	1800987.00	-	7006
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7007	6522624.37	7008	0.00
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7010	2471755.32	-	7009
Inventario inicial de materia prima	7013	0.00	-	-
Compras netas locales de materia prima	7016	0.00	-	7018
Importaciones de materia prima	7019	0.00	-	7021
(-) Inventario final de materia prima	7022	0.00	-	-
Inventario inicial de productos en proceso	7025	0.00	-	-
(-) Inventario final de productos en proceso	7028	0.00	-	-
Inventario inicial productos terminados	7031	0.00	-	-
(-) Inventario final de productos terminados	7034	0.00	-	-

(+/-) Ajustes	7037	0.00	7038	0.00	7039	0.00
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS</b>						
	Cuentas	Cuentas	Valor no deducible			
Subsidios, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS	7040	0.00	7041	1255277.82	7042	0.00
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	7043	0.00	7044	155774.84	7045	0.00
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	7046	0.00	7047	237221.08	7048	1812.89
Honorarios profesionales y dietas	7049	0.00	7050	661505.79	7051	21719.59
Honorarios y otros pagos a no residentes por servicios ocasionales	7052	0.00	7053	0.00	7054	0.00
Jubilación patronal	7055	0.00	7056	31877.45	7057	0.00
Desahucio	7058	0.00	7059	145854.70	7060	0.00
Otros	7061	0.00	7062	138519.29	7063	0.00
<b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>						
<b>DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>						
	Cuentas	Cuentas	Valor no deducible			
Acelerada	7064	0.00	7065	0.00	7066	0.00
No acelerada	7067	0.00	7068	88098.50	7069	15999.85
Del costo histórico de propiedades de inversión	7070	0.00	7071	0.00	7072	0.00
Del costo histórico de activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	7073	0.00	7074	0.00	7075	0.00
<b>DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES</b>						
	Cuentas	Cuentas	Valor no deducible			
Propiedades, planta y equipo	7076	0.00	7077	0.00	7078	0.00
Propiedades de inversión	7079	0.00	7080	0.00	7081	0.00
Activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	7082	0.00	7083	0.00	7084	0.00
Otros	7085	0.00	7086	0.00	7087	0.00
De Activos Biológicos	7088	0.00	7089	0.00	7090	0.00
Otros depreciaciones	7091	0.00	7092	0.00	7093	0.00
<b>GASTOS POR AMORTIZACIONES</b>						
	Cuentas	Cuentas	Valor no deducible			
Del costo histórico de Activos Intangibles	7094	0.00	7095	0.00	7096	0.00
Del costo histórico de activos para la exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	7097	0.00	7098	0.00	7099	0.00
<b>DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES</b>						
	Cuentas	Cuentas	Valor no deducible			
Activos intangibles	7100	0.00	7101	0.00	7102	0.00
Activos para la exploración, Evaluación y explotación de recursos minerales	7103	0.00	7104	0.00	7105	0.00
Otros	7106	0.00	7107	0.00	7108	0.00
Otros amortizaciones	7109	0.00	7110	0.00	7111	0.00

PÉRDIDAS METAS POR DETERIORO EN EL VALOR			
	Costo	Debito	Valor no deducible
De activos financieros (de provisiones para créditos incobrables)		7113	0.00
De inventarios	7115	0.00	7117
De activos no corrientes mantenidos para la venta		7119	0.00
De activos biológicos		7122	0.00
De propiedades, planta y equipo	7124	0.00	7126
De activos intangibles	7127	0.00	7129
De propiedades de inversión		7131	0.00
De activos de exploración, evaluación y explotación de recursos minerales		7134	0.00
De inversiones no corrientes		7137	0.00
Otros	7139	0.00	7141
<b>GASTOS DE PROVISIONES</b>			
	Costo	Debito	Valor no deducible
Por garantías	7142	0.00	7144
Por devaluamientos	7145	0.00	7147
Por contratos onerosos		7149	0.00
Por reestructuraciones de negocios		7152	0.00
Por reembolsos a clientes		7155	0.00
Por riesgos		7158	0.00
Por pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios	7160	0.00	7162
Otros	7163	0.00	7165
<b>PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS</b>			
	Costo	Debito	Valor no deducible
Relacionadas	7166	0.00	7168
No relacionadas	7169	0.00	7171
<b>OTROS GASTOS</b>			
	Costo	Debito	Valor no deducible
Promoción y publicidad		7173	3881505.17
Transporte		7176	0.00
Consumo de combustibles y lubricantes	7178	0.00	7180
Gastos de viaje		7182	193834.88
Gastos de gestión		7185	173279.83
Arrendamientos operativos		7188	377862.77
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	7190	0.00	7192
Pérdida en la enajenación de derechos representativos de capital		7194	0.00
Mantenimiento y reparaciones	7198	0.00	7199
Mermas	7199	0.00	7201
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	7202	0.00	7204
Gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas	7205	0.00	7207
Impuestos, contribuciones y otros	7208	0.00	7210
<b>COMISIONES Y SIMILARES (DIFERENTES DE LAS COMISIONES POR OPERACIONES FINANCIERAS)</b>			
RELACIONADAS	Costo	Debito	Valor no deducible
Local	7211	0.00	7213
Del exterior	7214	0.00	7216
NO RELACIONADAS	Costo	Debito	Valor no deducible
Local	7217	0.00	7219

		7220	0.00	7221	0.00	7222	0.00
<b>OPERACIONES DE REGALÍA, SERVICIOS TÉCNICOS ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTARÍA Y SIMILARES</b>							
RELACIONADAS	Costo	Debito	Valor no deducible				
Local	7223	0.00	7225				
Del exterior	7226	0.00	7228				
			2086183.98				
495883.32							
NO RELACIONADAS	Costo	Debito	Valor no deducible				
Local	7229	0.00	7231				
Del exterior	7232	0.00	7234				
			7237				
			7240				
			7243				
			7245				
			7248				
			7249				
			2282.09				
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES</b>							
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>							
<b>ARRENDAMIENTO MERCANTIL</b>							
RELACIONADAS	Costo	Debito	Valor no deducible				
Local	7251	0.00	7252				
Del exterior	7254	0.00	7255				
NO RELACIONADAS	Costo	Debito	Valor no deducible				
Local	7257	0.00	7258				
Del exterior	7260	0.00	7261				
<b>COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TAGAL, ENTRE OTROS)</b>							
RELACIONADAS	Costo	Debito	Valor no deducible				
Local	7263	0.00	7264				
Del exterior	7266	0.00	7267				
NO RELACIONADAS	Costo	Debito	Valor no deducible				
Local	7269	0.00	7270				
Del exterior	7272	0.00	7273				
<b>INTERESES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>							
RELACIONADAS	Costo	Debito	Valor no deducible				
Local	7275	0.00	7276				
Del exterior	7278	0.00	7279				

NO RELACIONADAS		Cuanto	Valor no deducible
Local		7281	0.00
Del exterior		7284	0.00
<b>INTERESES PAGADOS A TERCEROS</b>			
RELACIONADAS		Cuanto	Valor no deducible
Local		7287	0.00
Del exterior		7290	0.00
NO RELACIONADAS		Cuanto	Valor no deducible
Local		7293	0.00
Del exterior		7296	0.00
Reversiones del descuento de provisiones que fueron reconocidas a su valor presente		7299	0.00
Intereses implícitos devengados por acuerdos que constituyen efectivamente una transacción financiera o pago diferido		7302	0.00
Otros		7305	0.00
Pérdidas por medición de inversiones en asociadas y negocios conjuntos al método de la participación (valor patrimonial proporcional)		7308	0.00
Otros		7311	154433.81
Pérdidas netas procedentes de actividades discontinuadas		7314	0.00
<b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b>		<b>7317</b>	<b>816686.38</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>7312</b>	<b>9214899.8</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>7319</b>	<b>10031586.18</b>
Impuesto de Incentivos (Informativo)		7301	180553.82
Pago por reembolsos como reembolsante (monto total facturado por socios por puntos de emisión a operadores de transporte) (Informativo)		7302	0.00
Pago por reembolsos como intermediario (Informativo)		7303	0.00
No. de no. del profesional que realizó el cálculo actual para el contribuyente (Informativo)		7304	0.00
Costos y gastos generados en fiduciarios mercantiles o encargos fiduciarios donde el contribuyente es consultante o aportante (Informativo)		7305	0.00
Gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta		7308	0.00
Costos y gastos realizados con dinero electrónico (Informativo)		7307	0.00
Inventos ley de solidaridad (Inversiones nuevas, exoneración para PIT3 y compensación por el exceso de las contribuciones solidarias)		7309	0.00
<b>CONTRIBUCIÓN TRIBUTARIA</b>			
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>811</b>	<b>836114.6</b>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>812</b>	<b>0.00</b>
<b>CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>			
	Generación	Reversión	
Ingresos por mediciones de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta	004	005	0.00
Pérdidas, costos y gastos por mediciones de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta	006	007	0.00
Base de cálculo de participación a trabajadores		008	836114.6
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>			
(+) Participación a trabajadores		803	891487.18
(-) Dividendos exentos y efectos por método de participación (valor patrimonial proporcional) campos (8024+8026+8132)		804	0.00
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta		805	2795.16
(*) Gastos no deducibles locales		806	197007.22
(*) Gastos no deducibles del exterior		807	845434.05
(*) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta		808	1076.81

(*) Participación trabajadores atribuida a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta -Fórmula [(804*15%) + (805-808)/15%]		809	257.78
(-) Deducciones adicionales		810	44004.62
(*) Ajuste por precios de transferencia		811	0.00
(-) Ingresos sujetos a impuesto a la Renta Única		812	0.00
(*) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único		813	0.00
<b>GENERACIÓN / REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)</b>			
	Generación	Reversión	
Por valor neto realizable de inventarios	814	815	148081.11
Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	816	817	3191.40
Por costos estimados de desmantelamiento	818	819	0.00
Por deterioros del valor de propiedades, planta y equipo	820	821	0.00
Por provisiones (diferentes de cuentas inabrogables, desmantelamiento, desahucio y jubilación patronal)	822	823	218655.77
Por contratos de construcción	824	825	0.00
Por mediciones de activos no corrientes mantenidos para la venta	826	827	0.00
<b>POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE MENOS COSTO DE VENTA</b>			
	Generación	Reversión	
Ingresos	828	829	0.00
Pérdidas, costos y gastos	830	831	0.00
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores		833	0.00
Por otras diferencias temporarias	834	835	0.00
<b>Utilidad gravable</b>		<b>836</b>	<b>836843.2</b>
<b>Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes</b>		<b>837</b>	<b>0.00</b>
<b>INFORMACIÓN RELACIONADA CON EL DEBER DE INFORMAR LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA A LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA (ANEXO DE ACOONISTAD - AP)</b>			
¿Cumple el deber de informar sobre la composición societaria dentro de los plazos establecidos?		838	SI
Porcentaje de la composición societaria no informada (dentro de los plazos establecidos)		839	0.00
Porcentaje de la composición societaria correspondiente a períodos fiscales al 31 de diciembre del ejercicio declarado que sí ha sido informada		840	0.00
<b>INFORMACIÓN RELACIONADA POR RESULTADOS OBTENIDOS DENTRO Y FUERA DE ZEDESA</b>			
¿Contribuyente declarante es administrador o operador de ZEDESA?		841	NA
<b>INFORMACIÓN RELACIONADA POR RESULTADOS OBTENIDOS DENTRO Y FUERA DE ZEDESA</b>			
	Aplicable a territorio ZEDESA	Aplicable a territorio fuera de ZEDESA	
Utilidad gravable	842	843	8405843.2
Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes	844	845	0.00
Utilidad a reinvertir y capitalizar (sujeta legalmente a reducción de la tarifa)	846	847	0.00
Gasto utilidad gravable	848	849	8405843.2
Para el período fiscal seleccionado, ¿se constituye en una sociedad que cumple la condición para el beneficio de rebaja en la tarifa por reinversión de utilidades (detalle tipo)?		853	NO
Para el período fiscal seleccionado, ¿se constituye en una sociedad exportadora habitual (otavo artículo innumerado a continuación del art. 7 del RLRT), que cumple las condiciones para el beneficio de rebaja en la tarifa de impuesto a la renta (segundo artículo innumerado a continuación del art. 37.1 de la LRTU)?		854	NO
Nota: El beneficio tributario no aplica para los actividades petroleras ni de recursos no renovables.		855	NO
¿Tiene derecho a la reducción de tarifa por reinversión de utilidades en proyectos deportivos, culturales, investigación científica responsable o desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT?		846	NO
Porcentaje de reducción porcentual de tarifa aplicable en proyectos deportivos, culturales, investigación científica responsable o desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT		847	0.00
¿Es una empresa existente con nuevas inversiones productivas que genera empleo neto y debe aplicar la proporcionalidad del impuesto a la Renta?		857	0.00
Porcentaje de reducción de tarifa aplicable en el caso de empresas existentes con nuevas inversiones productivas, que genera empleo neto		858	0.00
¿Es una empresa existente con nuevas inversiones productivas que genera empleo neto con autorización del CEPFA para una reducción de tarifa de impuesto a la Renta superior a 10%?		849	NO

Número de Resolución de autorización del CEPAI para una reducción de tarifa superior a 10 puntos porcentuales	850	0.00
Porcentaje de reducción de tarifa superior a 10 puntos porcentuales aplicable en el caso de empresas existentes con nuevas inversiones productivas que genera empleo neto con autorización del CEPAI	851	0.00
Total impuesto causado	850	1912710.8 2
¿Tiene derecho a la exoneración del impuesto a la renta para entidades del sector financiero popular y solidario resultantes de procesos de fusión de los segmentos distintos a los dos últimos?	856	NO
Porcentaje de la relación entre el activo total de la entidad de menor tamaño respecto al activo total de la entidad absorbente	840	0.00
(-) Exoneración del impuesto a la renta para las entidades del sector financiero popular y solidario resultantes de procesos de fusión de los segmentos distintos a los dos últimos	841	0.00
Saldo del anticipo pendiente de pago (trátese campo 879 declaración período anterior)	800	0.00
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado (trátese campo 879 declaración período anterior)	851	0.00
(*) Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo no. 210 (aplica para únicamente para el ejercicio 2017)	852	0.00
(*) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (aplica para únicamente para el ejercicio 2017)	853	0.00
(851-852)		
(*) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	854	1912710.8 2
(*) Crédito tributario generado por anticipo	855	0.00
(*) Saldo del anticipo pendiente de pago	850	0.00
(-) Retenciones en la fuente que la realizaron en el ejercicio fiscal	857	204140.88
(-) Retenciones por dividendos anticipados	858	0.00
(-) Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario	859	0.00
(-) Anticipo de impuesto a la renta pagado por expedientes públicos	860	0.00
(-) Crédito tributario de años anteriores	861	0.00
<b>CREDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVIDAS</b>		
Generado en el ejercicio fiscal declarado	862	0.00
Generado en ejercicios fiscales anteriores	863	0.00
¿Tiene derecho a la exoneración del pago del saldo del impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2015 dispuesta en la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas?	842	SI
(-) Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015 dispuesta en la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas.	843	0.00
¿Tiene derecho a la reducción de 10% del impuesto a la Renta a pagar del ejercicio fiscal 2019 para contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo en provincias afectadas por la paralización?	844	NO
(-) Reducción de 10% del impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 para contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo en las provincias afectadas por la paralización	845	0.00
(-) Valor del beneficio en impuesto de una sociedad que dispone de un contrato de inversión con estabilidad en la tarifa de impuesto a la Renta, de acuerdo a lo señalado en el COPCI	846	0.00
Subtotal impuesto a pagar	865	2314969.3 2
Subtotal subv. a favor	866	0.00
(*) Impuesto a la renta único (a partir del ejercicio 2015 registre la sumatoria de los valores pagados mensualmente por concepto de impuesto único)	867	0.00
(-) Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único (a partir del ejercicio 2015)	868	0.00
Impuesto a la renta a pagar	869	2314969.3 2
Subv. a favor contribuyente	870	0.00
<b>DOCUMENTO FINANCIERO (INFORMATIVO)</b>		
Ingresos Operacionales	1005	2081555 25
(-) Costos Operacionales	7991	8190999.3 9

(*) Utilidad Bruta	1025	1887043. 20
(-) Gastos Operacionales	1030	12681676. 10
(*) Utilidad Operacional	1040	638877. 1
(*) Ingresos No Operacionales	1045	188781. 31
(-) Gastos Financieros y Otros gastos no operacionales	1055	154923. 81
(*) Utilidad antes de Participación a trabajadores	1055	6343114.5 1
(-) Participación a trabajadores	863	651487. 19
(*) Utilidad antes de Impuesto a la Renta (1005 - 803)	1075	5301647. 4 2
(-) Impuesto a la Renta Causado	860	1912710.8 2
(*) Utilidad después de Impuesto a la Renta (869 - 860)	869	3388936. 6 6

<b>ANTICIPO (PRÓXIMO AÑO)</b>		
<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PRÓXIMO AÑO</b>		
Anticipo calculado próximo año (informativo a partir del ejercicio fiscal 2019)	871	526205.72
(-) Exoneraciones y rebajas al anticipo	872	0.00
(*) Otros conceptos	873	0.00
Anticipo determinado próximo año	879	0.00

<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO (INFORMATIVO)</b>		
<b>GANANCIAS Y PERDIDAS POR REVALUACIONES</b>		
Propiedades, planta y equipo	880	0.00
Activos intangibles	881	0.00
Otros	882	0.00
Ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	883	0.00
Ganancias y pérdidas por la conversión de estados financieros de un negocio en el extranjero	884	0.00
Ganancias y pérdidas actuariales	885	23451.43
La parte efectiva de las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura en una cobertura de flujo de efectivo	886	0.00
Otros	887	0.00

<b>GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DEL PERIODO (INFORMATIVO)</b>		
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente	888	1912710.8 2
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta diferido	889	-04432.55

<b>TOTALES</b>		
Pago previo (informativo)	890	0.00

<b>DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (PARA DECLARACIONES SUSTITUTIVAS)</b>		
Interés	897	0.00
Impuesto	898	0.00
Multa	899	0.00
¿Tiene derecho al pago diferido del Impuesto a la Renta a pagar del ejercicio fiscal 2019 por la emergencia sanitaria en relación con el COVID-19?	892	NO

<b>PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO FISCAL 2019</b>		
Cuota 1 del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 (10%)	893	0.00
Cuota 2 del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 (10%)	894	0.00
Cuota 3 del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 (10%)	895	0.00
Cuota 4 del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 (10%)	896	0.00
Cuota 5 del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 (10%)	897	0.00
Cuota 6 del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 (10%)	898	0.00

VALORES A PAGAR Y FORMAS DE PAGO (LIBRO DE IMPUTACIÓN AL PAGO EN DECLARACIONES SUSTITUTIVAS)		IMPORTE	FORMAS DE PAGO
TOTAL IMPUESTO A PAGAR		992	2109693.50
Interés por mora		993	0.00
Multa		994	0.00
TOTAL PAGADO		999	2109693.50

 <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS</b>	RAZÓN SOCIAL	BEIERSDORF S.A.
	DIRECCIÓN	MANUEL NAJAS Y AV. JUAN DE SELIS No. 0E1-26 BARRIO: CARCELEN ALTO
	EXPEDIENTE	49058
	RUC	1791294262001
	AÑO	2019
	FORMULARIO	SCV.NIF.49058.2019.1

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO																					
EN CIFRAS COMPLETAS USD\$	CAPITAL	PROFES DE ACCIONES O ACCIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA POR EMISIÓN DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES					RESULTADOS ACUMULADOS						TOTAL PATRIMONIO				
				RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y RESERVAS	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO		RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO			
				30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607		30701	30702		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	181096.00	0.00	0.00	905478.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-192745.03	0.00	202002.57	0.00	0.00	0.00	3839369.15	864689.91	0.00	6699639.50	
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO	0001	181096.00	0.00	0.00	905478.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	569754.05	0.00	202002.57	0.00	0.00	0.00	0.00	864689.91	0.00	4422980.43	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:																					
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-155210.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3839369.15	0.00	0.00	2279689.07	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	181096.00	0.00	0.00	905478.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	569754.05	0.00	202002.57	0.00	0.00	0.00	0.00	864689.91	0.00	4422980.43	
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
CORRECCION DE ERRORES	990103	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL SOCIAL	990201	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	990202	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	990203	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
DIVIDENDOS	990204	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-145968.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-145968.78
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS A OTRAS CUENTAS	990205	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO																					
EN CIFRAS COMPLETAS USD\$	CAPITAL	PROFES DE ACCIONES O ACCIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA POR EMISIÓN DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES					RESULTADOS ACUMULADOS						TOTAL PATRIMONIO				
				RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y RESERVAS	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO	RESERVA POR ACCIONES EN EL EJERCICIO DE EJERCICIO						
				30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607		30701	30702		
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE	990206	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE	990207	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE	990208	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
OTROS CAMBIOS (DETALLAR)	990209	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-102901.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-102901.30
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO (GANANCIA O	990210	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3839369.15	0.00	0.00	3839369.15

 <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS</b>	RAZÓN SOCIAL	BEIERSDORF S.A.
	DIRECCIÓN	MANUEL NAJAS Y AV. JUAN DE SELIS No. 0E1-26 BARRIO: CARCELEN ALTO
	EXPEDIENTE	49058
	RUC	1791294262001
	AÑO	2019
	FORMULARIO	SCV.NIF.49058.2019.1

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USD\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	95	450291.66
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	528315.76
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	24175096.23
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	95010101	24169669.45
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	95010102	0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010103	0.00
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS	95010104	0.00
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010105	5426.78
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-20128862.00
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	95010201	-19249883.31
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010202	0.00
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	95010203	-776097.99
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS	95010204	0.00
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010205	-102901.30

DIVIDENDOS PAGADOS	950103	-1459608.78
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950104	0.00
INTERESES PAGADOS	950105	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950106	0.00
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	950107	-1903387.12
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950108	-154921.97
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-78024.10
EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS	950201	0.00
EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL	950202	0.00
EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	950203	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950204	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950205	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950206	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950207	0.00
IMPORTES PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950208	0.00
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950209	-78024.10
IMPORTES PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950210	0.00
COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950211	0.00
IMPORTES PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950212	0.00
COMPRAS DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950213	0.00
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950214	0.00
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	950215	0.00
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS	950216	0.00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950219	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950220	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950221	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0.00
APORTE EN EFECTIVO POR AUMENTO DE CAPITAL	950301	0.00
FINANCIAMIENTO POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES	950302	0.00
PAGOS POR ADQUIRIR O RESCATAR LAS ACCIONES DE LA ENTIDAD	950303	0.00
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	950304	0.00
PAGOS DE PRÉSTAMOS	950305	0.00
PAGOS DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	950306	0.00

#### ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USD\$)
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950307	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950308	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950309	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950310	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	950401	0.00
EMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	450291.66

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	4660599.74
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	5110891.40
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	3839369.15
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFFECTIVO	970	2771744.39
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	97001	88068.50
AJUSTES POR GASTOS POR DETERIORO (REVERSIONES POR DETERIORO) RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS DEL	97002	0.00
PÉRDIDA (GANANCIA) DE MONEDA EXTRANJERA NO REALIZADA	97003	0.00
PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA	97004	0.00
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	97005	0.00
AJUSTE POR PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	97006	0.00
AJUSTE POR PAGOS BASADOS EN ACCIONES	97007	0.00
AJUSTES POR GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN VALOR RAZONABLE	97008	0.00
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	97009	1552278.27
AJUSTES POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	97010	951467.19
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFFECTIVO	97011	179930.43
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	980	-6082797.78
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	98001	-899687.96
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	98002	70166.23
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN ANTICIPOS DE PROVEEDORES	98003	3540.93
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	98004	-86329.22
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	98005	-80432.55
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	98006	-799467.27
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	98007	-1562510.08
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	98008	-776097.99
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ANTICIPOS DE CLIENTES	98009	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	98010	-1971979.87
FLUJOS DE EFFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	98020	528315.76

Anexo 3. Estados Financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador 2020

FORMULARIO 999		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANZOS FORMULARIO 999 (BANCOS SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES)	
102	Año	2020	104
101	RUC	1791294262001	País o denominación social
			BEERDORF S.A.
			Nº de formulario que sustituye
			Nº 99216403705
<b>OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR</b>			
<b>CON PARTES RELACIONADAS LOCALES</b>			
Operaciones de activo		003	0.00
Operaciones de pasivo		004	0.00
Operaciones de ingreso		005	0.00
Operaciones de egreso		006	0.00
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares		007	0.00
<b>CON PARTES RELACIONADAS EN PARAÍSO FISCAL, JURISDICCIÓN DE MENOR IMPOSICIÓN Y RÉGIMEN FISCAL PREFERENTE</b>			
Operaciones de activo		008	0.00
Operaciones de pasivo		009	0.00
Operaciones de ingreso		010	0.00
Operaciones de egreso		011	0.00
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares		012	0.00
<b>CON PARTES RELACIONADAS EN OTRAS JURISDICCIÓNES O RÉGIMENES DEL EXTERIOR</b>			
Operaciones de activo		013	4043429.24
Operaciones de pasivo		014	0.00
Operaciones de ingreso		015	122447.00
Operaciones de egreso		016	79539.95
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares		017	2041731.12
<b>TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS</b>		<b>019</b>	<b>5333466.36</b>
¿Suplico pasivo exento de aplicación del régimen de precios de transferencia?		020	51
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>			
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo		311	400008.38
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>			
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES</b>			
<b>RELACIONADAS</b>			
Locales		312	0.00
Del exterior		313	145896.72
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)		314	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>			
Locales		315	676951.98
Del exterior		316	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)		317	67274.98
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>			
<b>A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>			
Locales		318	0.00
Del exterior		319	0.00
<b>DIVIDENDOS POR COBRAR</b>			
En efectivo		320	0.00
En activos diferentes del efectivo		321	0.00
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>			
Locales		322	0.00
Del exterior		323	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)		324	0.00
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>			
Locales		325	404433.27
Del exterior		326	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)		327	0.00
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES</b>			
A costo amortizado		328	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de otros activos financieros corrientes medidos a costo amortizado (provisiones para créditos insolvables)		329	0.00
A valor razonable		330	0.00
<b>POSIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR</b>			
Relacionadas		331	0.00
No relacionadas		332	0.00
<b>IMPORTE BRUTO ADEUDADO POR LOS CUENTAS POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN</b>			
Relacionadas		333	0.00
No relacionadas		334	0.00
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>			
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)		335	0.00
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISR)		336	79410.73
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)		337	0.00
Otros		338	0.00
<b>INVENTARIOS</b>			
Mercedes en tránsito		339	619278.07
<b>INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)</b>			
Inventario de materia prima (no para la construcción)		340	0.00
<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO (INCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCIÓN PARA LA VENTA)</b>			
Inventario de prod. term. y mercad. en almacén (incluyendo obras/Inmuebles, terminados para la venta)		341	0.00
Inventario de prod. term. y mercad. en almacén (incluyendo obras/Inmuebles, terminados para la venta)		342	1610528.85
<b>INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)</b>			
Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción)		343	0.00

Inventario de materia prima, suministros y materiales para la construcción	344	0.00
Inventario de obra/inmuebles en construcción para la venta	345	0.00
Inventario de obra/inmuebles terminados para la venta	346	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto realizable	347	0.00
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>		
Costo	348	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos no corrientes mantenidos para la venta	349	0.00
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>		
<b>PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO</b>		
A costo	350	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	351	0.00
A valor razonable menos los costos de venta	352	0.00
<b>ANIMALES VIVOS</b>		
A costo	353	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	354	0.00
A valor razonable menos los costos de venta	355	0.00
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)</b>		
Propaganda y publicidad prepagada	356	0.00
Arrendamientos operativos pagados por anticipado	357	0.00
Primas de seguro pagadas por anticipado	358	0.00
Otros	359	0.00
Otros Activos Corrientes	360	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>361</b>	<b>1922992.68</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		
<b>TERRENCIOS</b>		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	362	27000.00
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	363	0.00
<b>EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENCIOS)</b>		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	364	383832.37
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	365	0.00
<b>NAVES, AERONAVES, BARCADAS Y SIMILARES</b>		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	366	0.00
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	367	0.00
<b>MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES</b>		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	368	12043.04
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	369	0.00
<b>PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)</b>		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	370	0.00
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	371	0.00
Construcciones en Curso y Otros Activos en Tránsito	372	0.00
Muebles y enseres	373	375747.02
Equipo de Computación	374	0.00
Vehículos, Equipo de Transporte y Camión Móvil	375	100044.82
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b>		
Terrenos	376	0.00
Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	377	0.00
Naves, aeronaves, barcasas y similares	378	0.00
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	379	0.00
Equipo de computación	380	0.00
Vehículos, equipo de transporte y camión móvil	381	0.00
Otros	382	0.00
Otros Propiedades, Planta y Equipo	383	0.00
<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		
Del costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	384	469120.11
Del ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	385	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de propiedades, planta y equipo	386	0.00
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>		
Plusvalía o goodwill (derecho de libre)	387	0.00
Marcas, patentes, licencias y otros similares	388	1817.08
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados mediante arrendamiento operativo	389	0.00
Derechos en acuerdos de concesión	390	0.00
Otros	391	0.00
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	392	1817.08
(-) Deterioro acumulado de activos intangibles	393	0.00
<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>TERRENCIOS</b>		
A costo	394	0.00
A valor razonable	395	0.00
<b>EDIFICIOS</b>		
A costo	396	0.00
A valor razonable	397	0.00
(-) Depreciación Acumulada de Propiedades de Inversión	398	0.00
(-) Deterioro Acumulado del Valor de Propiedades de Inversión	399	0.00
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>		
<b>PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO</b>		
A costo	400	0.00
(-) Depreciación acumulada de activos biológicos medidos a costo	401	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	402	0.00
A valor razonable menos los costos de venta	403	0.00

<b>ANIMALES VIVOS</b>		
A costo	404	0.00
(-) Depreciación acumulada de activos biológicos medidos a costo	405	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	406	0.00
A valor razonable menos los costos de venta	407	0.00
<b>ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN, EVALUACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE RECURSOS MINERALES</b>		
Tangibles	408	0.00
Intangibles	409	0.00
(-) Depreciación / amortización acumulada de activos para exploración, evaluación y explotación	410	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos para exploración, evaluación y explotación	411	0.00
<b>INVERSIONES NO CORRIENTES</b>		
<b>EN SUBSIDIARIAS</b>		
Costo	412	0.00
Ajuste acumulado por aplicación del método de la participación (valor patrimonial proporcional)	413	0.00
<b>EN ASOCIADAS</b>		
Costo	414	0.00
Ajuste acumulado por aplicación del método de la participación (valor patrimonial proporcional)	415	0.00
<b>EN NEGOCIOS CONJUNTOS</b>		
Costo	416	0.00
Ajuste acumulado por aplicación del método de la participación (valor patrimonial proporcional)	417	0.00
Otros Derechos Representativos de Capital en Sociedades que no son Subsidiarias, ni Asociadas, ni Negocios Conjuntos	418	0.00
(-) Deterioro Acumulado del Valor de Inversiones no Corrientes	419	0.00
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES</b>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO CORRIENTES</b>		
<b>RELACIONADAS</b>		
Locales	420	0.00
Del exterior	421	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)	422	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>		
Locales	423	0.00
Del exterior	424	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)	425	0.00
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES</b>		
<b>A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>		
Locales	426	0.00
Del exterior	427	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)	428	0.00
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>		
Locales	429	0.00
Del exterior	430	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)	431	0.00
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>		
Locales	432	0.00
Del exterior	433	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)	434	0.00
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>		
A costo amortizado	435	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de otros activos financieros no corrientes medidos a costo amortizado (provisiones para créditos insolvables)	436	0.00
A valor razonable	437	0.00
<b>PORTAFOLIO NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR</b>		
Relacionadas	438	0.00
No Relacionadas	439	0.00
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		
Por diferencias temporales	440	333668.87
Por pérdidas tributarias sujetas a amortización en periodos siguientes	441	0.00
<b>POR CRÉDITOS FISCALES NO UTILIZADOS</b>		
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	442	0.00
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	443	0.00
Otros	444	0.00
Otros Activos No Corrientes	445	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>449</b>	<b>333668.87</b>
<b>REVALUACIONES Y REEXPRESIONES DE ACTIVOS (INFORMATIVO)</b>		
Ajustes acumulados por reexpresiones o revaluaciones de otras partidas de propiedades, planta y equipo (Informativo)	450	0.00
(-) Depreciación acumulada de los ajustes acumulados por reexpresiones o revaluaciones de otras partidas de propiedades, planta y equipo (Informativo)	451	0.00
Ajustes acumulados por reexpresiones o revaluaciones de activos intangibles (Informativo)	452	0.00
(-) Amortización acumulada de los ajustes acumulados por reexpresiones o revaluaciones de activos intangibles (Informativo)	453	0.00
Ajustes acumulados por reexpresiones o revaluaciones de propiedades de inversión (Informativo)	454	0.00
(-) Depreciación acumulada de los ajustes acumulados por reexpresiones o revaluaciones de propiedades de inversión (Informativo)	455	0.00
Ajustes acumulados por reexpresiones o revaluaciones de activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales (Informativo)	456	0.00
(-) Depreciación/amortización acumulada de los ajustes acumulados por reexpresiones o revaluaciones de activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales (Informativo)	457	0.00
Total de las revaluaciones y otros ajustes positivos producto de valoraciones financieras excluidas del cálculo del anticipo, para todos los activos (Informativo)	458	0.00
(-) Total depreciación/amortización del ajuste acumulado por revaluaciones y otros ajustes negativos producto de valoraciones financieras excluidas del cálculo del anticipo, para todos los activos (Informativo)	459	0.00
<b>TERRENOS QUE SE ENCUENTRAN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO</b>		
Total costo de terrenos en los que se desarrollan actividades agropecuarias (incluyendo sus revaluaciones o reexpresiones) (Informativo)	470	0.00
Total deterioro acumulado del costo de terrenos en los que se desarrollan actividades agropecuarias (Informativo)	471	0.00
Total costo de terrenos en los que se desarrollan proyectos inmobiliarios para la vivienda de interés social (incluyendo sus revaluaciones o reexpresiones) (Informativo)	472	0.00
Total deterioro acumulado del costo de terrenos en los que se desarrollan proyectos inmobiliarios para la vivienda de interés social (Informativo)	473	0.00
Total de intereses implícitos no devengados (futuros ingresos financieros en el estado de resultados) por acuerdos que constituyen efectivamente una transacción financiera o cobro diferido (Informativo)	474	0.00
Activos (fideicomisos y generados) en fideicomisos mercantiles o encargos fiduciarios donde el contribuyente es consultante o aportante (Informativo)	475	0.00

Activos adquiridos por el valor de las utilidades reinvertidas generadas en el periodo anterior al declarado (Informativo)		476	0.00
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>489</b>	<b>3221246.88</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>			
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES</b>			
<b>RELACIONADAS</b>			
Locales		511	0.00
Del exterior		512	1284941.93
<b>NO RELACIONADAS</b>			
Locales		513	2195228.55
Del exterior		514	88135.34
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>			
<b>A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>			
Locales		515	0.00
Del exterior		516	0.00
<b>DIVIDENDOS POR PAGAR</b>			
En efectivo		517	0.00
En activos financieros del activo		518	0.00
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>			
Locales		519	0.00
Del exterior		520	0.00
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>			
Locales		521	0.00
Del exterior		522	0.00
<b>OLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES</b>			
<b>RELACIONADAS</b>			
Locales		523	0.00
Del exterior		528	0.00
<b>Crédito A Mutuo</b>			
		527	0.00
<b>Parón Corriente de Obligaciones Emitidas</b>			
		528	0.00
<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>			
A costo amortizado		529	0.00
A valor razonable		530	0.00
<b>Parón Corriente de Arrendamientos Financieros Por Pagar</b>			
		531	0.00
<b>Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio</b>			
		532	191306.00
<b>PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>			
Participación Integridades por pagar del ejercicio		533	717580.00
Obligaciones con el IESS		534	0.00
Jubilación Patronal		535	0.00
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados		536	0.00
<b>PROVISIONES CORRIENTES</b>			
Por garantías		537	0.00
Por devaluamientos		538	0.00
Por contratos onerosos		539	0.00
Por reestructuraciones de negocios		540	0.00
Por reembolsos a clientes		541	0.00
Por litigios		542	2802376.11
Por pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios		543	0.00
Otros		544	1331713.75
<b>PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>			
Anticipos de clientes		545	0.00
Subvenciones del Sistema		546	0.00
Otros		547	0.00
<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>			
Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)		548	0.00
Otros		549	242090.15

<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>590</b>	<b>893146.33</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES</b>			
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES</b>			
<b>RELACIONADAS</b>			
Locales		553	0.00
Del exterior		554	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>			
Locales		555	0.00
Del exterior		556	0.00
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES</b>			
<b>A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>			
Locales		557	0.00
Del exterior		558	0.00
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>			
Locales		559	0.00
Del exterior		560	0.00
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>			
Locales		561	0.00
Del exterior		562	0.00

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES			
<b>RELACIONADAS</b>			
Locales		953	0.00
Del exterior		954	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>			
Locales		955	0.00
Del exterior		956	0.00
Crédito a mutua		957	0.00
Posición no corriente de obligaciones emitidas		958	0.00
<b>OTROS PAGIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>			
A costo amortizado		959	0.00
A valor razonable		970	0.00
Posición no corriente de arrendamientos financieros por pagar		971	0.00
Pasivo por impuesto a la Renta diferido		972	0.00
<b>PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>			
Jubilación Patronal		973	142470.71
Desahucio		974	57385.45
Otros Pasivos No Corrientes Por Beneficios A Empleados		975	0.00
<b>PROVISIONES NO CORRIENTES</b>			
Por garantías		976	0.00
Por desmantelamiento		977	0.00
Por contratos onerosos		978	0.00
Por reestructuraciones de negocios		979	0.00
Por reembolsos a clientes		980	0.00
Por litigios		981	0.00
Por pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios		982	0.00
Otros		983	0.00
<b>PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>			
Anticipos de clientes		984	0.00
Subvenciones del gobierno		985	0.00
Otros		986	0.00
<b>OTROS PAGIVOS NO CORRIENTES</b>			
Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)		987	0.00
Otros		988	0.00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>989</b>	<b>199856.16</b>
Total de intereses implícitos No Devengados (Futuros Gastos Financieros En El Estado De Resultados) Por Acuerdos Que Constituyen Efectivamente Una Transacción Financiera O Pago Diferido (Informativo)		991	0.00
Pasivos incurridos en fiducias mercantiles o encargos fiduciarios donde el contribuyente es constituyente o aportante (Informativo)		992	0.00
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>989</b>	<b>199856.16</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Suscrito y/o Asignado		801	1910058.00
(-) Capital Suscrito No Pagado, Acciones en Tesorería		802	0.00
Aportes de Socios, Accionistas, Partícipes, Fundadores, Constituyentes, Beneficiarios U Otros Titulares De Derechos Representativos De Capital Para Fines Capitalización		803	0.00
<b>RESERVAS</b>			
Reserva legal		804	504479.00
Reserva facultativa		805	0.00
Otros		806	0.00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Reserva de capital		807	0.00
Reserva por donaciones		808	0.00
Reserva por valuación (procedente de la aplicación de normas ecuatorianas de contabilidad - NEC)		809	0.00
Superávit por revaluación de inversiones (procedente de la aplicación de normas ecuatorianas de contabilidad - NEC)		810	0.00
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		811	0.00
(-) Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		812	96913.70
Excedente (pérdida) del ejercicio anterior (con socios)		813	0.00
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF		814	252062.57
Utilidad del ejercicio		815	2328187.11
Pérdida del ejercicio		816	0.00
Excedente / pérdida del ejercicio actual (con socios)		817	0.00
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS</b>			
<b>SUPERÁVIT DE REVALUACIÓN ACUMULADO</b>			
Propiedades, Planta y Equipo		818	0.00
Activos intangibles		819	0.00
Otros		820	0.00
Ganancias y pérdidas acumuladas por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral		821	0.00
Ganancias y pérdidas acumuladas por la conversión de estados financieros de un negocio en el extranjero		822	0.00
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas		823	14390.17
La parte efectiva de las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura en una cobertura de flujos de efectivo		824	0.00
Otros		825	0.00
Dividendos declarados (distribuidos) a favor de titulares de derechos representativos de capital en el ejercicio fiscal (Informativo)		826	0.00
Dividendos pagados (liquidados) a titulares de derechos representativos de capital en el ejercicio fiscal (Informativo)		827	383095.15
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>898</b>	<b>3298170.58</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>899</b>	<b>1421766.66</b>
<b>ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL</b>			
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
<b>VENTAS LOCALES DE BIENES</b>			
	Total Ingresos		Valor exento / no objeto
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	8001	20910440.30	8002 0.00
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	8003	435296.32	8004 0.00
<b>PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS</b>			
	Total Ingresos		Valor exento / no objeto
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	8005	0.00	8006 0.00

Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	8007	0.00	8008	0.00
<b>EXPORTACIONES NETAS (8000 - 8013)</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
De bienes	8009	112842.32	8010	0.00
De servicios	8011	0.00	8012	0.00
Por prestación de servicios de construcción	8013	0.00	8014	0.00
Otendidos bajo la modalidad de comisiones o similares (relaciones de agencia)	8015	0.00	8016	0.00
Otendidos por arrendamientos operativos	8017	0.00	8018	0.00
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1995</b>	<b>112842.32</b>		
<b>OTROS INGRESOS</b>				
<b>POR REGALÍAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHOS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Relacionadas	8019	0.00	8020	0.00
No Relacionadas	8021	0.00	8022	0.00
<b>POR DIVIDENDOS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Procedentes de sociedades residentes o establecidas en Ecuador	8023	0.00	8024	0.00
Procedentes de sociedades no residentes ni establecidas en Ecuador	8025	0.00	8026	0.00
Ganancias netas por medición de activos biológicos a valor razonable menos costos de venta	8027	0.00	8028	0.00
Ganancias netas por medición de propiedades de inversión a valor razonable	8029	0.00	8030	0.00
Ganancias netas por medición de instrumentos financieros a valor razonable	8031	0.00	8032	0.00
Ganancias netas por diferencias de cambios	8033	0.00	8034	0.00
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	8035	13251.23	8036	0.00
Utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital	8037	0.00	8038	0.00
Ingresos devengados por subvenciones del gobierno y otras ayudas gubernamentales	8039	0.00	8040	0.00
<b>GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE DETERIORO EN EL VALOR</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
De activos financieros (reversión de provisiones para créditos incobrables)	8041	9443.28	8042	0.00
De inventarios	8043	0.00	8044	0.00
De activos no corrientes mantenidos para la venta	8045	0.00	8046	0.00
De activos biológicos	8047	0.00	8048	0.00
De propiedades, planta y equipo	8049	0.00	8050	0.00
De activos intangibles	8051	0.00	8052	0.00
De propiedades de inversión	8053	0.00	8054	0.00
De activos de exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	8055	0.00	8056	0.00
De inversiones no corrientes	8057	0.00	8058	0.00
Otros	8059	0.00	8060	0.00
<b>GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PROVISIONES</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Por garantías	8061	0.00	8062	0.00
Por desmantelamientos	8063	0.00	8064	0.00
Por contratos onerosos	8065	0.00	8066	0.00
Por reestructuraciones de negocios	8067	0.00	8068	0.00
Por reembolsos a clientes	8069	0.00	8070	0.00
Por litigios	8071	0.00	8072	0.00
Por pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios	8073	0.00	8074	0.00
Otros	8075	206213.38	8076	969.08
<b>GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PASIVOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Jubilación patronal y desahucio	8077	0.00	8078	0.00
Otros	8079	0.00	8080	0.00
<b>RENTAS NETAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES (PARA USO DE INSTITUCIONES DE CARÁCTER PRIVADO SIN FINES DE LUCRO)</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
De recursos públicos	8081	0.00	8082	0.00
De otras fuentes	8083	0.00	8084	0.00

Del exterior	8085	0.00	8086	0.00
<b>POR REEMBOLSOS DE SEGUROS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Por lucro cesante	8087	0.00	8088	0.00
Otros	8089	0.00	8090	0.00
Provenientes del exterior	8091	0.00	8092	0.00
Otros	8093	362.79	8094	0.00
<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES</b>				
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>				
<b>ARRENDAMIENTO MERCANTIL</b>				
<b>RELACIONADAS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Local	8095	0.00	8096	0.00
Del exterior	8097	0.00	8098	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Local	8099	0.00	8100	0.00
Del exterior	8101	0.00	8102	0.00
<b>COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)</b>				
<b>RELACIONADAS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Local	8103	0.00	8104	0.00
Del exterior	8105	0.00	8106	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Local	8107	45215.01	8108	0.00
Del exterior	8109	0.00	8110	0.00
<b>INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>				
<b>RELACIONADAS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Local	8111	0.00	8112	0.00
Del exterior	8113	0.00	8114	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Local	8115	80583.54	8116	0.00
Del exterior	8117	0.00	8118	0.00

INTERESES DEVIAGADOS CON TERCEROS			
<b>RELACIONADAS</b>		<b>Total ingresos</b>	<b>Valor exento / no objeto</b>
Local	8119	0.00	8120 0.00
Del exterior	8121	0.00	8122 0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>		<b>Total ingresos</b>	<b>Valor exento / no objeto</b>
Local	8123	0.00	8124 0.00
Del exterior	8125	0.00	8126 0.00
<b>Intereses implícitos devengados por acuerdos que constituyen efectivamente una transacción financiera o cobro diferido</b>		<b>Total ingresos</b>	<b>Valor exento / no objeto</b>
Otros	8127	0.00	8128 0.00
Ganancias por medición de inversiones en asociadas y negocios conjuntos al método de la participación (valor patrimonial proporcional)	8129	0.00	8130 0.00
Otros	8131	0.00	8132 0.00
Otros	8133	0.00	8134 0.00
<b>Ganancias netas procedentes de actividades discontinuadas</b>		<b>Total ingresos</b>	<b>Valor exento / no objeto</b>
	8135	0.00	8136 0.00
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>840</b>	<b>89649.18</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>899</b>	<b>2919833.20</b>
Ventas netas de propiedades, planta y equipo (Informativo)			8140 14227.08
Ingresos por reembolso como intermediario / monto total facturado por operadoras de transporte con puntos de emisión asignados a socios (Informativo)			8141 4655.67
Ciudadanos declarados (distribuidos) a favor del contribuyente en el ejercicio fiscal (Informativo)			8142 0.00
Ciudadanos cobrados (recaudados) por el contribuyente en el ejercicio fiscal (Informativo)			8143 0.00
<b>Ingresos obtenidos por las organizaciones previstas en la ley de economía popular y solidaria (Informativo)</b>			
Utilidades (Informativo)			8144 0.00
Excedentes (Informativo)			8145 0.00
<b>Montos totales facturados por comisiones y similares (reducciones de ingresos) (Informativo)</b>			
Correspondiente a los valores brutos de los bienes o servicios vendidos bajo la modalidad de comisiones o similares (Informativo)			8146 0.00
Valor total correspondiente a las comisiones, descuentos, primas y similares sobre los valores brutos de los bienes o servicios vendidos bajo la modalidad de comisiones o similares (Informativo)			8147 0.00
Ingresos generados por compañías de transporte internacional por sus operaciones habituales de transporte (Informativo)			8148 0.00
Ingresos generados en fideicomisos mercantiles o encargos fiduciarios donde el contribuyente es contribuyente o aportante (Informativo)			8149 0.00
Ingresos no objeto de impuesto a la renta			8150 0.00
Ingresos obtenidos en dinero electrónico (Informativo)			8151 0.00
Ingresos brutos totales según contabilidad			8152 21518833.20
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
	Cueto	Basico	Valor no deducible
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7001	2471795.32	-
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7004	1483818.05	7006 0.00
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7007	640089.39	7008 0.00
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7010	200058.86	-
Inventario inicial de materia prima	7013	0.00	-
Compras netas locales de materia prima	7016	0.00	7018 0.00
Importaciones de materia prima	7019	0.00	7021 0.00
(-) Inventario final de materia prima	7022	0.00	-
Inventario inicial de productos en proceso	7025	0.00	-
(-) Inventario final de productos en proceso	7028	0.00	-
Inventario inicial productos terminados	7031	0.00	-
(-) Inventario final de productos terminados	7034	0.00	-

(+/-) Ajustes	7037	0.00	7038 0.00	7039 0.00
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS</b>				
	Cueto	Basico	Valor no deducible	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IES	7040	0.00	7041 1105116.51	7042 0.00
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IES	7043	0.00	7044 174626.27	7045 0.00
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	7046	0.00	7047 229358.53	7048 0.00
Honorarios profesionales y dietas	7049	0.00	7050 488377.62	7051 0.00
Honorarios y otros pagos a no residentes por servicios ocasionales	7052	0.00	7053 0.00	7054 0.00
Jubilación patronal	7055	0.00	7056 35064.49	7057 11474.59
Desahucio	7058	0.00	7059 74703.72	7060 0.00
Otros	7061	0.00	7062 100180.55	7063 0.00
<b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>				
<b>DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>				
	Cueto	Basico	Valor no deducible	
Acelerada	7064	0.00	7065 0.00	7066 0.00
No acelerada	7067	0.00	7068 80082.33	7069 14879.71
Del costo histórico de propiedades de inversión	7070	0.00	7071 0.00	7072 0.00
Del costo histórico de activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	7073	0.00	7074 0.00	7075 0.00
<b>DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEVALUACIONES O REVALUACIONES</b>				
	Cueto	Basico	Valor no deducible	
Propiedades, planta y equipo	7076	0.00	7077 0.00	7078 0.00
Propiedades de inversión	7079	0.00	7080 0.00	7081 0.00
Activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	7082	0.00	7083 0.00	7084 0.00
Otros	7085	0.00	7086 0.00	7087 0.00
De Activos Biológicos	7088	0.00	7089 0.00	7090 0.00
Otros depreciaciones	7091	0.00	7092 0.00	7093 0.00
<b>GASTOS POR AMORTIZACIONES</b>				
	Cueto	Basico	Valor no deducible	
Del costo histórico de Activos Intangibles	7104	0.00	7105 0.00	7106 0.00
Del costo histórico de activos para la exploración evaluación y explotación de recursos minerales	7107	0.00	7108 0.00	7109 0.00
<b>DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEVALUACIONES O REVALUACIONES</b>				
	Cueto	Basico	Valor no deducible	
Activos intangibles	7100	0.00	7101 0.00	7102 0.00
Activos para la exploración, Evaluación y explotación de recursos minerales	7103	0.00	7104 0.00	7105 0.00
Otros	7106	0.00	7107 0.00	7108 0.00
Otros amortizaciones	7109	0.00	7110 0.00	7111 0.00
<b>RESERVAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR</b>				
	Cueto	Basico	Valor no deducible	
De activos financieros (de provisiones para créditos incobrables)	7113	0.00	7114 0.00	
De inventarios	7115	0.00	7116 0.00	7117 0.00

De activos no corrientes mantenidos para la venta	-	7119	0.00	7120	0.00	
De activos biológicos	-	7122	0.00	7123	0.00	
De propiedades, planta y equipo	7124	0.00	7125	0.00	7126	0.00
De activos intangibles	7127	0.00	7128	0.00	7129	0.00
De propiedades de inversión	-	7131	0.00	7132	0.00	
De activos de exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	-	7134	0.00	7135	0.00	
De inversiones no corrientes	-	7137	0.00	7138	0.00	
Otros	7139	0.00	7140	0.00	7141	0.00
<b>GASTOS DE PROVISIONES</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>			
Por garantías	7142	0.00	7143	0.00	7144	0.00
Por desmantelamientos	7145	0.00	7146	0.00	7147	0.00
Por contratos onerosos	-	7149	0.00	7150	0.00	
Por reestructuraciones de negocios	-	7152	0.00	7153	0.00	
Por reembolsos a clientes	-	7155	0.00	7156	0.00	
Por litigios	-	7158	0.00	7159	0.00	
Por pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios	7160	0.00	7161	0.00	7162	0.00
Otros	7163	0.00	7164	0.00	7165	0.00
<b>PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>			
Relacionadas	7166	0.00	7167	0.00	7168	0.00
No relacionadas	7169	0.00	7170	0.00	7171	0.00
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>			
Promoción y publicidad	-	7173	3741311.00	7174	18428.50	
Transporte	-	7176	0.00	7177	0.00	
Consumo de combustibles y lubricantes	7178	0.00	7179	556.97	7180	0.00
Gastos de viaje	-	7182	100311.84	7183	0.00	
Gastos de gestión	-	7185	0.00	7186	0.00	
Arrendamientos operativos	-	7188	378051.15	7189	0.00	
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	7190	0.00	7191	20254.49	7192	0.00
Pérdida en la enajenación de derechos representativos de capital	-	7194	0.00	7195	0.00	
Mantenimiento y reparaciones	7198	0.00	7197	67532.13	7198	0.00
Mermas	7199	0.00	7200	0.00	7201	0.00
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	7202	0.00	7203	20339.29	7204	0.00
Gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas	7205	0.00	7206	379678.59	7207	302350.29
Impuestos, contribuciones y otros	7208	187679.05	7209	137122.04	7210	25811.54
<b>COMISIONES Y SIMILARES (DIFERENTES DE LAS COMISIONES POR OPERACIONES FINANCIERAS)</b>						
<b>RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>			
Local	7211	0.00	7212	0.00	7213	0.00
Del exterior	7214	0.00	7215	0.00	7216	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>			
Local	7217	0.00	7218	0.00	7219	0.00

Del exterior	7220	0.00	7221	0.00	7222	0.00
<b>OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTARÍA Y SIMILARES</b>						
<b>RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>			
Local	7223	0.00	7224	0.00	7225	0.00
Del exterior	7226	0.00	7227	1645989.05	7228	407337.13
<b>NO RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>			
Local	7229	0.00	7230	0.00	7231	0.00
Del exterior	7232	0.00	7233	0.00	7234	0.00
Instalación, organización y similares	7235	0.00	7236	0.00	7237	0.00
IVA que se carga al costo o gasto	7238	0.00	7239	58122.19	7240	0.00
Servicios públicos	7241	0.00	7242	6833.83	7243	0.00
Pérdidas por siniestros	-	7245	0.00	7246	0.00	
Otros	7247	0.00	7248	794194.82	7249	6055.63
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES</b>						
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>						
<b>ARRENDAMIENTO MERCANTIL</b>						
<b>RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>			
Local	7251	0.00	7252	0.00	7253	0.00
Del exterior	7254	0.00	7255	0.00	7256	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>			
Local	7257	0.00	7258	0.00	7259	0.00
Del exterior	7260	0.00	7261	0.00	7262	0.00
<b>COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)</b>						
<b>RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>			
Local	7263	0.00	7264	0.00	7265	0.00
Del exterior	7266	0.00	7267	0.00	7268	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>			
Local	7269	0.00	7270	0.00	7271	0.00
Del exterior	7272	0.00	7273	0.00	7274	0.00
<b>INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>						
<b>RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>			
Local	7275	0.00	7276	0.00	7277	0.00
Del exterior	7278	0.00	7279	0.00	7280	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>			
Local	7281	0.00	7282	0.00	7283	0.00
Del exterior	7284	0.00	7285	0.00	7286	0.00

INTERESES PAGADOS A TERCEROS			
RELACIONADAS	Local	Exterior	Valor no deducible
Local	7287	0.00	7288
Del exterior	7290	0.00	7291
NO RELACIONADAS			
Detalle	Local	Exterior	Valor no deducible
Local	7293	0.00	7294
Del exterior	7296	0.00	7297
Reversiones del descuento de provisiones que fueron reconocidas a su valor presente	7299	0.00	7300
Intereses implícitos devengados por acuerdos que constituyen efectivamente una transacción financiera o pago diferido	7302	0.00	7303
Otros	7305	0.00	7306
Pérdidas por medición de inversiones en asociadas y negocios conjuntos al método de la participación (valor patrimonial proporcional)	7308	0.00	7309
Otros	7311	231760.47	7312
Pérdidas netas procedentes de actividades discontinuadas	7314	0.00	7315
<b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b>			<b>7991 7534034.16</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b>7992 8977096.87</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>			<b>7999 57811636.89</b>
Baja de inventario (informativo)			7901 297341.14
Pago por reembolso como reembolsante / monto total facturado por socios por puntos de emisión a operadores de transporte (informativo)			7902 0.00
Pago por reembolso como intermediario (informativo)			7903 0.00
No. de rus del profesional que realizó el cálculo actuarial para el contribuyente (informativo)			7904 170074827001.00
Costos y gastos generados en fideicomisos mercantiles o encargos fiduciarios donde el contribuyente es constituyente o aportante (informativo)			7905 0.00
Gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta			7908 0.00
Costos y gastos realizados con dinero electrónico (informativo)			7907 0.00
Incentivos ley de solidaridad (inversiones nuevas, exoneración para IFS) y compensación por el exceso de las contribuciones solidarias			7908 0.00
CONCLUSIÓN TRIBUTARIA			
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			<b>801 804943.33</b>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>			<b>802 0.00</b>
CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES			
Generación	Reversión		
Ingresos por mediciones de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta	004	0.00	005 0.00
Pérdidas, costos y gastos por mediciones de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta	006	0.00	007 0.00
Base de cálculo de participación a trabajadores			008 4004943.33
DIFERENCIAS PERMANENTES			
(-) Participación a trabajadores			803 600741.35
(-) Dividendos exentos y efectos por método de participación (valor patrimonial proporcional) campos (804-805)+813			804 0.00
(-) Otros rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la Renta			805 360.08
(+) Gastos no deducibles locales			806 288979.47
(+) Gastos no deducibles del exterior			807 700706.42
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la Renta			808 182.05

(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta -Fórmula (804*15%) + [(805-806)*15%]			809 32.55
(-) Dedicaciones adicionales			810 864933.82
(+) Ajuste por precios de transferencia			811 0.00
(-) Ingresos sujetos a impuesto a la Renta Única			812 0.00
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único			813 0.00
GENERACIÓN / REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)			
Generación	Reversión		
Por valor neto realizable de inventarios	814	93825.96	815 0.00
Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	816	48477.18	817 4205.53
Por costos estimados de desmantelamiento	818	0.00	819 0.00
Por deterioros del valor de propiedades, planta y equipo	820	0.00	821 0.00
Por provisiones (diferentes de cuantías incoables, desmantelamiento, desahucio y jubilación patronal)	822	815756.86	823 820114.94
Por contratos de construcción	824	0.00	825 0.00
Por mediciones de activos no corrientes mantenidos para la venta	826	0.00	827 0.00
POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE MENOS COSTO DE VENTA			
Generación	Reversión		
Ingresos	828	0.00	829 0.00
Pérdidas, costos y gastos	830	0.00	831 0.00
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores			833 0.00
Por otras diferencias temporarias	834	0.00	835 0.00
<b>Utilidad gravable</b>			<b>836 828219.16</b>
<b>Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes</b>			<b>837 0.00</b>
INFORMACIÓN RELACIONADA CON EL DEBER DE INFORMAR LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA A LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA (ANEXO DE ACCIONISTAS - APD)			
¿Cumple el deber de informar sobre la composición societaria dentro de los plazos establecidos?			838 SI
Porcentaje de la composición societaria no informada (dentro de los plazos establecidos)			839 0.00
Porcentaje de la composición societaria correspondiente a parafiscales el 31 de diciembre del ejercicio declarado que él ha sido informada			840 0.00
INFORMACIÓN RELACIONADA POR RESULTADOS OBTENIDOS DENTRO Y FUERA DE ZEDES			
¿Contribuyente declarante es administrador u operador de ZEDES?			841 NA
INFORMACIÓN RELACIONADA POR RESULTADOS OBTENIDOS DENTRO Y FUERA DE ZEDES			
Aplicable a territorio ZEDE	Aplicable a territorio fuera de ZEDE		
Utilidad gravable	842	0.00	843 4428210.10
Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes	844	0.00	845 0.00
Utilidad a reinvertir y capitalizar (sujeta legalmente a reducción de la tarifa)	846	0.00	847 0.00
Saldo utilidad gravable	848	0.00	849 4428210.10
Para el período fiscal seleccionado, ¿se constituye en una sociedad que cumple la condición para el beneficio de rebaja en la tarifa por reinversión de utilidades (detalle tipo)?			853 NO
Para el período fiscal seleccionado, ¿se constituye en una sociedad exportadora habitual (otorga artículo innumerado a continuación del art. 7 del RLRT), que cumple las condiciones para el beneficio de rebaja en la tarifa de impuesto a la renta (segundo artículo innumerado a continuación del art. 37 de la LRT)?			854 NO
¿Tiene derecho a la reducción de tarifa por reinversión de utilidades en proyectos deportivos, culturales, investigación científica responsable o desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT?			846 NO
Porcentaje de reducción porcentual de tarifa aplicable en proyectos deportivos, culturales, investigación científica responsable o desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT			847 0.00
¿Es una empresa existente con nuevas inversiones productivas que genera empleo neto y debe aplicar la proporcionalidad del impuesto a la Renta?			857 0.00
Porcentaje de reducción de tarifa aplicable en el caso de empresas existentes con nuevas inversiones productivas que genera empleo neto			858 0.00
¿Es una empresa existente con nuevas inversiones productivas que genera empleo neto con autorización del CEPAI para una reducción de tarifa de impuesto a la Renta superior a 10%?			849 NO
Número de Resolución de autorización del CEPAI para una reducción de tarifa superior a 10 puntos porcentuales			850 0.00
Porcentaje de reducción de tarifa superior a 10 puntos porcentuales aplicable en el caso de empresas existentes con nuevas inversiones productivas que genera empleo neto con autorización del CEPAI			851 0.00
Total impuesto causado			850 1107052.52

¿Tiene derecho a la exoneración del impuesto a la renta para entidades del sector financiero popular y solidario resultantes de procesos de fusión de los segmentos distritos a los dos últimos?	939	NO
Porcentaje de la relación entre el activo total de la entidad de menor tamaño respecto al activo total de la entidad absorbente	940	0.00
(-) Exoneración del impuesto a la renta para las entidades del sector financiero popular y solidario resultantes de procesos de fusión de los segmentos distritos a los dos últimos	941	0.00
Saldo del anticipo pendiente de pago (trátese campo 876 declaración período anterior)	900	0.00
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado (trátese campo 879 declaración período anterior)	891	0.00
(*) Retajo del saldo del anticipo - decreto ejecutivo no. 210 (aplica para únicamente para el ejercicio 2017)	892	0.00
(*) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (aplica para únicamente para el ejercicio 2017)	893	0.00
(*) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido (881-892)	894	1107052.52
(*) Crédito tributario generado por anticipo	895	0.00
(*) Saldo del anticipo pendiente de pago	896	0.00
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	897	364763.27
(-) Retenciones por dividendos anticipados	898	0.00
(-) Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario	899	0.00
(-) Anticipo de impuesto a la renta pagado por expedientes públicos	900	0.00
(-) Crédito tributario de años anteriores	881	0.00
<b>CREDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA RENTA DE DIVIDAS</b>		
Generado en el ejercicio fiscal declarado	892	0.00
Generado en ejercicios fiscales anteriores	893	0.00
¿Tiene derecho a la exoneración del pago del saldo del impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2015 dispuesta en la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas?	942	SI
(-) Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015 dispuesta en la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas.	943	0.00
¿Tiene derecho a la reducción de 10% del impuesto a la Renta a pagar del ejercicio fiscal 2019 para contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo en provincias afectadas por la paralización?	944	SI
(-) Reducción de 10% del impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 para contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo en las provincias afectadas por la paralización	945	0.00
(-) Valor del beneficio en impuesto de una sociedad que dispone de un contrato de inversión con estabilidad en la tarifa de impuesto a la Renta, de acuerdo a lo señalado en el COPCI	946	0.00
<b>Subtotal impuesto a pagar</b>	893	93315.14
<b>Subtotal salido a favor</b>	894	0.00
(*) Impuesto a la renta único (a partir del ejercicio 2015 registre la sumatoria de los valores pagados mensualmente por concepto de impuesto único)	897	0.00
(-) Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único (a partir del ejercicio 2015)	898	0.00
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	893	93315.14
<b>Salido a favor contribuyente</b>	879	0.00
<b>REGLIMEN FINANCIERO (INFORMATIVO)</b>		
Ingreso Operacionales	1005	21158694.00
(-) Costos Operacionales	7991	7334934.15

(*) Unidad Bruta	1025	13623949.80
(-) Gastos Operacionales	1030	9745296.20
(*) Unidad Operacional	1040	3878653.62
(*) Ingresos No Operacionales	1045	358046.18
(-) Gastos Financieros y Otros gastos no operacionales	1055	231790.47
(*) Unidad antes de Participación a trabajadores	1055	4004942.33
(-) Participación a trabajadores	803	602741.35
(*) Unidad antes de Impuesto a la Renta (1055 - 803)	1075	3404200.98
(-) Impuesto a la Renta Causado	890	1107052.52
<b>(*) Unidad después de Impuesto a la Renta (1075 - 890)</b>	1099	2297148.46
<b>ANTICIPO (PRÓXIMO AÑO)</b>		
<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PRÓXIMO AÑO</b>		
Anticipo calculado próximo año (informativo a partir del ejercicio fiscal 2019)	871	104762.99
(-) Exoneraciones y rebajas al anticipo	872	0.00
(+) Otros conceptos	873	0.00
Anticipo determinado próximo año	879	0.00
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO (INFORMATIVO)</b>		
<b>GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR REVALUACIONES</b>		
Propiedades, planta y equipo	880	0.00
Activos intangibles	881	0.00
Otros	882	0.00
Ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	883	0.00
Ganancias y pérdidas por la conversión de estados financieros de un negocio en el extranjero	884	0.00
Ganancias y pérdidas actuariales	885	22532.99
La parte efectiva de las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura en una cobertura de flujos de efectivo	888	0.00
Otros	887	0.00
<b>GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DEL PERIODO (INFORMATIVO)</b>		
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente	889	1107052.52
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta diferido	890	-20018.97
<b>TOTALES</b>		
Pago previo (informativo)	900	0.00
<b>DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (PARA DECLARACIONES SUSTITUTIVAS)</b>		
Interés	897	0.00
Impuesto	898	0.00
Multa	899	0.00
¿Tiene derecho al pago diferido del impuesto a la Renta a pagar del ejercicio fiscal 2019 por la emergencia sanitaria en relación con el COVID-19?	952	0.00
<b>PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO FISCAL 2019</b>		
Cuota 1 del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 (10%)	953	0.00
Cuota 2 del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 (10%)	954	0.00
Cuota 3 del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 (10%)	955	0.00
Cuota 4 del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 (10%)	956	0.00
Cuota 5 del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 (10%)	957	0.00
Cuota 6 del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 (10%)	958	0.00
<b>VALORES A PAGAR Y FORMAS DE PAGO (LUEGO DE IMPUTACIÓN AL PAGO EN DECLARACIONES SUSTITUTIVAS)</b>		

TOTAL IMPUESTO A PAGAR	902	992315.54
Interés por mora	903	0.00
Multa	904	0.00
TOTAL PAGADO	905	992315.54

 <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS</b>	RAZÓN SOCIAL	BEIERSDORF S.A.
	DIRECCIÓN	MANUEL NAJAS Y AV. JUAN DE SELIS No. OE1-26 BARRIO: CARCELEN ALTO
	EXPEDIENTE	49058
	RUC	1791294262001
	AÑO	2020
	FORMULARIO	SCV.NIIF.49058.2020.1

EN CIFRAS COMPLETAS USD\$		ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO																		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES					RESULTADOS ACUMULADOS										
		301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	1910996.00	0.00	0.00	905478.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-4895952.49	0.00	252092.57	0.00	0.00	6165536.26	884699.91	0.00	8209170.15	
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO	9901	1910996.00	0.00	0.00	905478.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-992746.03	0.00	252092.57	0.00	0.00	3839369.15	884699.91	0.00	6699539.30	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3918839.46	0.00	0.00	0.00	0.00	2329167.11	0.00	0.00	-1490669.35	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1910996.00	0.00	0.00	905478.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-992746.03	0.00	252092.57	0.00	0.00	3839369.15	884699.91	0.00	6699539.30	
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
CORRECCIÓN DE ERRORES	990103	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL SOCIAL	990201	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	990202	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	990203	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
DIVIDENDOS	990204	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3839369.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3839369.15	
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS A OTRAS CUENTAS	990205	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	

EN CIFRAS COMPLETAS USD\$		ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO																		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES					RESULTADOS ACUMULADOS										
		301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702	
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE	990206	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE	990207	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE	990208	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
OTROS CAMBIOS (DETALLAR)	990209	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	22532.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	22532.69	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO (GANANCIA O	990210	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2329167.11	0.00	0.00	2329167.11

 <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS</b>	RAZÓN SOCIAL	BEIERSDORF S.A.
	DIRECCIÓN	MANUEL NAJAS Y AV. JUAN DE SELIS No. OE1-26 BARRIO: CARCELEN ALTO
	EXPEDIENTE	49058
	RUC	1791294262001
	AÑO	2020
	FORMULARIO	SCV.NIIF.49058.2020.1

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USD\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	95	-504793.02
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-479087.27
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	21856984.79
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	95010101	21856984.79
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	95010102	0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010103	0.00
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS	95010104	0.00
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010105	0.00
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-17264923.78
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	95010201	-16071349.84
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010202	0.00
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	95010203	-1193573.94
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS	95010204	0.00
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010205	0.00

DIVIDENDOS PAGADOS	950103	-3816836.46
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950104	0.00
INTERESES PAGADOS	950105	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950106	0.00
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	950107	-2201495.01
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950108	947183.19
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-25705.75
EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS	950201	0.00
EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL	950202	0.00
EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	950203	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950204	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950205	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950206	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950207	0.00
IMPORTES PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950208	0.00
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950209	-25705.75
IMPORTES PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950210	0.00
COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950211	0.00
IMPORTES PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950212	0.00
COMPRAS DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950213	0.00
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950214	0.00
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	950215	0.00
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS	950216	0.00
PAGOS DERIVADOS DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950217	0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950218	0.00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950219	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950220	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950221	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0.00
APORTE EN EFECTIVO POR AUMENTO DE CAPITAL	950301	0.00
FINANCIAMIENTO POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES	950302	0.00
PAGOS POR ADQUIRIR O RESCATAR LAS ACCIONES DE LA ENTIDAD	950303	0.00
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	950304	0.00
PAGOS DE PRÉSTAMOS	950305	0.00
PAGOS DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	950306	0.00

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USD\$)
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950307	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950308	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950309	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950310	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	950401	0.00

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	-504793.02
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	5110891.40
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	4606098.38
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	2326167.11
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	970	1865445.67
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	97001	89092.33
AJUSTES POR GASTOS POR DETERIORO (REVERSIONES POR DETERIORO) RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS DEL	97002	0.00
PÉRDIDA (GANANCIA) DE MONEDA EXTRANJERA NO REALIZADA	97003	0.00
PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA	97004	0.00
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	97005	0.00
AJUSTE POR PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	97006	0.00
AJUSTE POR PAGOS BASADOS EN ACCIONES	97007	0.00
AJUSTES POR GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN VALOR RAZONABLE	97008	0.00
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	97009	1078033.85
AJUSTES POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	97010	600741.35
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97011	97578.14
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	980	-4670700.05
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	98001	935878.54
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	98002	-216293.10
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN ANTICIPOS DE PROVEEDORES	98003	7834.07
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	98004	457347.70
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	98005	-29018.67
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	98006	895621.33
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	98007	-3816836.46
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	98008	-1193573.94
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ANTICIPOS DE CLIENTES	98009	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	98010	-1711659.52
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	98020	-479087.27

**Anexo 4.** Estados Financieros de una empresa multinacional domiciliada en Ecuador 2021

FORMULARIO 101		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES				
102	Año	2021	104	Nº de formulario que sustituye		Nº. 002354127595
101	RUC	1791284202001	002	Razón o denominación social		BEIERSDORF S.A.
<b>OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR</b>						
<b>CON PARTES RELACIONADAS LOCALES</b>						
Operaciones de activo		003			0.00	
Operaciones de pasivo		004			0.00	
Operaciones de ingreso		005			0.00	
Operaciones de egreso		006			0.00	
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares		007			0.00	
<b>CON PARTES RELACIONADAS EN PARÁJOS FISCALES, JURISDICCIONES DE MENOR IMPOSICIÓN Y RÉGIMENES FISCALES PREFERENTES</b>						
Operaciones de activo		008			0.00	
Operaciones de pasivo		009			0.00	
Operaciones de ingreso		010			0.00	
Operaciones de egreso		011			0.00	
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares		012			0.00	
<b>CON PARTES RELACIONADAS EN OTRAS JURISDICCIONES O RÉGIMENES DEL EXTERIOR</b>						
Operaciones de activo		013			4959962.07	
Operaciones de pasivo		014			0.00	
Operaciones de ingreso		015			17592.48	
Operaciones de egreso		016			198348.49	
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares		017			2544218.54	
<b>TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS</b>		<b>009</b>			<b>762949.38</b>	
¿Dijeron pasivo evento de aplicación del régimen de precios de transferencia?		030			SI	
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>						
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Efectivo y equivalentes al efectivo		311			7576029.87	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>						
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES</b>						
<b>RELACIONADAS</b>						
Locales		312			0.00	
Del exterior		313			0.00	
(-) Debitos acumulados del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)		314			0.00	
<b>NO RELACIONADAS</b>						
Locales		315			4623974.38	
Del exterior		316			0.00	
(-) Debitos acumulados del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)		317			88924.32	
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>						
<b>A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>						
Locales		318			0.00	
Del exterior		319			0.00	
<b>DIVIDENDOS POR COBRAR</b>						
En efectivo		320			0.00	
En activos diferentes del efectivo		321			0.00	
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>						
Locales		322			0.00	
Del exterior		323			0.00	
(-) Debitos acumulados del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)		324			0.00	

OTRAS NO RELACIONADAS		
Locales	325	129465.27
Del exterior	326	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por inadobrabilidad (provisiones para créditos inadobrables)	327	0.00
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES		
A costo amortizado	328	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de otros activos financieros corrientes medidos a costo amortizado (provisiones para créditos inadobrables)	329	0.00
A valor razonable	330	0.00
PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR		
Relacionadas	331	0.00
No relacionadas	332	0.00
IMPORTE BRUTO ADJUDICADO POR LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN		
Relacionadas	333	0.00
No relacionadas	334	0.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	335	0.00
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	336	695607.17
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	337	0.00
Otros	338	0.00
INVENTARIOS		
Mercaderías en tránsito	339	443903.01

Inventario de materia prima (no para la construcción)	340	0.00
Inventario de productos en proceso (excluyendo obras/immuebles en construcción para la venta)	341	0.00
Inventario de prod. term. y mercad. en almacén (excluyendo obras/immuebles terminados para la venta)	342	1657076.71
Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción)	343	0.00
Inventario de materia prima, suministros y materiales para la construcción	344	0.00
Inventario de obras/immuebles en construcción para la venta	345	0.00
Inventario de obras/immuebles terminados para la venta	346	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto realizable	347	0.00
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
Costo	348	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos no corrientes mantenidos para la venta	349	0.00
ACTIVOS BIOLÓGICOS		
PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO		
A costo	350	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	351	0.00
A valor razonable menos los costos de venta	352	0.00
ANIMALES VIVOS		
A costo	353	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	354	0.00
A valor razonable menos los costos de venta	355	0.00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)		
Propaganda y publicidad prepagada	356	0.00
Arrendamientos operativos pagados por anticipado	357	0.00
Primas de seguro pagadas por anticipado	358	0.00
Otros	359	0.00
Otros Activos Corrientes	360	0.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		
	361	17474631.36
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
TERRENOS		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	362	276000.00
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	363	0.00

EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	364	367532.37
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	365	0.00
NAVES, AERONAVES, BARCOZAS Y SIMILARES		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	366	0.00
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	367	0.00
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	368	12543.04
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	369	0.00
PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)		
Costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	370	0.00
Ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	371	0.00
Construcciones en Curso y Otros Activos en Tránsito	372	0.00
Muebles y enseres	373	376606.71
Equipo de Computación	374	0.00
Vehículos, Equipo de Transporte y Camiones Móvil	375	141071.61
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO		
Terrenos	376	0.00
Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	377	0.00
Naves, aeronaves, barcozas y similares	378	0.00
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	379	0.00
Equipo de computación	380	0.00
Vehículos, equipo de transporte y camión móvil	381	0.00
Otros	382	0.00
Otras Propiedades, Planta y Equipo	383	0.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Del costo histórico antes de reescripciones o revaluaciones	384	510673.75
Del ajuste acumulado por reescripciones o revaluaciones	385	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de propiedades, planta y equipo	386	0.00

ACTIVOS INTANGIBLES		
Franchise o goodwill (derecho de fama)	387	0.00
Marcas, patentes, licencias y otros similares	388	1917.08
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados mediante arrendamiento operativo	389	0.00
Derechos en acuerdos de concesión	390	0.00
Otros	391	0.00
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	392	1917.08
(-) Deterioro acumulado de activos intangibles	393	0.00
Derechos de uso por activos arrendados	490	0.00
(-) Amortización acumulada de derechos de uso por activos arrendados	491	0.00
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		
TERRENOS		
A costo	394	0.00
A valor razonable	395	0.00

<b>EDIFICIOS</b>		
A costo	396	0.00
A valor razonable	397	0.00
(-) Depreciación Acumulada de Propiedades de Inversión	398	0.00
(-) Deterioro Acumulado del Valor de Propiedades de Inversión	399	0.00
ACTIVOS BIOLÓGICOS		
PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO		
A costo	400	0.00
(-) Depreciación acumulada de activos biológicos medidos a costo	401	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	402	0.00

A valor razonable menos los costos de venta	403	0.00
<b>BIBLIALES VIVOS</b>		
A costo	404	0.00
(-) Depreciación acumulada de activos biológicos medidos a costo	405	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	406	0.00
A valor razonable menos los costos de venta	407	0.00
<b>ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN, EVALUACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE RECURSOS MINERALES</b>		
Tangibles	408	0.00
Intangibles	409	0.00
(-) Depreciación / amortización acumulada de activos para exploración, evaluación y explotación	410	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos para exploración, evaluación y explotación	411	0.00
<b>INVERSIONES NO CORRIENTES</b>		
<b>EN SUBSIDIARIAS</b>		
Costo	412	0.00
Ajuste acumulado por aplicación del método de la participación (valor patrimonial proporcional)	413	0.00
<b>EN ASOCIADAS</b>		
Costo	414	0.00
Ajuste acumulado por aplicación del método de la participación (valor patrimonial proporcional)	415	0.00
<b>EN NEGOCIOS CONJUNTOS</b>		
Costo	416	0.00
Ajuste acumulado por aplicación del método de la participación (valor patrimonial proporcional)	417	0.00
Otros Derechos Representativos de Capital en Sociedades que no son Subsidiarias, ni Asociadas, ni Negocios Conjuntos	418	0.00
(-) Deterioro Acumulado del Valor de Inversiones no Corrientes	419	0.00
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES</b>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO CORRIENTES</b>		
<b>RELACIONADAS</b>		
Locales	420	0.00
Del exterior	421	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)	422	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>		
Locales	423	0.00
Del exterior	424	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)	425	0.00
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES</b>		
<b>A ACOMODISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>		
Locales	426	0.00
Del exterior	427	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)	428	0.00
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>		
Locales	429	0.00
Del exterior	430	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)	431	0.00
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>		
Locales	432	0.00
Del exterior	433	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por insolvabilidad (provisiones para créditos insolvables)	434	0.00
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>		
A costo amortizado	435	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de otros activos financieros no corrientes medidos a costo amortizado (provisiones para créditos insolvables)	436	0.00
A valor razonable	437	0.00
<b>PORCIÓN NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR</b>		
Relacionadas	438	0.00
No Relacionadas	439	0.00
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		
Por diferencias temporarias	440	419227.01
Por pérdidas tributarias sujetas a amortización en periodos siguientes	441	0.00
<b>POR CRÉDITOS FISCALES NO UTILIZADOS</b>		
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	442	0.00
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	443	0.00
Otros	444	0.00
Otros Activos No Corrientes	445	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>449</b>	<b>4194106.89</b>
<b>REVALUACIONES Y REAJUSTES DE ACTIVOS (INFORMATIVO)</b>		
Ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de otros partidas de propiedades, planta y equipo (Informativo)	450	0.00
(-) Depreciación acumulada de los ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de otros partidas de propiedades, planta y equipo (Informativo)	451	0.00
Ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de activos intangibles (Informativo)	452	0.00
(-) Amortización acumulada de los ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de activos intangibles (Informativo)	453	0.00
Ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de propiedades de inversión (Informativo)	454	0.00
(-) Depreciación acumulada de los ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de propiedades de inversión (Informativo)	455	0.00
Ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales (Informativo)	456	0.00
(-) Depreciación/amortización acumulada de los ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales (Informativo)	457	0.00
Total de las revaluaciones y otros ajustes positivos producto de valoraciones financieras evolutivas del cálculo del anticipo, para todos los activos (Informativo)	458	0.00
(-) Total depreciación acumulada del ajuste acumulado por revaluaciones y otros ajustes negativos producto de valoraciones financieras evolutivas del cálculo del anticipo, para todos los activos (Informativo)	459	0.00
<b>TERRENOS QUE SE EXOLVIEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO</b>		
Total costo de terrenos en los que se desarrollan actividades agropecuarias (incluyendo sus revaluaciones o reesprevisiones) (Informativo)	470	0.00
Total deterioro acumulado del costo de terrenos en los que se desarrollan actividades agropecuarias (Informativo)	471	0.00

(-) Depreciación acumulada de los ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de otros partidas de propiedades, planta y equipo (Informativo)	461	0.00
Ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de activos intangibles (Informativo)	462	0.00
(-) Amortización acumulada de los ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de activos intangibles (Informativo)	463	0.00
Ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de propiedades de inversión (Informativo)	464	0.00
(-) Depreciación acumulada de los ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de propiedades de inversión (Informativo)	465	0.00
Ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales (Informativo)	466	0.00
(-) Depreciación/amortización acumulada de los ajustes acumulados por reesprevisiones o revaluaciones de activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales (Informativo)	467	0.00
Total de las revaluaciones y otros ajustes positivos producto de valoraciones financieras evolutivas del cálculo del anticipo, para todos los activos (Informativo)	468	0.00
(-) Total depreciación acumulada del ajuste acumulado por revaluaciones y otros ajustes negativos producto de valoraciones financieras evolutivas del cálculo del anticipo, para todos los activos (Informativo)	469	0.00
<b>TERRENOS QUE SE EXOLVIEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO</b>		
Total costo de terrenos en los que se desarrollan actividades agropecuarias (incluyendo sus revaluaciones o reesprevisiones) (Informativo)	470	0.00
Total deterioro acumulado del costo de terrenos en los que se desarrollan actividades agropecuarias (Informativo)	471	0.00

Total costo de terrenos en los que se desarrollan proyectos inmobiliarios para la vivienda de interés social (incluyendo sus revaluaciones o regresiones) (Informativo)	472	0.00
Total deterioro acumulado del costo de terrenos en los que se desarrollan proyectos inmobiliarios para la vivienda de interés social (Informativo)	473	0.00
Total de intereses implícitos no devengados (Múltiplos ingresos financieros en el estado de resultados) por acuerdos que constituyen efectivamente una transacción financiera o cobro diferido (Informativo)	474	0.00
Activos (fideicomisos y generados) en fideicomisos mercantiles o encargos fiduciarios donde el contribuyente es constituyente o aportante (Informativo)	475	0.00
Activos adquiridos por el valor de las utilidades reinvertidas generadas en el periodo anterior al declarado (Informativo)	476	0.00
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>489</b>	<b>1835833.39</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES</b>		
<b>RELACIONADAS</b>		
Locales	511	0.00
Del exterior	512	1761790.28
<b>NO RELACIONADAS</b>		
Locales	513	2031734.36
Del exterior	514	104443.87
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>		
<b>ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>		
Locales	515	0.00
Del exterior	516	0.00
<b>RENTAS POR PAGAR</b>		
En efectivo	517	0.00
En activos diferentes del efectivo	518	0.00
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>		
Locales	519	0.00
Del exterior	520	0.00
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>		
Locales	521	0.00
Del exterior	522	0.00
<b>OLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES</b>		
<b>RELACIONADAS</b>		
Locales	523	0.00
Del exterior	524	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>		
Locales	525	0.00
Del exterior	526	0.00
Crédito A Mutuo	527	0.00
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas	528	0.00
<b>OTROS PAGIVOS FINANCIEROS</b>		
A costo amortizado	529	0.00
A valor razonable	530	0.00
Porción Corriente de Arrendamientos Financieros Por Pagar	531	0.00
Pasivo corriente por arrendamiento	532	0.00
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	532	115695.83
<b>PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	533	1134238.16
Obligaciones con el IESS	534	0.00
Jubilación Patronal	535	0.00
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados	536	0.00
<b>PROVISIONES CORRIENTES</b>		
Por garantías	537	0.00
Por desmantelamiento	538	0.00
Por contratos onerosos	539	0.00
Por reestructuraciones de negocios	540	0.00
Por reembolsos a clientes	541	0.00
Por riesgos	542	2848369.22
Por pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios	543	0.00
Otros	544	1034101.08
<b>PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>		
Anticipos de clientes	545	0.00
Subvenciones del Gobierno	546	0.00
Otros	547	0.00

<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>		
Transferencias casa matriz y sucursales (Del exterior)	548	0.00
Otros	549	322603.79
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>590</b>	<b>11393499.86</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES</b>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES</b>		
<b>RELACIONADAS</b>		
Locales	553	0.00
Del exterior	554	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>		
Locales	555	0.00
Del exterior	556	0.00

<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES</b>		
<b>A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>		
Locales	587	0.00
Del exterior	555	0.00
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>		
Locales	559	0.00
Del exterior	560	0.00
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>		
Locales	561	0.00
Del exterior	562	0.00
<b>OLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES</b>		
<b>RELACIONADAS</b>		
Locales	563	0.00
Del exterior	564	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>		
Locales	565	0.00
Del exterior	566	0.00
Crédito a multas	567	0.00
Porción no corriente de obligaciones emitidas	568	0.00
<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>		
A costo amortizado	569	0.00
A valor razonable	570	0.00
Porción no corriente de arrendamientos financieros por pagar	571	0.00
Pasivo no corriente por arrendamiento	574	0.00
Pasivo por impuesto a la Renta diferido	572	0.00
<b>PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
Jubilación Patronal	573	144745.00
Desahucio	574	70221.78
Otros Pasivos No Corrientes Por Beneficios A Empleados	575	0.00
<b>PROVISIONES NO CORRIENTES</b>		
Por garantías	576	0.00
Por desmantelamiento	577	0.00
Por contratos onerosos	578	0.00
Por reestructuraciones de negocios	579	0.00
Por reembolsos a clientes	580	0.00
Por riesgos	581	0.00
Por pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios	582	0.00
Otras	583	0.00
<b>PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>		
Anticipos de clientes	584	0.00
Subvenciones del gobierno	585	0.00
Otros	586	0.00
<b>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	587	0.00
Otros	588	0.00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>589</b>	<b>244966.88</b>
Total de Intereses Impugnables No Deberigados (Futuros Gastos Financieros En El Estado De Resultados) Por Acuerdos Que Constituyen Efectivamente Una Transacción Financiera O Pago Diferido (Informativo)		
	591	0.00
Pasivos incurridos en fiduciarios mercantiles o encargos fiduciarios donde el contribuyente es constituyente o aportante (Informativo)		
	592	0.00
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>593</b>	<b>244966.88</b>
<b>ACTIVO</b>		
<b>Capital Suscrito y/o Asignado</b>		
	601	1810668.00
<b>(-) Capital Suscrito No Pagado, Acciones en Tesorería</b>		
	602	0.00
<b>Aportes de Socios, Accionistas, Partícipes, Fundadores, Constituyentes, Beneficiarios U Otros Titulares De Derechos Representativos De Capital Para Futura Capitalización</b>		
	603	0.00
<b>RESERVAS</b>		
Reserva legal	604	905478.00
Reserva facultativa	605	0.00
Otras	606	0.00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
Reserva de capital	607	0.00
Reserva por donaciones	608	0.00
Reserva por valuación (procedente de la aplicación de normas ecuatorianas de contabilidad - NEC)	609	0.00
<b>Superávit por revaluación de inversiones (procedente de la aplicación de normas ecuatorianas de contabilidad - NEC)</b>		
	610	0.00
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	611	0.00
(-) Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	612	99913.72
Excedente / pérdida del ejercicio anterior (con socios)	613	0.00
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	614	262062.57
Utilidad del ejercicio	615	4043008.90
Pérdida del ejercicio	616	0.00
Excedente / pérdida del ejercicio económico (con socios)	617	0.00
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS</b>		
<b>SUPERÁVIT DE REVALUACIÓN ACUMULADO</b>		
Propiedades, Planta y Equipo	618	0.00
Activos Intangibles	619	0.00
Otros	620	0.00
Ganancias y pérdidas acumuladas por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	621	0.00
Ganancias y pérdidas acumuladas por la conversión de estados financieros de un negocio en el extranjero	622	0.00
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	623	36250.73

La parte efectiva de las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura en una cobertura de flujos de efectivo		824	0.00	
Otros		825	0.00	
Dividendos declarados (distribuidos) a favor de titulares de derechos representativos de capital en el ejercicio fiscal (informativo)		826	0.00	
Dividendos pagados (liquidados) a titulares de derechos representativos de capital en el ejercicio fiscal (informativo)		827	0.00	
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>828</b>	<b>851472.48</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>829</b>	<b>8538338.36</b>	
<b>ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL</b>				
<b>INGRESOS</b>				
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>				
<b>VENTAS LOCALES DE BIENES</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	8021	25058005.20	8022	0.00
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	8023	0.00	8024	0.00
<b>PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	8025	0.00	8026	0.00
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	8027	0.00	8028	0.00
<b>EXPORTACIONES NETAS (8030 - 8032)</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
De bienes	8029	35418.86	8030	0.00
De servicios	8031	0.00	8032	0.00
Por prestación de servicios de construcción	8033	0.00	8034	0.00
Obtenidos bajo la modalidad de comisiones o similares (relaciones de agencias)	8035	0.00	8036	0.00
Obtenidos por arrendamientos operativos	8037	0.00	8038	0.00
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>8000</b>	<b>25093481.76</b>		
<b>OTROS INGRESOS</b>				
<b>POR REGALIAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHOS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Relacionadas	8019	0.00	8020	0.00
No Relacionadas	8021	0.00	8022	0.00
<b>POR DIVIDENDOS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Procedentes de sociedades residentes o establecidas en Ecuador	8023	0.00	8024	0.00
Procedentes de sociedades no residentes ni establecidas en Ecuador	8025	0.00	8026	0.00
Ganancias netas por medición de activos biológicos a valor razonable menos costos de venta	8027	0.00	8028	0.00
Ganancias netas por medición de propiedades de inversión a valor razonable	8029	0.00	8030	0.00
Ganancias netas por medición de instrumentos financieros a valor razonable	8031	0.00	8032	0.00
Ganancias netas por diferencias de cambios	8033	0.00	8034	0.00
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	8036	0.00	8038	0.00
Utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital	8037	1260.83	8038	0.00
Ingresos devengados por subvenciones del gobierno y otras ayudas gubernamentales	8039	0.00	8040	0.00
<b>GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE DETERMINO EN EL VALOR</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
De activos financieros (reversión de provisiones para créditos morosos)	8041	0.00	8042	0.00
De inventarios	8043	0.00	8044	0.00
De activos no corrientes mantenidos para la venta	8045	0.00	8046	0.00
De activos biológicos	8047	0.00	8048	0.00
De propiedades, planta y equipo	8049	0.00	8050	0.00
De activos intangibles	8051	0.00	8052	0.00
De propiedades de inversión	8053	0.00	8054	0.00
De activos de exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	8055	0.00	8056	0.00
De inversiones no corrientes	8057	0.00	8058	0.00
Otros	8059	0.00	8060	0.00
<b>GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PROVISIONES</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Por garantías	8061	0.00	8062	0.00
Por devaluamientos	8063	0.00	8064	0.00
Por contratos onerosos	8065	0.00	8066	0.00
Por revalorizaciones de negocios	8067	0.00	8068	0.00
Por reembolsos a clientes	8069	0.00	8070	0.00
Por filgias	8071	0.00	8072	0.00
Por pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios	8073	0.00	8074	0.00
Otros	8075	408527.88	8076	430056.85
<b>GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PASIVOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Jubilación patronal y cesantía	8077	0.00	8078	0.00

Otros	8079	0.00	8080	0.00
<b>RENTAS NETAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES (PARA USO DE INSTITUCIONES DE CARÁCTER PRIVADO SIN FINES DE LUCRO)</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
De recursos públicos	8081	0.00	8082	0.00
De otras locales	8083	0.00	8084	0.00
Del exterior	8085	0.00	8086	0.00
<b>POR REEMBOLSOS DE SEGUROS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Por lucro cesante	8087	0.00	8088	0.00
Otros	8089	0.00	8090	0.00
Provenientes del exterior	8091	0.00	8092	0.00
Otros	8093	7218.86	8094	0.00
<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES</b>				
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>				
<b>ARRENDAMIENTO MERCANTIL</b>				
<b>RELACIONADAS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Local	8095	0.00	8096	0.00
Del exterior	8097	0.00	8098	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>	<b>Total ingresos</b>		<b>Valor evento / no objeto</b>	
Local	8099	0.00	8100	0.00
Del exterior	8101	0.00	8102	0.00

COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)				
<b>RELACIONADAS</b>				
Local	6103	0.00	6104	0.00
Del exterior	6105	0.00	6106	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>				
Local	6107	0.00	6108	0.00
Del exterior	6109	0.00	6110	0.00
<b>INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>				
<b>RELACIONADAS</b>				
Local	6111	6295.83	6112	0.00
Del exterior	6113	0.00	6114	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>				
Local	6115	0.00	6116	0.00
Del exterior	6117	0.00	6118	0.00
<b>INTERESES DEVENGADOS CON TERCEROS</b>				
<b>RELACIONADAS</b>				
Local	6119	0.00	6120	0.00
Del exterior	6121	0.00	6122	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>				
Local	6123	0.00	6124	0.00
Del exterior	6125	0.00	6126	0.00
Prestación de servicios de custodia de activos financieros	6241	0.00	6242	0.00
Prestación de servicios de operaciones de inversión en nombre de terceros	6251	0.00	6252	0.00
Por actividades de inversión, reinversión o de negociación de activos financieros (si la sociedad es administrada por una Institución Financiera)	6291	0.00	6292	0.00
<b>Total ingresos</b>				
			<b>Valor exento / no objeto</b>	
Intereses implícitos devengados por acuerdos que constituyen efectivamente una transacción financiera o costo diferido	6127	0.00	6128	0.00
Otros	6129	0.00	6130	0.00
Ganancias por medición de inversiones en sociedades y negocios conjuntos al método de la participación (valor patrimonial proporcional)	6131	0.00	6132	0.00
<b>Total ingresos</b>				
			<b>Valor exento / no objeto</b>	
Ganancias netas procedentes de actividades discontinuadas	6135	0.00	6136	0.00
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>				
		<b>6446</b>	<b>667979.37</b>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>				
		<b>6999</b>	<b>6999482.19</b>	
Ventas netas de propiedades, planta y equipo (informativo)	6140		6140	1680.12
Ingresos por reembolso como intermediario / monto total facturado por operadores de transporte con puntos de emisión asignados a socios (informativo)	6141		6141	0.00
Dividendos declarados (distribuidos) a favor del contribuyente en el ejercicio fiscal (informativo)	6142		6142	0.00
Dividendos cobrados (recaudados) por el contribuyente en el ejercicio fiscal (informativo)	6143		6143	0.00
<b>Ingresos obtenidos por las organizaciones previstas en la ley de economía popular y solidaria (informativo)</b>				
Utilidades (informativo)	6144		6144	0.00
Excedentes (informativo)	6145		6145	0.00
<b>Monto total facturado por comisiones y similares (relaciones de agencias) (informativo)</b>				
Correspondiente a los valores brutos de los bienes o servicios vendidos bajo la modalidad de comisiones o similares (informativo)	6146		6146	0.00
Valor total correspondiente a las comisiones, descuentos, primas y similares sobre los valores brutos de los bienes o servicios vendidos bajo la modalidad de comisiones o similares (informativo)	6147		6147	0.00
Ingresos generados por compañías de transporte internacional por sus operaciones habituales de transporte (informativo)	6148		6148	0.00
Ingresos generados en fideicomisos mercantiles o encargos fiduciarios donde el contribuyente es constituyente o aportante (informativo)	6149		6149	0.00
Ingresos no objeto de impuesto a la renta	6150		6150	0.00
Ingresos obtenidos en dinero electrónico (informativo)	6151		6151	0.00
Ingresos brutos totales según contabilidad	6152		6152	25641432.10
<b>COSTOS Y GASTOS</b>				
<b>COSTO DE VENTAS</b>				
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7001	200028.86		
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7004	1431376.26		7005 0.00
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7007	6705027.16		7009 0.00
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7010	2081285.92		
Inventario inicial de materia prima	7013	0.00		
Compras netas locales de materia prima	7016	0.00		7018 0.00
Importaciones de materia prima	7019	0.00		7021 0.00
(-) Inventario final de materia prima	7022	0.00		
Inventario inicial de productos en proceso	7025	0.00		
(-) Inventario final de productos en proceso	7028	0.00		
Inventario inicial productos terminados	7031	0.00		
(-) Inventario final de productos terminados	7034	0.00		
(+/-) Ajustes	7037	0.00		7039 0.00
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS</b>				
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IES	7040	0.00	7041 1110703.24	7042 2882.00
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IES	7043	0.00	7044 169612.82	7045 0.00
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	7046	0.00	7047 218605.07	7048 0.00
Honorarios profesionales y dietas	7049	0.00	7050 624150.77	7051 0.00
Honorarios y otros pagos a no residentes por servicios ocasionales	7052	0.00	7053 0.00	7054 0.00
Jubilación patronal	7055	0.00	7056 36871.59	7057 34090.56
Desahucio	7059	0.00	7059 73410.81	7060 0.00
Otros	7061	0.00	7062 128044.57	7063 0.00
<b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>				
<b>DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>				
Acelerada	7064	0.00	7065 0.00	7066 0.00
No acelerada	7067	0.00	7068 86076.41	7069 13420.85
Del costo histórico de propiedades de inversión	7070	0.00	7071 0.00	7072 0.00
Del costo histórico de activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	7073	0.00	7074 0.00	7075 0.00
<b>DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES</b>				
Propiedades, planta y equipo	7076	0.00	7077 0.00	7078 0.00
Propiedades de inversión	7079	0.00	7080 0.00	7081 0.00
Activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	7082	0.00	7083 0.00	7084 0.00

Otros	7085	0.00	7086	0.00	7087	0.00
De Activos Biológicos	7088	0.00	7089	0.00	7090	0.00
Otros depreciaciones	7091	0.00	7092	0.00	7093	0.00
<b>GASTOS POR AMORTIZACIONES</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
Del costo histórico de Activos Intangibles	7094	0.00	7095	0.00	7096	0.00
Del costo histórico de activos para la exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	7097	0.00	7098	0.00	7099	0.00
<b>DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
Activos intangibles	7100	0.00	7101	0.00	7102	0.00
Activos para la exploración, Evaluación y explotación de recursos minerales	7103	0.00	7104	0.00	7105	0.00
Otros	7108	0.00	7107	0.00	7108	0.00
De derechos de uso por activos arrendados	7853	0.00	7854	0.00	7855	0.00
Otros amortizaciones	7109	0.00	7110	0.00	7111	0.00
<b>PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
De activos financieros (de provisiones para créditos incobrables)	-	-	7113	0.00	7114	0.00
De inventarios	7115	0.00	7116	0.00	7117	0.00
De activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	7119	0.00	7120	0.00
De activos biológicos	-	-	7122	0.00	7123	0.00
De propiedades, planta y equipo	7124	0.00	7125	0.00	7126	0.00
De activos intangibles	7127	0.00	7128	0.00	7129	0.00
De propiedades de inversión	-	-	7131	0.00	7132	0.00
De activos de exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	-	-	7134	0.00	7135	0.00
De inversiones no corrientes	-	-	7137	0.00	7138	0.00
Otros	7139	0.00	7140	0.00	7141	0.00
<b>GASTOS DE PROVISIONES</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
Por garantías	7142	0.00	7143	0.00	7144	0.00
Por desmantelamientos	7145	0.00	7146	0.00	7147	0.00
Por contratos onerosos	-	-	7149	0.00	7150	0.00
Por reestructuraciones de negocios	-	-	7152	0.00	7153	0.00
Por reembolsos a clientes	-	-	7155	0.00	7156	0.00
Por riesgos	-	-	7158	0.00	7159	0.00
Por pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios	7160	0.00	7161	0.00	7162	0.00
Otros	7163	0.00	7164	0.00	7165	0.00
<b>PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FLUJOS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
Relacionadas	7166	0.00	7167	0.00	7168	0.00
No relacionadas	7169	0.00	7170	0.00	7171	0.00
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
Promoción y publicidad	-	-	7173	401096.91	7174	0.00
Transporte	-	-	7176	0.00	7177	0.00
Consumo de combustibles y lubricantes	7178	0.00	7179	1246.93	7180	0.00
Gastos de viaje	-	-	7182	73717.01	7183	0.00
Gastos de gestión	-	-	7185	0.00	7186	0.00
Arrendamientos operativos	-	-	7188	370751.13	7189	0.00
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	7190	0.00	7191	8584.81	7192	0.00
Pérdida en la enajenación de derechos representativos de capital	-	-	7194	0.00	7195	0.00
Mantenimiento y reparaciones	7196	0.00	7197	96094.70	7198	0.00
Mermas	7199	0.00	7200	0.00	7201	0.00
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	7202	0.00	7203	19541.00	7204	0.00

Gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas	7205	0.00	7206	667639.71	7207	430446.65
Impuestos, contribuciones y otros	7208	194519.75	7209	135215.48	7210	244437.33
<b>CARGOS Y SIMILARES DIFERENTES DE LAS COMISIONES POR OPERACIONES FINANCIERAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
<b>RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
Local	7211	0.00	7212	0.00	7213	0.00
Del exterior	7214	0.00	7215	0.00	7216	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
Local	7217	0.00	7218	0.00	7219	0.00
Del exterior	7220	0.00	7221	0.00	7222	0.00
<b>OPERACIONES DE REGALAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTA Y SIMILARES</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
<b>RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
Local	7223	0.00	7224	0.00	7225	0.00
Del exterior	7226	0.00	7227	1629437.19	7228	381021.88
<b>NO RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
Local	7229	0.00	7230	0.00	7231	0.00
Del exterior	7232	0.00	7233	0.00	7234	0.00
Instalación, organización y similares	7235	0.00	7236	0.00	7237	0.00
IVA que se carga al costo o gasto	7238	0.00	7239	57860.13	7240	0.00
Servicios públicos	7241	0.00	7242	5488.43	7243	0.00
Pérdidas por siniestros	-	-	7245	0.00	7246	0.00
Otros	7247	0.00	7248	730583.38	7249	10262.04
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
<b>ARRENDAMIENTO MERCANTIL</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
<b>RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
Local	7251	0.00	7252	0.00	7253	0.00
Del exterior	7254	0.00	7255	0.00	7256	0.00
<b>NO RELACIONADAS</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valor no deducible</b>		
Local	7257	0.00	7258	0.00	7259	0.00
Del exterior	7260	0.00	7261	0.00	7262	0.00

COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)			
RELACIONADAS	Gasto	Valor no deducible	
Local	7263	0.00	7264 0.00
Del exterior	7266	0.00	7267 0.00
NO RELACIONADAS	Gasto	Valor no deducible	
Local	7269	0.00	7270 0.00
Del exterior	7272	0.00	7273 0.00
INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
RELACIONADAS	Gasto	Valor no deducible	
Local	7275	0.00	7276 0.00
Del exterior	7278	0.00	7279 0.00
NO RELACIONADAS	Gasto	Valor no deducible	
Local	7281	0.00	7282 0.00
Del exterior	7284	0.00	7285 0.00
INTERESES PAGADOS A TERCEROS			
RELACIONADAS	Gasto	Valor no deducible	
Local	7287	0.00	7288 0.00
Del exterior	7290	0.00	7291 0.00
NO RELACIONADAS	Gasto	Valor no deducible	
Local	7293	0.00	7294 0.00
Del exterior	7296	0.00	7297 0.00
	7292	0.00	7293 0.00
Reversiones del descuento de provisiones que fueron reconocidas a su valor presente	7298	0.00	7300 0.00
Intereses implícitos devengados por acuerdos que constituyen efectivamente una transacción financiera o pago diferido	7302	0.00	7303 0.00
Otros	7305	0.00	7306 0.00
Pérdidas por medición de inversiones en asociadas y negocios conjuntos al método de la participación (valor patrimonial proporcional)	7308	0.00	7309 0.00
Otros	7311	1605.74	7312 0.00
Pérdidas netas procedentes de actividades discontinuadas	7314	0.00	7315 0.00
<b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b>			<b>7991 834868.91</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b>7992 1036236.90</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>			<b>7993 1930465.80</b>
Baja de inventario (Informativo)			7901 244330.52
Pago por reembolso como reembolsante / monto total facturado por socios por puntos de emisión a operadores de transporte (Informativo)			7902 0.00
Pago por reembolso como intermediario (Informativo)			7903 0.00
No. de ros del profesional que realizó el cálculo actual para el contribuyente (Informativo)			7904 1760774627001
Costos y gastos generados en fideicomisos mercantiles o encargos fiduciarios donde el contribuyente es constituyente o aportante (Informativo)			7905 0.00
Gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta			7906 0.00
Costos y gastos realizados con dinero electrónico (Informativo)			7907 0.00
Incentivos ley de solidaridad (inversiones nuevas, exoneración para IPTS y compensación por el exceso de las contribuciones solidarias)			7908 0.00
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA			
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			<b>801 883789.26</b>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>			<b>802 0.00</b>
CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES			
Ingresos por mediciones de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta	804	0.00	805 0.00

Pérdidas, costos y gastos por mediciones de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta	806	0.00	807 0.00
Base de cálculo de participación a trabajadores			808 883789.26
DIFERENCIAS PERMANENTES			
(-) Participación a trabajadores			803 883789.26
(-) Dividendos eventuales y efectos por método de participación (valor patrimonial proporcional) campos (8024-4028+4132)			804 0.00
(-) Otras rentas eventuales e ingresos no objeto de impuesto a la Renta			805 430050.85
(+) Gastos no deducibles locales			806 313803.27
(+) Gastos no deducibles del exterior			807 811468.33
(+) Gastos incurridos para generar ingresos eventuales y gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la Renta			808 47208.23
(+) Participación trabajadores atribuida a ingresos eventuales y no objeto de impuesto a la renta -Fórmula $(804 * 15\%) + [(805 - 806) * 15\%]$			809 56912.74
(-) Deducciones adicionales			810 81653.23
(+) Ajuste por precios de transferencia			811 0.00
(-) Ingresos sujetos a impuesto a la Renta Única			812 0.00
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta Única			813 0.00
INGRESOS, COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO (IRU)			
IRU ACTIVIDAD BANANERA			
Ingresos sujetos al impuesto a la Renta Única para las actividades del Sector Bananero (producción y venta local)			1100 0.00
Ingresos sujetos al impuesto a la Renta Única para las actividades del Sector Bananero (exportación)			1101 0.00
Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la Renta Única para las actividades del Sector Bananero (producción y venta local)			1102 0.00
Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la Renta Única para las actividades del Sector Bananero (exportación)			1103 0.00
IRU ACTIVIDAD AGROPECUARIA			
Ingresos sujetos al impuesto a la Renta Única para las actividades Agropecuarias (producción y comercialización local)			1104 0.00
Ingresos sujetos al impuesto a la Renta Única para las actividades Agropecuarias (exportación)			1105 0.00
Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la Renta Única para las actividades Agropecuarias (producción y comercialización local)			1106 0.00
Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la Renta Única para las actividades Agropecuarias (exportación)			1107 0.00
IRU ACTIVIDAD DE PRODUCCIÓN Y CULTIVO DE PALMA ACEITERA (EJERCICIOS FISCALES 2014 Y 2015)			
Ingresos sujetos al impuesto a la Renta Única para las actividades de producción y cultivo de Palma Aceitera			1108 0.00
Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la Renta Única para las actividades de producción y cultivo de Palma Aceitera			1109 0.00
IRU ACTIVIDAD DE ENAJENACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL			
Ingresos (utilidad) sujetos al impuesto a la Renta Única en la enajenación de derechos representativos de capital			1110 0.00
Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la Renta Única en la enajenación de derechos representativos de capital			1111 0.00
(-) Ingresos sujetos al impuesto a la Renta del Régimen Impositivo de Microempresas			1112 0.00
(+) Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos al impuesto a la Renta del Régimen Impositivo de Microempresas			1113 0.00

GENERACIÓN / REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)			
	Generación	Reversión	
Por valor neto realizable de inventarios	814	0.00	815
Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	816	7340.11	817
Por costos estimados de desmantelamiento	818	0.00	819
Por deterioros del valor de propiedades, planta y equipo	820	0.00	821
Por provisiones (diferentes de cuentas inabrogables, desmantelamiento, desahucio y jubilación patronal)	822	1179815.49	823
Por la diferencia entre los débitos de arrendamiento pactados y los cargos que deben registrarse por el reconocimiento de un activo por derecho de uso	1114	0.00	1115
<b>FOR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN</b>			
Ingresos provenientes de contratos de construcción	1116	0.00	1117
Pérdidas, costos y gastos provenientes de contratos de construcción	1118	0.00	1119
<b>FOR MEDICIONES DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
Operaciones que surgen de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta	1120	0.00	1121
Pérdidas que surgen de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta	1122	0.00	1123
<b>FOR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE MENOS COSTO DE VENTA</b>			
Ingresos	828	0.00	829
Pérdidas, costos y gastos	830	0.00	831
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	-		833
Por otras diferencias temporarias	834	0.00	835
<b>Utilidad gravable</b>			836
<b>Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes</b>			837
<b>INFORMACIÓN RELACIONADA CON EL DEBER DE INFORMAR LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA A LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA (ANEXO DE ACCIONISTAS - APS)</b>			
¿Cumple el deber de informar sobre la composición societaria dentro de los plazos establecidos?			838
Porcentaje de la composición societaria no informada (dentro de los plazos establecidos)			839
Porcentaje de la composición societaria correspondiente a parafiscales al 31 de diciembre del ejercicio declarado que sí ha sido informada			840
<b>INFORMACIÓN RELACIONADA POR RESULTADOS OBTENIDOS DENTRO Y FUERA DE ZEDES</b>			
¿Contribuyente declarante es administrador u operador de ZEDE?			841
<b>INFORMACIÓN RELACIONADA POR RESULTADOS OBTENIDOS DENTRO Y FUERA DE ZEDES</b>			
	Aplicable a territorio ZEDE	Aplicable a territorio fuera de ZEDE	
Utilidad gravable	842	0.00	843
Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes	844	0.00	845
Utilidad a reinvertir y capitalizar (sujeta legalmente a reducción de la tarifa)	846	0.00	847
Saldo utilidad gravable	848	0.00	849
Para el período fiscal seleccionado, ¿se constituye en una sociedad que cumple la condición para el beneficio de rebaja en la tarifa por reinversión de utilidades (detalle tipo)?			853
Para el período fiscal seleccionado, ¿se constituye en una sociedad exportadora habitual (artículo enmendado a continuación del art. 7 del RLRT), que cumple las condiciones para el beneficio de rebaja en la tarifa de impuesto a la renta (segundo artículo enmendado a continuación del art. 37.1 de la LRT)?			854
¿Tiene derecho a la reducción de tarifa por reinversión de utilidades en proyectos deportivos, culturales, investigación científica responsable o desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT?			846
Porcentaje de reducción porcentual de tarifa aplicable en proyectos deportivos, culturales, investigación científica responsable o desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT			847
¿Es una empresa existente con nuevas inversiones productivas que genera empleo neto y debe aplicar la proporcionalidad del impuesto a la Renta?			857
Porcentaje de reducción de tarifa aplicable en el caso de empresas existentes con nuevas inversiones productivas que genera empleo neto			858
¿Es una empresa existente con nuevas inversiones productivas que genera empleo neto con autorización del CEPAI para una reducción de tarifa de impuesto a la Renta superior a 10%?			849
Número de reducción de autorización del CEPAI para una reducción de tarifa superior a 10 puntos porcentuales			850
Porcentaje de reducción de tarifa superior a 10 puntos porcentuales aplicable en el caso de empresas existentes con nuevas inversiones productivas que genera empleo neto con autorización del CEPAI			851
Total impuesto causado			852

¿Tiene derecho a la exoneración del impuesto a la renta para entidades del sector financiero popular y solidario resultantes de procesos de fusión de los segmentos distritos a los dos últimos?			859
Porcentaje de la relación entre el activo total de la entidad de menor tamaño respecto al activo total de la entidad absorbente			860
(-) Exoneración del impuesto a la renta para las entidades del sector financiero popular y solidario resultantes de procesos de fusión de los segmentos distritos a los dos últimos			861
Saldo del anticipo pendiente de pago (trátese campo 878 declaración período anterior)			862
antico pendiente correspondiente al ejercicio fiscal declarado (trátese campo 875 declaración período anterior)			851
(*) Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo no. 210 (aplica únicamente para el ejercicio 2017)			852
(*) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (aplica únicamente para el ejercicio 2017)	(851-852)		853
(*) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido			854
(*) Crédito tributario generado por anticipo			855
(*) Saldo del anticipo pendiente de pago			856
(-) Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal			857
(-) Retenciones por dividendos anticipados			858
(-) Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario			859
(-) Anticipo de impuesto a la renta pagado por expedidores públicos			860
(-) Intereses por el anticipo de impuesto a la Renta pagado voluntariamente			861
(-) Anticipo de impuesto a la Renta pagado voluntariamente			862
(-) Anticipo de impuesto a la Renta pagado obligatoriamente por el Decreto 1137 (para el ejercicio fiscal 2020)			863
(-) Crédito tributario por impuesto a la utilidad en la compraventa de predios urbanos pagado a Municipios (para actividades de urbanización, lotización y otras similares)			864
(-) Crédito tributario de años anteriores			865
<b>(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS</b>			
Generado en el ejercicio fiscal declarado			862
Generado en ejercicios fiscales anteriores			863
¿Tiene derecho a la exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015 dispuesta en la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas?			842
(-) Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015 dispuesta en la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas			843
¿Tiene derecho a la reducción de 10% del impuesto a la Renta a pagar del ejercicio fiscal 2019 para contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo en provincias afectadas por la paralización?			844
Reducción de 10% del impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 para contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo en las provincias afectadas por la paralización			845
(-) Valor del beneficio en especie de una sociedad que dispone de un contrato de inversión con estabilidad en la tarifa de impuesto a la Renta, de acuerdo a lo señalado en el COPCI			846
<b>Subtotal impuesto a pagar</b>			865
<b>Subtotal saldo a favor</b>			866
(*) Impuesto a la renta Único (a partir del ejercicio 2015 registre la sumatoria de los valores pagados mensualmente por concepto de impuesto Único)			867
<b>LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA (ÚNICO)</b>			
<b>RU SECTOR BANANERO</b>			
(*) Impuesto a la Renta Único calculado para las actividades del Sector Bananero (producción y venta local)			1124

8,50 x 13,00 in.

(*) Impuesto a la Renta Único calculado para las actividades del Sector Bananero (exportación)	1125	0.00
Impuesto a la Renta Único calculado para las actividades del Sector Bananero (componente exportación)	1126	0.00
Impuesto a la Renta Único calculado para las actividades del Sector Bananero (componente producción propia)	1127	0.00
(-) Exoneración del Impuesto a la Renta Único para las actividades del Sector Bananero por nuevas inversiones	1128	0.00
(-) Exoneración del Impuesto a la Renta Único para las actividades del Sector Bananero por creación de nuevas sociedades	1129	0.00
(-) Exoneración del Impuesto a la Renta Único para las actividades del Sector Bananero por otros conceptos	1130	0.00
(-) Retenciones en la fuente por impuesto a la Renta Único para las actividades del Sector Bananero (producción y venta local)	1131	0.00
(-) Retenciones en la fuente por impuesto a la Renta Único para las actividades del Sector Bananero (exportación)	1132	0.00
(*) Crédito tributario por impuesto a la Renta Único para las actividades del Sector Bananero (informativo)	1133	0.00
(*) Impuesto a la Renta Único a pagar por actividades del Sector Bananero	1134	0.00
<b>RSU ACTIVIDAD AGROPECUARIA</b>		
(*) Impuesto a la Renta Único calculado para las actividades Agropecuarias (producción y comercialización local)	1135	0.00
(*) Impuesto a la Renta Único calculado para las actividades Agropecuarias (exportación)	1136	0.00
(-) Exoneración del Impuesto a la Renta Único para las actividades Agropecuarias por nuevas inversiones	1137	0.00
(-) Exoneración del Impuesto a la Renta Único para las actividades Agropecuarias por creación de nuevas sociedades	1138	0.00
(-) Exoneración del Impuesto a la Renta Único para las actividades Agropecuarias por otros conceptos	1139	0.00
(-) Retenciones en la fuente por impuesto a la Renta Único para las actividades Agropecuarias (producción y comercialización local)	1140	0.00
(-) Retenciones en la fuente por impuesto a la Renta Único para las actividades Agropecuarias (exportación)	1141	0.00
(-) Retenciones en la fuente de otros regímenes aplicables al Impuesto a la Renta Único para actividades Agropecuarias	1142	0.00
(*) Crédito tributario por impuesto a la Renta Único para las actividades Agropecuarias (informativo)	1143	0.00
(*) Impuesto a la Renta Único a pagar por actividades Agropecuarias	1144	0.00
<b>RSU ACTIVIDAD PRODUCTOR Y CULTIVADOR DE PALMA ACEITERA (EJERCICIOS FISCALES 2018 Y 2019)</b>		
(*) Impuesto a la Renta Único para las actividades de producción y cultivo de Palma Aceitera	1145	0.00
(-) Crédito tributario para la liquidación del Impuesto a la Renta Único para las actividades de producción y cultivo de Palma Aceitera	1146	0.00
<b>RSU EN LA UTILIDAD POR ENAJENACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>		
(*) Impuesto a la Renta Único en la enajenación de derechos representativos de capital	1147	0.00
(-) Crédito tributario para la liquidación del Impuesto a la Renta Único en la enajenación de derechos representativos de capital	1148	0.00
(-) Crédito tributario del Régimen Impositivo para Microempresas	1149	0.00
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<b>869</b>	<b>1160058.83</b>
<b>Subido a favor contribuyente</b>	<b>870</b>	<b>0.00</b>
<b>RESUMEN FINANCIERO (INFORMATIVO)</b>		
Ingreso Operacionales	1005	25343491.70
(-) Costes Operacionales	7991	4340948.91
(*) Utilidad Bruta	1025	4340948.90
(-) Gastos Operacionales	1030	0.00
(*) Utilidad Operacional	1040	4340948.90
(*) Ingresos No Operacionales	1045	967070.37
(-) Gastos Financieros y Otros gastos no operacionales	1055	0.00
(*) Utilidad antes de Participación a trabajadores	1065	4340948.90
(-) Participación a trabajadores	803	969010.04

(*) Utilidad antes de Impuesto a la Renta (1005 - 803)	1075	4340929.90
(-) Impuesto a la Renta Causado	860	1700716.55
(*) Utilidad después de Impuesto a la Renta (1075 - 860)	809	1160058.83
<b>ANTICIPO (PRÓXIMO AÑO)</b>		
<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PRÓXIMO AÑO</b>		
Anticipo calculado próximo año (informativo a partir del ejercicio fiscal 2019)	871	309600.58
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO (INFORMATIVO)</b>		
<b>GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR REVALUACIONES</b>		
Propiedades, planta y equipo	880	0.00
Activos intangibles	881	0.00
Otros	882	0.00
Otros	882	0.00
Ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	883	0.00
Ganancias y pérdidas por la conversión de estados financieros de un negocio en el extranjero	884	0.00
Ganancias y pérdidas actuariales	885	0.00
La parte efectiva de las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura en una cobertura de flujo de efectivo	886	0.00
Otros	887	0.00
<b>GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DEL PERIODO (INFORMATIVO)</b>		
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente	888	1700716.55
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta diferido	889	-82530.14
<b>TOTALES</b>		
Pago previo (informativo)	890	0.00
<b>DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (PARA DECLARACIONES SUSTITUTIVAS)</b>		
Interés	897	0.00
Impuesto	898	0.00
Multa	899	0.00
<b>VALORES A PAGAR Y FORMAS DE PAGO (LUEGO DE IMPUTACIÓN AL PAGO EN DECLARACIONES SUSTITUTIVAS)</b>		
<b>TOTAL IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>902</b>	<b>1160058.83</b>
Interés por mora	903	0.00
Multa	904	0.00
<b>TOTAL PAGADO</b>	<b>909</b>	<b>1160058.83</b>

 <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS</b>	RAZÓN SOCIAL	BEIERSDORF S.A.
	DIRECCIÓN	MANUEL NAJAS Y AV. JUAN DE SELIS No. OE1-26 BARRIO: CARCELEN ALTO
	EXPEDIENTE	49058
	RUC	1791294262001
	AÑO	2021
	FORMULARIO	SCV.NIF.49058.2021.1

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

EN CIFRAS COMPLETAS USD\$	CAPITAL			RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES					RESULTADOS ACUMULADOS							TOTAL PATRIMONIO	
	APORTES DE ACCIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA ESTADÍSTICA	RESERVA POR VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS AVALUABLES POR PROPIETARIOS EN CÍRCULO RELACIONADO	SUPERAVANT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES FINANCIERAS Y EQUIPO	SUPERAVANT POR VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	OTROS SUPERAVANT POR VALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADICIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NEF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	SUPERAVANT POR VALUACIÓN DE INVERSIONES	GANANCIA NETA DEL PERÍODO		PERDIDA NETA DEL PERÍODO
	301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701		30702
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	1810596.00	0.00	0.00	955476.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-7110899.06	0.00	252092.57	0.00	0.00	0.00	102209148.14	864699.81	0.00	6951472.48
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO	9901	1810596.00	0.00	0.00	955476.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-400652.49	0.00	252092.57	0.00	0.00	0.00	6165536.26	864699.81	0.00	5209170.15
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-2301306.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4043909.90	0.00	0.00	1742302.33
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1810596.00	0.00	0.00	955476.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-400652.49	0.00	252092.57	0.00	0.00	0.00	6165536.26	864699.81	0.00	5209170.15
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CORRECCION DE ERRORES	990103	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL SOCIAL	990201	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	990202	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	990203	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DIVIDENDOS	990204	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-2326167.13
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS A OTRAS CUENTAS	990205	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

EN CIFRAS COMPLETAS USD\$	CAPITAL			RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES					RESULTADOS ACUMULADOS							TOTAL PATRIMONIO	
	APORTES DE ACCIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA ESTADÍSTICA	RESERVA POR VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS AVALUABLES POR PROPIETARIOS EN CÍRCULO RELACIONADO	SUPERAVANT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES FINANCIERAS Y EQUIPO	SUPERAVANT POR VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	OTROS SUPERAVANT POR VALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADICIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NEF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	SUPERAVANT POR VALUACIÓN DE INVERSIONES	GANANCIA NETA DEL PERÍODO		PERDIDA NETA DEL PERÍODO
	301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701		30702
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE	990206	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE	990207	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE	990208	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CAMBIOS (DETALLAR)	990209	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	24860.56
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO (GANANCIA O	990210	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4043909.90

 <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS</b>	RAZÓN SOCIAL	BEIERSDORF S.A.
	DIRECCIÓN	MANUEL NAJAS Y AV. JUAN DE SELIS No. OE1-26 BARRIO: CARCELEN ALTO
	EXPEDIENTE	49058
	RUC	1791294262001
	AÑO	2021
	FORMULARIO	SCV.NIF.49058.2021.1

**ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USD\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	95	2969931.29
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	3065775.35
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	24562939.87
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	95010101	24562939.87
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	95010102	0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010103	0.00
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS	95010104	0.00
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010105	0.00
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-18640417.34
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	95010201	-17963282.30
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010202	0.00
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	95010203	-677135.04
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS	95010204	0.00
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010205	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950103	-2301306.57

DIVIDENDOS RECIBIDOS	950104	0.00
INTERESES PAGADOS	950105	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950106	0.00
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	950107	-649533.58
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950108	94092.97
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-95844.06
EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS	950201	0.00
EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL	950202	0.00
EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	950203	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950204	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950205	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950206	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950207	0.00
IMPORTES PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950208	0.00
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950209	-95844.06
IMPORTES PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950210	0.00
COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950211	0.00
IMPORTES PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950212	0.00
COMPRAS DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950213	0.00
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950214	0.00
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	950215	0.00
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS	950216	0.00
PAGOS DERIVADOS DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950217	0.00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950219	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950220	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950221	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0.00
APORTE EN EFECTIVO POR AUMENTO DE CAPITAL	950301	0.00
FINANCIAMIENTO POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES	950302	0.00
PAGOS POR ADQUIRIR O RESCATAR LAS ACCIONES DE LA ENTIDAD	950303	0.00
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	950304	0.00
PAGOS DE PRÉSTAMOS	950305	0.00
PAGOS DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	950306	0.00

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USDS)
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950307	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950308	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950309	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950310	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	950401	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	2969931.29

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	4606098.38
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	7576029.67
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	4043608.90
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFFECTIVO	970	2810590.97
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	97001	86076.41
AJUSTES POR GASTOS POR DETERIORO (REVERSIONES POR DETERIORO) RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS DEL	97002	0.00
PÉRDIDA (GANANCIA) DE MONEDA EXTRANJERA NO REALIZADA	97003	0.00
PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA	97004	0.00
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	97005	0.00
AJUSTE POR PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	97006	0.00
AJUSTE POR PAGOS BASADOS EN ACCIONES	97007	0.00
AJUSTES POR GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN VALOR RAZONABLE	97008	0.00
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	97009	1615186.41
AJUSTES POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	97010	998610.94
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFFECTIVO	97011	110717.21
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	980	-3788424.52
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	98001	-685876.73
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	98002	-230928.44
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN ANTICIPOS DE PROVEEDORES	98003	0.00
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	98004	-365172.80
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	98005	-85530.14
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	98006	747793.01
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	98007	-2301306.57
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	98008	-677135.04
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ANTICIPOS DE CLIENTES	98009	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	98010	-190267.81
FLUJOS DE EFFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	98020	3065775.35