

BASSIL HAND TAILORED S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

BASSIL HAND TAILORED S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$: Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
NEC	: Normas Ecuatorianas de Contabilidad

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas y Junta de Directores
De Bassil Hand Tailored S. A.:

1. Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía BASSIL HAND TAILORED S. A. los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, y el Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BASSIL HAND TAILORED S. A. al 31 de diciembre del 2017; así como sus resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes)

2. Bases de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

3. Asuntos Clave de auditoría

Asuntos claves de la Auditoría son aquellos asuntos que, a mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

4. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve el escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y, apliqué procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el

caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo adecuado de las políticas aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de una compañía en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una Compañía en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una Compañía en funcionamiento.
- Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

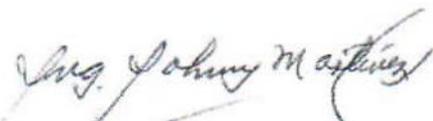
Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

5. Responsabilidades de la Administración y los encargados de gobierno en relación con los Estados Financieros

La Administración de BASSIL HAND TAILORED S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.



Ing. Com. Johnny Martínez R.
SC.RNAE # 13
Licencia Profesional # 3.202
Abril 26, 2018.

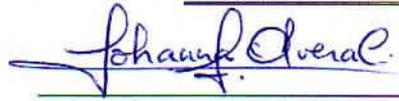
BASSIL HAND TAILORED S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVO	Notas	Dic. 31, 2017	Dic. 31, 2016	PASIVO CORRIENTE	Notas	Dic. 31, 2017	Dic. 31, 2016
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	260,370	179,104	Obligaciones Bancarias	8	343,897	274,910
Cuentas por Cobrar, clientes	5	145,326	96,527	Cuentas por Pagar Proveedores	9	383,545	382,803
Inventarios	6	822,250	843,621	Otras cuentas por pagar	10	97,662	73,379
Otros activos corrientes		125,407	71,977	Gastos Acumulados por Pagar	11	72,201	53,037
Total Activo Corriente		1,353,353	1,191,229	Total Pasivo Corriente		897,305	784,129
ACTIVO FIJO - NETO	7	317,234	274,582				
				PATRIMONIO	12	773,282	681,682
				(véase estado adjunto)			
Total del activo		1,670,587	1,465,811	Total de pasivo y patrimonio		1,670,587	1,465,811


Ing. Juan José Bassil
Gerente General


Johanna Olvera
Contadora General

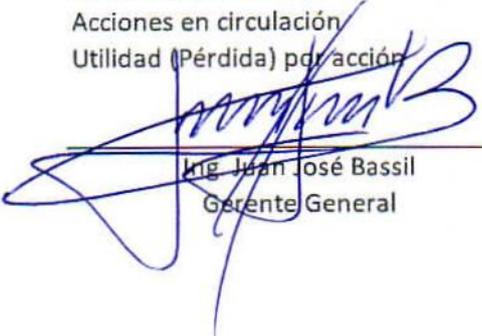
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

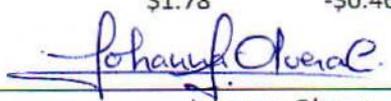
BASSIL HAND TAILORED S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTAS	16	2,301,450	2,115,928
COSTO DE VENTAS		903,739	796,582
MARGEN BRUTO		1,397,711	1,319,346
GASTOS OPERATIVOS	19	1,161,819	1,214,151
UTILIDAD DE OPERACIONES		235,892	105,195
OTROS GASTOS (INGRESOS)			
Otros Ingresos		-22,259	-18,832
Otros gastos		15,817	10,428
Gastos Financieros		103,439	115,841
Total Otros Gastos (ingresos) netos		96,997	107,437
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUES	14	138,895	-2,242
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		20,834	0
IMPUESTO A LA RENTA		26,461	21,470
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	91,600	-23,712
Acciones en circulación		51,600	51,600
Utilidad (Pérdida) por acción		\$1.78	-\$0.46


Ing. Juan José Bassil
Gerente General


Johanna Olvera
Contador General

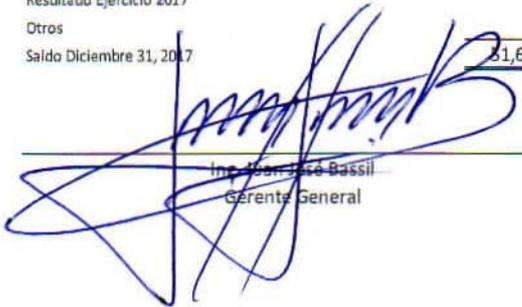
Ver notas a los estados financieros

BASSIL HAND TAILORED S. A.

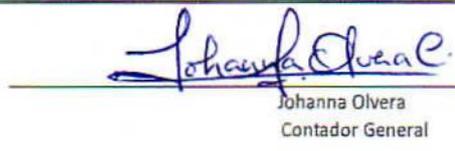
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social		Reserva Legal	Utilidades No Distribuidas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo Diciembre 31, 2015	51,600	0	0	59,673	6,269	705,394
Transferencia				6,269	-6,269	0
Resultado Ejercicio 2016					-23,712	-23,712
Otros						
Saldo Diciembre 31, 2016	51,600	0	0	59,673	-23,712	681,682
Transferencia						0
Resultado Ejercicio 2017					91,600	91,600
Otros						
Saldo Diciembre 31, 2017	51,600	0	0	59,673	67,888	773,282



Ing. Juan José Bassil
Gerente General



Johanna Olvera
Contador General

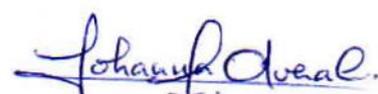
BASSIL HAND TAILORED S. A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) Neta del año	91,600	-23,712
Ajustes por Ingresos y Gastos que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación	31,807	38,329
Cuentas por Cobrar - clientes	-48,799	19,523
Inventarios	21,371	69,343
Otros Activos Corrientes	-53,430	74,926
Cuentas por Pagar Proveedores	742	-270,908
Gastos Acumulados por Pagar	19,164	-2,803
Otras Cuentas por Pagar	24,283	-43,301
Efectivo Neto (utilizado) proveniente de actividades de operación	86,738	-138,603
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Retiro (adquisición) de Propiedades, Planta y Equipo	-74,459	-2,584
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de inversión	-74,459	-2,584
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones Financieras	68,987	123,076
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento	68,987	123,076
Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	81,266	-18,111
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del año	179,104	197,215
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año	260,370	179,104



Ing. Juan José Bassil
Gerente General



Johanna Olvera
Contador General

Ver notas a los estados financieros

BASSIL HAND TAILORED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida el 09 de Septiembre del 2002, en la ciudad de Guayaquil con el nombre de Bassil Hand Tailored S. A.. La actividad principal es dedicarse a la venta al por mayor y menor e prendas de vestir.

Sus operaciones se manejan desde la oficina matriz en la ciudad de Guayaquil en la parroquia Rocafuerte en la calle Aguirre #514-516 intersección Escobedo – Chimborazo (a una cuadra del centro comercial Unicentro). Desde ahí se planea y administra la venta de prendas de vestir en las diferentes sucursales a nivel Nacional.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros del Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

BASSIL HAND TAILORED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: "activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos y pasivos financieros a su costo amortizado" y "activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor". Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar y pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

2.5 Activos intangibles

Las licencias para programas informáticos adquiridas se registran al costo que es valor razonable al momento de su adquisición. Estos se amortizan durante una vida útil de 3 años. Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos cuando se incurren en ellos.

2.6 Cuentas y documentos por cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

2.7 Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

BASSIL HAND TAILORED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Los productos obsoletos son reconocidos a su valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.9 Activo Fijo

El Activo Fijo de la compañía se componen de terrenos, edificios, Muebles y enseres, equipos de computación y Vehículos.

Las Propiedades, planta y equipos se contabilizan por su coste histórico menos su correspondiente depreciación. El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se amortizan. La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a Sección 17 de las NIIF para las PYMES para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipos	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipos de Computación	33	3
Vehículos	20	5

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para su activo fijo.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.7).

BASSIL HAND TAILORED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

2.10 Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.11 Obligaciones con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costes de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su coste amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costes necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del interés efectivo.

2.12 Costes por intereses

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbre que deban reconocerse como provisiones.

tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

BASSIL HAND TAILORED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación:

Ventas de bienes

La compañía compra y vende productos tanto al mercado extranjero y al nacional, como otros inventarios. Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos al cliente. No hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para las PYMES "Conceptos y Principios Generales".

2.16 Utilidad por Acción

La utilidad por acción se calculará como el cociente entre el resultado neto del período atribuible a Bassil Hand Tailored S. A., y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

La Compañía no ha realizado ningún tipo de operación que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción, y por lo tanto, no hay diferencia entre la utilidad por acción básica y la diluida.

NOTA 3 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

La Compañía no mantiene riesgos de mercado.

(b) Riesgo de crédito

BASSIL HAND TAILORED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía no mantiene riesgo de crédito por cuanto todas sus ventas son efectuadas a empresa del grupo.

(c) *Riesgo de liquidez*

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

3.2 Administración del riesgo de capital

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos.

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.
- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar Clientes	161,217	110,908
Provisión cuentas malas	15,891	14,381
	<u>145,326</u>	<u>96,527</u>

BASSIL HAND TAILORED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)
NOTA 5 - INVENTARIOS

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercaderías	822,250	843,621
	<u>822,250</u>	<u>843,621</u>

Representa mercadería lista para la venta y ubicada en los diferentes locales de la empresa.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto Retenido en la Fuente	5,653	4,069
Préstamos al Personal	3,796	1,863
Cruce de Cuentas	253	-
Anticipo a Proveedores	115,166	65,506
Otros Activos Corrientes	539	539
	<u>125,407</u>	<u>71,977</u>

NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	31 de diciembre		Tasa anual de <u>depreciación</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>		<u>%</u>
Terrenos	77,810	77,810		
Edificio	222,190	222,190		5%
Departamentos	70,000			5%
Muebles y Enseres	107,134	104,670		10%
Maquinarias y Equipos	89,293	88,387		10%
Equipo de Computación	22,440	21,351		33%
Vehículos	35,347	35,347		20%
Total Costo	<u>624,214</u>	<u>549,755</u>		
Menos - depreciación acumulada	<u>306,980</u>	<u>275,173</u>		
Total	<u>317,234</u>	<u>274,582</u>		

NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Movimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al 1 de enero	274,582	310,327
Adiciones, netas	74,459	2,584
Retiros,	-	-
Depreciación del año	(31,807)	(38,329)
Saldos al 31 de diciembre	<u>317,234</u>	<u>274,582</u>

BASSIL HAND TAILORED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Financiera del Sur	39,928	39,928
Banco del Austro	186,517	90,000
Banco de Guayaquil	117,452	144,982
Total	<u>343,897</u>	<u>274,910</u>

Préstamos bancarios con el banco de Guayaquil generan costos financieros por 10,21% y 9,76% anual, están garantizados con edificio ubicado en las calles Aguirre y Escobedo.

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	31 de diciembre	
	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Proveedores Locales	38,645	55,006
Proveedores Internacionales	320,546	306,830
Proveedores de Servicios	21,696	18,309
Otras cuentas por pagar	2,658	2,658
Total	<u>383,545</u>	<u>382,803</u>

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Impuestos por pagar	44,552	39,991
Retenciones en Renta por pagar	2,647	2,808
Retenciones de IVA por pagar	2,744	1,623
Depósitos de Clientes	40,031	23,289
Otras cuentas por pagar	3,731	1,460
Aportes IESS personal	3,957	4,208
Total	<u>97,662</u>	<u>73,379</u>

Aspectos Tributarios del Código Orgánico 27 de la Producción.- Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

1. La reducción progresiva entre puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y 2014.
2. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

BASSIL HAND TAILORED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

31 de diciembre

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
IESS por Pagar	5,093	5,410
Fondo de Reserva	2,144	3,104
Participación Trabajadores	21,864	1,030
Vacaciones	18,204	19,715
Décimo Tercer Sueldo	3,527	3,712
Décimo Cuarto Sueldo	21,369	20,066
Total	<u>72,201</u>	<u>53,037</u>

NOTA 12 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016; consiste en 51.600 acciones ordinarias y nominativas con su valor nominal de \$1 cada una respectivamente.

Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 13 - PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la Compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra empresa.

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Abril 26, 2018), no existen eventos, que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

NOTA 15 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.