



EGASDAZA
& ASOCIADOS

“SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: ISLA ISABELA N44-108 Y RÍO COCA
TELÉFONO: (02) 245-6825 / (02) 2272-294
CORREO ELECTRÓNICO: EGASDAZA@NETTELIFELEC
PAGINA WEB: WWW.EGASDAZA.COM

"SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A."

Al 31 de diciembre de 2.017

Contenido	Páginas N°
❖ Informe de los Auditores Independientes	1-4
❖ Estado de Situación Financiera	5
❖ Estado de Resultados Integral	6
❖ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
❖ Estado de Flujo de Efectivo	8-9
❖ Notas a los Estados Financieros	10-31



EGAS DAZA
& ASOCIADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A."

Informe sobre los estados financieros

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros de "**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**" al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF´S.

Fundamento de la opinión con salvedades

- En el año 2017 no se realizó Provisión para Jubilación Patronal ni Desahucio no se realizó un estudio Actuarial para la aplicación de NIIF-NIC19
- Existen Diferencias de las ventas entregadas en el Balance General con el reportado en formulario 101 y las ventas reportadas formularios 104 de IVA

Ventas según Balance General	2.420.724,22
Formulario 101	2.421.066,03
Ventas Formularios Dec. Iva (104)	2.420.265,80
Ventas según ATS	2.421.065,00

- Variación en costo de ventas

ASESORES EMPRESARIALES

1

Balance Entregado para revisión	1.457.587,00
Reportado Formulario 101	1.457.162,12

Resultados Acum Ejerc. Anteriores s-balance	332.037,36
Resultados Acum seg.declarac.101	440.394,36

Se realiza después de la Revisión de los estados Financieros del Ejercicio 2017 una sustitutiva del Ejercicio Económico 2016 con la rectificación de Resultados Ejercicios Anteriores, lo que ocasiona cambios en los Balances generales del 2017 en algunas cuentas

Para presentar este informe nos hemos ajustado al presentado al Servicio de Rentas Internas en el formulario 101 de declaración de Impuesto a la renta

- No se pudo Revisar Planillas de Iess de Aportes – Prestamos por falta de entrega de información.

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor* en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Dichas normas requieren que seamos independientes de **"COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECAUDOR S.A."** de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los

estados financieros que estén libres de incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

La Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con su funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa que hacerlo.

Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista.

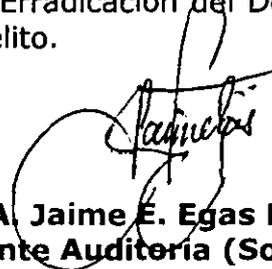
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables

realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

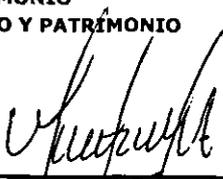
6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.018, previa la elaboración por "**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**" de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.
7. Hemos verificado que "**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**" cumple y hace cumplir las normas, políticas, procedimientos y mecanismos que en materia de prevención y control del lavado de activos y de financiamiento de delitos estableció el directorio los cuales están descritos en el Manual del Control Interno de prevención de Lavado de Activos y financiamiento del Terrorismo y otros Delitos y se asegura que los manuales de operación desarrollados establezcan los requisitos y procedimientos mínimos y necesarios para la aplicación del manual para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos y remite a la Unidad de análisis financiero (UAF) , los reportes previstos en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento del Delito.

SC - RNAE N° 053
Abril, 26 de 2.018
Quito - Ecuador

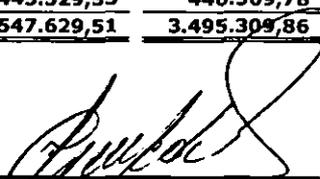

C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

" SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A. "
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31-DICIEMBRE 2017-2016

CUENTAS		SALDO AL 2017	SALDO AL 2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	(NOTA 3)	7.384,01	159.096,34
CUENTAS POR COB.COMERCIALES	(NOTA 4)	832.249,46	733.493,33
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 5)	1.055,51	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 13)	274.036,35	126.378,56
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	139.399,48	3.623,31
INVENTARIOS	(NOTA 7)	2.702.129,79	2.127.185,16
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	4.214,56	3.522,63
		-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.960.469,16	3.153.299,33
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	287.054,02	247.370,16
ACTIVOS INTANGIBLES	(NOTA 9)	300.106,33	94.640,37
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		587.160,35	342.010,53
TOTAL ACTIVOS		4.547.629,51	3.495.309,86
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
SOBREGIRO BANCARIO	(NOTA 10)	201.468,55	-
OBLIGACIONES BANCARIAS C/P	(NOTA 11)	665.940,60	224.404,76
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(NOTA 12)	244.492,87	306.836,85
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 13)	5.317,68	17.231,06
IMPUESTOS RENTA POR PAGAR			1.240,09
IESS POR PAGAR	(NOTA 14)	6.842,12	3.717,23
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 15)	14.271,90	8.814,73
15% PARTICIPACION TRABAJADORES			13.145,52
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 16)	1.569,70	1.954,24
OTRAS PROVISIONES	(NOTA 17)	17.555,85	29.121,23
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 18)	326,64	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.157.785,91	606.465,71
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRESTAMOS POR PAGAR L/P	(NOTA 19)	1.697.436,77	1.924.873,54
PRESTAMOS ACCIONISTAS	(NOTA 19)	962.436,77	-
PRESTAMOS BANCARIOS L/P	(NOTA 19)	284.440,53	517.400,83
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.944.314,07	2.442.274,37
TOTAL PASIVOS		4.102.099,98	3.048.740,08
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 20)	800,00	800,00
RESERVAS	(NOTA 20)	5.375,42	5.375,42
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 20)	440.394,36	365.903,08
RESULTADO DEL EJERCICIO ANT.I.R.	(NOTA 20)	-1.040,25	74.491,28
TOTAL PATRIMONIO		445.529,53	446.569,78
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.547.629,51	3.495.309,86



 Huasicornp
 Gerente General

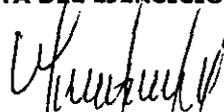


 Contador General

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017 - 2016

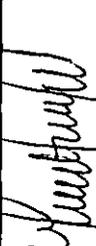
INGRESOS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS OPERACIONALES (NOTA 21)		
VENTAS PRODUCTOS	2.420.798,20	1.460.592,80
VENTAS DE SERVICIOS	<u>267,83</u>	<u>-</u>
(-) COSTO DE VENTAS (NOTA 22)		
COSTO VENTAS	<u>-1.457.162,12</u>	<u>-793.449,20</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	963.903,91	667.143,60
(-) GASTOS OPERACIONALES (NOTA 22)		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-725.007,71	-424.735,77
GASTOS DE DEPRECIACION	-46.597,62	-40.674,35
GASTOS AMORTIZACION	<u>-20.513,57</u>	<u>-3.418,64</u>
RESULTADO OPERACIONAL	171.785,01	198.314,84
(-) GASTOS NO OPERACIONALES (NOTA 22)		
COMISIONES/INTERESES BANCARIOS	-13.466,31	-52.105,63
INTERESES BANCARIAS	-68.803,48	-29.784,68
COMISIONES T.C STAND BY	-114.264,15	-
INTERESES A TERCEROS	<u>-</u>	<u>-36.183,84</u>
	-196.533,94	-118.074,15
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES (NOTA 21)		
INGRESOS VARIOS	24.323,20	7.396,11
	<u>-</u>	<u>-</u>
	24.323,20	7.396,11
RESULTADO ANTES DEL 15% PART. TRABAJ. E IMPUESTO A LA RENTA	<u>-425,73</u>	<u>87.636,80</u>
ANTICIPO EJERCIO FISCAL DECLARADO	-614,52	-
RESULTADO TOTAL DEL EJERCICIO	-1.040,25	87.636,80
(-)15% PART.TRABAJADORES		-13.145,52
(-) IMPUESTO A LA RENTA		-1.240,09
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		73.251,19

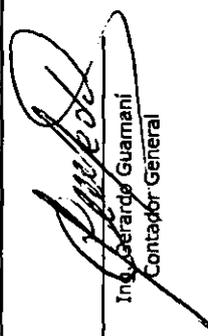

 Huasicorp
 Gerente General


 Ing. Gerardo Guamaní
 Contador General

"SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.017 - 2.016

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE ACCIONISTAS FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVAS			RESERVAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS	(-)PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS POR APLIC. NIF	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	SUPERAV. REVALUACION PLANTA Y EQUIP.						GANANCIA META DEL PERIODO	(-)PERDIDA META DEL PERIODO	
		301	302	30401	30402	30502	30601	30602	30603	30604	30701	30702		
	Saldo al 31 de diciembre de 2016	800,00		5.375,42	-	-	365.903,08	-	-	-	74.491,28	-	446.669,78	
01-ene-17	Transferencia de Utilidad 2016 a Resultado Ejercidos ANEXOS						74.491,28				-74.491,28			
31-dic-17	Resultado del Ejercicio 2017											-1.040,25		
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017	800,00		5.375,42	-	-	440.394,36	-	-	-	-	-1.040,25	445.529,53	
	CONCILIACION TRIBUTARIA													
	RESULTADO DEL EJERCICIO													
	15% PARTICIPACION TRABAJADORES													
	BASE IMPUESTO A LA RENTA													
	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES													
	(-) INGRESOS EXCENTOS IMPTO.RENTA													
	BASE IMPUESTO A LA RENTA													
	ANTICIPO POR PAGAR													
	PAGO DIVIDENDOS													
	SALDO NETOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	800,00		5.375,42	-	-	440.394,36	-	-	-	-	-1.040,25	445.529,53	


 Huascorjo
 Gerente General

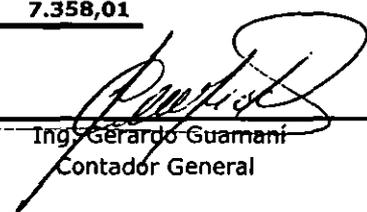

 Ing. Gerardo Guarnani
 Contador General

"SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2016

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>2017</u>
Efectivo Recibido por Recaudo Clientes	2.321.925,36
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-424.894,42</u>
Efectivo Generado por Operación	1.897.030,94
Efectivo pagado a Proveedores	-2.095.506,24
Efectivo pagado por Empleados	-304.676,75
Efectivo Pagado por Impuestos	-160.811,26
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-196.533,94
Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales	24.323,20
Efectivo por Gastos Anticipados	-691,93
Efectivo por Dividendos Accionistas	-
Efectivo cobrado por Otras Cuentas por Cobrar	-135.776,17
Efectivo por Activos Diferidos	-
Efectivo pagado por otras cuentas por Pagar	-11.238,74
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación	<u>-983.880,89</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Pagado por compra de Activos Intangibles (adec.terceros)	-86.281,48
Pagado por compra de Activos Fijos	<u>-225.979,53</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión	-312.261,01
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Recibido por Prestamos por Pagar L/p	943.575,54
Sobregiro Bancario	<u>201.468,55</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento	<u>1.145.044,09</u>
AUMENTO EN EFECTIVO	-151.097,81
Valores que no Representan Efectivo	
Transferencia Impuesto a la Renta	-
	-640,52
	-
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	159.096,34
	<u>-</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>7.358,01</u>



 Huasicorp
 Gerente General



 Ing. Gerardo Guamani
 Contador General

"SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A."
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJER. CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2016

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

2017

Resultado del Ejercicio

-425,73

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Gasto Amortización

20.513,57

Gasto Depreciación

46.597,62

Efectivo Generado por Operación

66.685,46

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

Aumento/Disminución Cuentas por Cobrar Comerc.

-98.756,13

Aumento/Disminución Anticipo Proveedores

-1.055,51

Aumento/Disminución Impuestos Anticipados

-147.657,79

Aumento/Disminución Cuentas por Cobrar empleados

0,00

Aumento/Disminución Otras Cuentas por Cobrar

-135.776,17

Aumento/Disminución Inventarios

-574.944,63

Aumento/Disminución Gastos Anticipados

-691,93

Aumento/Disminución Proveedores

-62.343,98

Aumento/Disminución Impuestos por Pagar

-13.153,47

Aumento/Disminución Beneficios Sociales

5.457,17

Aumento/Disminución Iess por Pagar

3.124,89

Aumento/Disminución Anticipo Clientes

-384,54

Aumento/Disminución Otras cuentas por Pagar

326,64

Aumento/Disminución Participación trabajadores

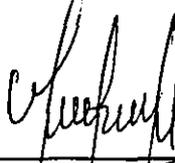
-13.145,52

Aumento/Disminución Otras Provisiones

-11.565,38

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación

-983.880,89



 Huasicorp
 Gerente General



 Ingo Gerardo Guamaní
 Contador General

"SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **"SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A."**, fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 22 de marzo de 2012; e inscrita en el Registro Mercantil ante el notario primero, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° SCIJ.DJC.Q.12.001848, del 11 de abril 2012. La compañía tiene como objetivo principal la compra y venta, al por mayor y menor, importación, exportación, consignación, comercialización y distribución de todo tipo de bienes muebles y mercadería en general incluyendo pero sin ser limitativo a artículos de joyería bisutería y relojería artículos de cuidado personal.

Tributariamente se identifica con el RUC #1792368065001

2. PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos de **SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.** Comprenden los estados de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo

por los años terminados al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable.

b) ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultado en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la Compañía son las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar e instrumentos financieros.

Otros activos financieros. - Representados en el estado de situación financiera por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados por pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30-60-90 días plazo según análisis y aprobación de la Gerencia Comercial.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

La empresa otorga créditos en sus tiendas de joyería con aprobación de la Gerencia a clientes exclusivos que pueden ser de 30-60-90-120-180 días.

Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Los instrumentos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantener hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. Los cambios en el importe de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando espiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

c) PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados

como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el origen y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

d) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

e) INVERSIONES

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A. CIA. LTDA. Al 31.12.17 no mantiene inversiones

f) PARTES RELACIONADAS

Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno

Art. 4.- Partes relacionadas. - Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.
3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país. Para la consideración de partes relacionadas bajo este numeral, la Administración Tributaria deberá notificar al sujeto pasivo, el cual, de ser el caso, podrá demostrar que no existe relacionamiento por dirección, administración, control o capital.

Los contribuyentes que cumplan con los preceptos establecidos en esta norma estarán sujetos al régimen de precios de transferencia y deberán presentar los anexos, informes y demás documentación relativa a los

precios de transferencia, en la forma establecida en este reglamento, sin necesidad de ser notificados por la Administración Tributaria.

Para establecer partes relacionadas cuando las transacciones realizadas entre éstas, no se ajusten al principio de plena competencia la Administración aplicará los métodos descritos en este reglamento.

g) INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO (ACTIVOS FIJOS)

Se reconoce como instalaciones, maquinaria y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad e instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará, como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando aplique.

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipo.

Las instalaciones, maquinaria y equipo pueden darse de baja por

diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período.

Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

h) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
Inmuebles (excepto terrenos)	20	5% anual
Instalaciones, maquinarias y herramientas	10	10% anual
Vehículos	5	20% anual
Equipo de cómputo y software	3	33% anual
Muebles y Enseres y Equipos de oficina	10	10% anual

Las Depreciaciones realizadas por SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A. se realizaron conforme lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario

Sin existir diferencias que afecten a sus resultados

** La empresa SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A. Mantiene un intangible por Adecuaciones a Locales de Terceros por el valor de 323.788.54 el mismo que se amortiza por el tiempo que dura el contrato de arrendamiento de los locales comerciales

i) IMPUESTOS

Impuestos corrientes. – Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada período por Autoridad Tributaria.
- La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas

las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

j) PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

La empresa calculo el 1% de Provisión por Cuentas Incobrables del saldo que arroja la cuenta Clientes al 31-12-17 (763.987.39) la provisión fue por el valor de \$7.639.87

No ha realizado Provisión por Jubilación Patronal ni Desahucio, y no tiene estudio actuarial.

k) INVENTARIOS

Los inventarios son activos adquiridos para ser comercializados en el curso normal de la operación. Los inventarios serán medidos al costo o al valor neto de realizable, el menor.

"El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de Venta),

Al cierre del ejercicio económico no se realizo inventario físico, por lo que no se analiza los ítems dañados, para registrar la provisión por deterioro.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales) el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la

adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

La empresa tiene dentro de su inventario tres tipos de mercadería de sus almacenes, uno es por joyas de oro, otra por ropa y accesorios y otro por joyas de plata, pero sin división de cada tipo todo bajo un solo inventario (inventario de mercaderías)

I) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

m) COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

n) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacción que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago de pasivo de forma simultánea.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

El efectivo y bancos se compone de lo siguiente :

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	a)	2.198,08	298,45
Bancos	b)	5.185,93	158.797,89
Depósitos en Garantía		-	-
Total		<u><u>7.384,01</u></u>	<u><u>159.096,34</u></u>

a) Caja incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	750,00	50,00
Caja General	1.298,08	198,45
Fondos para cambios	150,00	50,00
	-	-
	<u><u>2.198,08</u></u>	<u><u>298,45</u></u>

a) Banco

Locales

Produbanco Cta. Cte. #020052124xxx	<u>5.185,93</u>	-
	<u>5.185,93</u>	-

Al 31 de diciembre 2017 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo Representan saldos reales y razonables del efectivo y sus equivalentes que mantiene la empresa como caja, depósitos a la vista en instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles de menos de 3 meses , el sobregiro bancario se reconoce como pasivo corriente por ser un recurso ajeno.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar Comerciales		
Clientes	763.987,39	673.379,98
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-7.639,87	-
Tarjetas de Crédito	<u>75.901,94</u>	<u>60.113,35</u>
Total	<u><u>832.249,46</u></u>	<u><u>733.493,33</u></u>

La empresa tiene 3 tipos de negocios 1es de joyas de oro 2. ropa y accesorios 3. joyas de plata las ventas son a consumidores finales en los almacenes , las cuentas por cobrar clientes pertenece a la tienda de venta de joyas de oro , y los créditos son otorgados con autorización de la Gerencia General y varia el tiempo según el cliente pero puede ser de 180 días , o mas

El movimiento de la provisión cuentas Incobrables es la siguiente:

	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	-
movimiento de la provisión	<u>7.639,87</u>
Saldo al final del año	7.639,87

La empresa realizo el calculo en base al saldo final que quedo en Cuentas Comerciales

saldo 31.12.17	porcentaje	valor.provisión
763987	0,01	7.639,87

En años anteriores no se hizo nunca Provisión cuentas Incobrables , solo a partir del 2017 se realiza provisión para cuentas Incobrables

NOTA 5.- ANTICIPO PROVEEDORES

Incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos Proveedores	<u>1.055,51</u>	-
Total	1.055,51	-

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Otras cuentas por Cobrar	<u>139.399,48</u>	<u>3.623,31</u>
Total	139.399,48	3.623,31

NOTA 7.- INVENTARIOS

Los inventarios representan mercancías disponibles para la venta sin restricciones

Incluye :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios de Mercadería	2.490.758,34	1.774.963,38
Inventario de Paquetería	5.475,34	8.439,83
Importaciones en Tránsito	205.896,11	343.781,95
(-) Provisión valor neto realizable	-	-
(-) Provisión por Obsolescencia	-	-
Total	<u><u>2.702.129,79</u></u>	<u><u>2.127.185,16</u></u>

NOTA 8.- GASTOS ANTICIPADOS

Incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros Pagados por Anticipado	4.214,56	3.522,63
Total	<u><u>4.214,56</u></u>	<u><u>3.522,63</u></u>

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

(VER ANEXO)

NOTA 10 .- SOBREGIRO BANCARIO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Produbanco	<u>201.468,55</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>201.468,55</u></u>	<u><u>-</u></u>

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO FIJO

ACTIVOS FIJOS	SALDO 31-12-16	DEP.ACUM. 31.12.16	V.NETO	ADICIONES	BAJAS	VENTAS	DEPRECIACION 2017	SALDO 31/12/2017	%
MUEBLES Y ENSERES	2.733,15	1.116,18	1.616,97	42.545,84			1.012,42	43.150,39	10%
EQUIPO DE COMPUTACION	10.650,06	6.640,86	4.009,20	39.937,64			5.015,79	38.931,05	33,33%
EQUIPO DE OFICINA	28.501,36	8.875,52	19.625,84	1.098,00			2.920,36	17.803,48	10%
SOFTWARE	-	-	-	2.700,00			74,99	2.625,01	33,33%
INSTALACIONES	375.414,91	153.296,76	222.118,15	-			37.574,06	184.544,09	10%
SUMAN US\$	417.299,48	169.929,32	247.370,16	86.281,48	-	-	46.597,62	287.054,02	

ACTIVOS INTANGIBLE	SALDO 1/12/2016	AMORTIZA 31.12.16	V.NETO ACIF. 31.12.16	ADICIONES	BAJAS	VENTAS	AMORTIZACION 2017	SALDO 31/12/2017
ADECUACIONES EN PROPIEDAD	97.809,01	3.168,64	94.640,37	225.979,53			20.513,57	300.106,33
SUMAN	97.809,01	3.168,64	94.640,37	225.979,53	-	-	20.513,57	300.106,33
TOTAL ACTIVOS			342.010,53					587.160,35

NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Incluye

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos Produbanco	a)	665.940,60	224.404,76
		<u>665.940,60</u>	<u>224.404,76</u>

a) Produbanco

Incluye:

N° Operación	Interés	F. Concesión	valor		
PRODUBANCO OBLIGACION 10100440341000		16/10/2017	1.000.000,00	8,14% 36 MESES	# 950381,13
PRODUBANCO OBLIGACION 10100414726000		08/05/2017	250.000,00	8,63% 18 MESES	# 156566,1
PRODUBANCO OBLIGACION 10100398125000		22/12/2016	741.805,59	8,4% 36 MESES	# 515.666,52
					1.622.613,75
PARTE CORRIENTE CORTO PLAZO					665.940,60

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 los Proveedores representa facturas por adquisiciones realizadas

Incluye :

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Exterior	a)	193.309,60	306.836,85
Proveedores Nacionales	b)	<u>51.183,27</u>	<u>306.836,85</u>
Total		<u>244.492,87</u>	<u>306.836,85</u>

NOTA 13.- IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corrientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos :</u>		
Anticipo Impto. a la renta	6.940,80	-
Retenciones en la fuente Imp.Ren	27.407,75	-
Iva Crédito Trib.Compras	116.167,45	55.950,75
Retenciones de Iva	123.520,35	70.427,81
Total	<u>274.036,35</u>	<u>126.378,56</u>

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos:			
Impuesto a la Renta empleados		237,98	-
Retenciones en la Fuente	a)	2.779,70	1.731,38
Retenciones de Iva	b)	2.300,00	812,29
Impuesto por Pagar		-	14.687,39
Total		<u>5.317,68</u>	<u>17.231,06</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
a) Retenciones en la fuente		
Retención 1%	177,42	25,16
Retención 2%	861,91	256,62
Retención 8%	1.703,70	1.143,27
Retención 10%	36,67	306,33
	-	-
	<u>2.779,70</u>	<u>1.731,38</u>
b) Retenciones de Iva		
30% Retenciones Iva compras	29,88	25,14
70% retención iva compras	1.840,77	25,91
100% retenciones iva servicios	429,35	761,24
	-	-
	<u>2.300,00</u>	<u>812,29</u>

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2.017</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	-1.040,25
(-) 15% participación Trabajadores	-
(+) Gastos No Deducibles	-
(-) Otros Ingresos no sujetos IR	-
Utilidad (pérdida) gravable	<u>-1.040,25</u>

De acuerdo con el Art. 41, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades deben calcular anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- * El cero punto dos por ciento (0,2%) del patrimonio total.
- * El cero punto dos por ciento (0,2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- * El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- * El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

NOTA 14 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes Iess por Pagar	6.320,14	3.029,90
prestamos Iess	<u>521,98</u>	<u>687,33</u>
Total	<u>6.842,12</u>	<u>3.717,23</u>

NOTA 15 .- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Decimo Tercer sueldo	2.599,76	1.222,33
Decimo Cuarto Sueldo	2.978,09	1.763,75
Sueldos por Pagar	8.694,05	211,28
Vacaciones		<u>5.617,37</u>
Total	14.271,90	8.814,73
15% Participación Trabajadores		13.145,52

NOTA 16 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Varios Clientes	<u>1.569,70</u>	<u>1.954,24</u>
Total	<u>1.569,70</u>	<u>1.954,24</u>

Son abonos recibidos para reservas

NOTA 17 .- OTRAS PROVISIONES

Incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PROVISIONES DE GASTOS	<u>17.555,85</u>	<u>29.121,23</u>
Total	<u>17.555,85</u>	<u>29.121,23</u>

NOTA 18 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>326,64</u>	<u>0</u>
Total	326,64	0

NOTA 19 .- PRESTAMOS POR PAGAR L/P

Incluye :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PRESTAMOS DE TERCEROS	1697436,77	1924873,54
PRESTAMOS ACCIONISTAS	962436,77	
PRODUBANCO PORCION L.PLAZO	284.440,53	517.400,83

NOTA .- PROVISIONES POR PAGAR L/PLAZO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	0,00	0,00
Jubilación Patronal GG	0,00	0,00
Provisión Indemnización por Desahucio	0,00	0,00
Provisión Indemnización por Desahucio GG	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u><u>0,00</u></u>	<u><u>0,00</u></u>

La compañía no realizo Provisión para Jubilación Patronal ni Desahucio

NOTA 20 .- PATRIMONIO

Incluye:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital Social	a)	800,00	800,00
Reservas	b)	5.375,42	5.375,42
Resultados Acum.Ejericicios anter		440.394,36	365.903,08
Resultado Ejercicio antes I.R.	c)	<u>-1.040,25</u>	<u>74.491,28</u>
		<u><u>445.529,53</u></u>	<u><u>446.569,78</u></u>

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaie</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Larach Roberto Munlr	50	400,00
Hoersy S.A.	50	<u>400,00</u>
Total	100,00%	800,00

b) Reservas

De conformidad con la Ley de Compañías , Art.297 , de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal Hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva Legal	5.375,42	5.375,42
Reserva Facultativa	0,00	0,00
Total	5.375,42	5.375,42

Reserva Legal

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
c) Resultado del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores	-1.040,25	74.491,28

Reserva Facultativa

Representa las reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser distribuido, capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

La empresa no cuenta con Reserva Facultativa

e) Resultados Ejercicios Anteriores

Comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
c) Resultado del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores	-1.040,25	74.491,28

NOTA 21 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ventas de Productos	2.421.066,03	1.460.592,80
	<u>0</u>	<u>-</u>
	2.421.066,03	1.460.592,80

Ingresos No Operacionales

Ingresos Varios	24.323,20	7.396,11
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	24.323,20	7.396,11
Total	<u>2.445.389,23</u>	<u>1.467.988,91</u>

NOTA 22 .- GASTOS/COSTOS

Incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Ventas		
Costo de Venta Productos	1.457.162,12	793.449,20
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	1.457.162,12	793.449,20
Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos	725.007,71	424.735,77
Gastos de Depreciación	46.597,62	40.674,35
Gastos Amortización.	20.513,57	3.418,64
Gasto Impuestos Diferido	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	792.118,90	468.828,76
Gastos No Operacionales		
Comisiones/ Interese Bancarios	13.466,31	52.105,63
Intereses pagados Proveedores	68.803,48	29.784,68
Comisiones T.C. stand By	114.264,15	0,00
Intereses a terceros	0,00	36.183,84
Total	<u>196.533,94</u>	<u>118.074,15</u>
Total	<u>2.445.814,96</u>	<u>1.380.352,11</u>
Resultado del Ejercicio	-425,73	87.636,80

NOTA 23 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (26 de Abril de 2.018) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.