AUDITSYSTEM

TEXTILES Y COLORES

TEXTICOLSA S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2017

AUDITSYSTEM

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estado de cambiosen el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de laJunta de Accionistas de**TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información de Información Financiera NIIFS aceptadas en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS aceptados en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra descrito en el Reglamento sobre auditoría externa emitido según resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCVS-INC-DNCDN-2016-011 y publicado en el registro oficial 879 de fecha 11 de noviembre del 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte **TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
26de abril del 2018

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904

Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de Auditoría

TEXTICOLSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS

	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes (Nota 4)	79,249	132,876
Documentos y cuentas por cobrar:	**410,611**	**386,926**
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	381,377	352,381
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	9,686	18,740
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	19,548	16,050
Inventarios (Nota 8)	508,065	565,282
Gastos Anticipados (Nota 9)	8,336	10,029
Total activo corriente	**1,006,261**	**1,095,113**
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Activo Fijo Neto (Nota 10)	7,469	11,356
Total activo no corriente	**7,469**	**11,356**
TOTAL ACTIVOS	**1,013,730**	**1,106,469**

PASIVOS

	2017	2016
PASIVOS CORRIENTES		
Documentos y cuentas por pagar :	**971,587**	**969,006**
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	399,047	437,444
Otras cuentas por pagar (Nota 12)	572,540	531,562
Obligaciones laborales (Nota 13)	2,539	3,249
Total pasivo corriente	**974,126**	**972,255**
TOTAL PASIVOS	**974,126**	**972,255**
PATRIMONIO		
Capital social (Nota 15)	2,500	2,500
Aporte futura capitalización	0	100,000
Resultados acumulados	31,715	34,999
Resultado del ejercicio	5,389	-1,285
TOTAL PATRIMONIO	**39,604**	**134,214**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,013,730**	**1,106,469**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

Ing. Roberto Malo
Gerente General
TEXTICOLSA S.A.

Patricia Páez
Contadora General
TEXTICOLSA S.A.

AUDITSYSTEM

AUDITSYSTEM

TEXTICOLSA S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	992,304	969,276
Menos: COSTO DE VENTAS		
Costo de ventas	-616,704	-616,112
Utilidad bruta en ventas	**375,600**	**353,164**
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Costos asignables a departamentos	-150,756	-149,418
Gastos de administración	-82,831	-80,344
Gastos de venta	-110,256	-100,219
Gastos financieros	-25,178	-21,461
Resultado Operacional	**6,579**	**1,722**
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros gastos	-6,454	-5,007
Más: INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	5,264	0
Resultado del período	**5,389**	**-3,285**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

Ing. Roberto Malo
Gerente General
TEXTICOLSA S.A.

Patricia Páez
Contador General
TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**2,500**	**100,000**	**5,516**	**29,484**	**137,500**
Transferencia a resultados acumulados			29,484	-29,484	0
Resultado del ejercicio				-3,285	-3,285
Saldo al 31 de diciembre del 2016	**2,500**	**100,000**	**35,000**	**-3,285**	**134,215**
Transferencia a resultados acumulados			-3,285	3,285	0
Reclasificación aporte		-100,000			-100,000
Resultado del ejercicio				5,389	5,389
Saldo al 31 de diciembre del 2017	**2,500**	**0**	**31,715**	**5,389**	**39,604**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

Ing. Roberto Malo
Gerente General
TEXTICOLSA S.A.

Patricia Páez
Contadora General
TEXTICOLSA S.A.

AUDITSYSTEM

AUDITSYSTEM

TEXTICOLSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	963,313	985,330
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-989,841	-871,873
Intereses pagados	1,302	-1,140
Otra entradas (Salidas) de efectivo	-26,482	-20,321
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	**-51,708**	**91,996**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Movimiento neto de activos fijos	-1,919	-6,669
Efectivo utilizado en actividades de inversion	**-1,919**	**-6,669**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Otra entradas (Salidas) de efectivo		-13,459
Efectivo utilizado por actividades de financiación	**0**	**-13,459**
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	**-53,627**	**71,868**
Efectivo al comienzo del año	**132,876**	**61,008**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**79,249**	**132,876**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

Ing. Roberto Malo
Gerente General
TEXTICOLSA S.A.

Patricia Páez
Contador General
TEXTICOLSA S.A.

AUDITSYSTEM

TEXTICOLSA S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETO UTILIZADO / PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Resultado del ejercicio	5,389	(3,285)
Partidas de conciliación entre los resultados y el flujo de efectivo neto utilizado / provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	5,807	6,313
Participación trabajadores	2,164	1,257
Impuesto a la renta	6,873	10,407
TOTAL	14,844	17,977
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento / disminución en cuentas por cobrar	-28,991	16,054
Disminución en otras cuentas por cobrar	-3,200	-2,391
Disminución en inventarios	57,216	100,611
Disminución / aumento en otros activos	10,498	-6,245
Disminución / Aumento en proveedores	-38,397	-3,372
Disminución en otras cuentas por pagar	-68,767	-27,353
TOTAL	-71,941	77,304
Efectivo neto utilizado/provisto por actividades de o	-51,708	91,996

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

Ing. Roberto Malo
Gerente General
TEXTICOLSA S.A.

Patricia Paez
Contador General
TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.Se constituyó mediante escritura pública el 14 de marzo del 2012, resolución Nº SC.IJ.DJC.Q.12.001638 el 28 de marzo del 2012 se aprueba la mencionada compañía; inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 23 de abril del 2012.

1.1 Objeto social

El objeto social de la compañía es dedicarse a la importación, compra y venta, distribución, suministros, representaciones, y comercialización de tapices para muebles, cortinas, alfombras, manteles y demás accesorios que sean necesariosy complementarios para la industria textil, tapicería, decoración, maderera y artesanal.

Domicilio principal

La empresa se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, barrio la Floresta entre las calles Isabela Católica N. 645 y Madrid.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es creas y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

La compañía aplica en la elaboración de los estados financieros aplica Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS PYMES.

"La NIIF para las PYMES

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)."**

Alcance pretendido de esta NIIF

1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.**

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**

b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares**; y,

c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectan a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

1.10 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.12 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.13 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes del periodo.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2017 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.15 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.17 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

1.18 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar

1.19 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que se determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada periodo que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

3. ENTORNO ECONÓMICO

Entorno económico

Balanza comercial

La Balanza Comercial registró un superávit de USD 89.2 millones al cierre del año 2017 resultado de una recuperación en valor FOB de las exportaciones petroleras y de un crecimiento de las exportaciones no petroleras.

Balanza comercial petrolera

La Balanza Comercial Petrolera, durante el año 2017, mostró un saldo favorable de USD 3,713.9 millones; superávit mayor en USD 744.8 millones si se compara con el resultado comercial obtenido en el año 2016 (USD 2,969.1 millones), como consecuencia del aumento en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Balanza comercial no petrolera

La Balanza Comercial no Petrolera aumentó su déficit (110.5%) frente al valor registrado en el año 2016, al pasar de USD – 1,722.0 millones a USD – 3,624.7 millones.

Exportaciones

En el año 2017, las exportaciones totales petroleras y no petroleras alcanzaron USD 19,122.5 millones. En términos relativos fueron mayores en 13.8% (USD 2,324.8 millones) con relación al año 2016 (USD 16,797.7 millones).

Exportaciones petroleras

Las exportaciones petroleras, en volumen, durante los doce meses del año 2017 disminuyeron en -1.3% frente a lo registrado entre enero – diciembre de 2016, al pasar de 31,942 miles de toneladas métricas a 31,533 miles de toneladas métricas.

En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron un aumento de 26.6% (USD 1,454.4 millones), pasando de USD 5,459.2 millones a USD 6,913.6 millones. La variación del valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados, en periodos enero – diciembre 2016 y 2017 fue de 30.9% al pasar de USD 34.4 a USD 45.0

Las exportaciones no petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el periodo enero – diciembre de 2017 fueron de USD 12,208.9 millones, monto superior en 7.7% (USD 870.4 millones) respecto a similar período del año de 2016, que fue de USD 11,338.5 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 3.6%, entre los dos periodos (de 9,863 a 10,217 miles de TM).

Participación porcentual de los principales productos de exportación no petroleros

Las participaciones porcentuales de los productos tradicionales y no tradicionales en las exportaciones no petroleras, registradas en el período enero – diciembre de 2017, fueron de 58.3% y 41.7%, respectivamente.

Importaciones

En el período enero – diciembre de 2017, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 19,033.2 millones, nivel superior en USD 3,482.6 millones en relación con las compras externas realizadas en enero – diciembre de 2016 (USD 15,550.6 millones), lo cual representó un aumento de 22.4%.

De acuerdo a la clasificación económica de los productos por uso o destino económico (CUODE), en el cuadro se aprecia que al comparar los períodos enero – diciembre de 2016 y de 2017, las importaciones en valor FOB, fueron mayores en los grupos de: bienes de consumo (30.8%), combustibles y lubricantes (27.8%), bienes de capital (18.8%); y, materias primas (18%); mientras que los productos diversos disminuyeron en (-13.3%).
Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de desempleo

El desempleo tuvo una baja significativa al pasar de 5,2% en diciembre de 2016 a 4,6% en diciembre de 2017.

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de -0,20% en el 2017, frente al 1,12% del 2016, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2017, el país registró una inflación mensual de 0,18% en comparación al 0,16% del doceavo mes del año previo.

En el 2017, el mes con mayor inflación fue abril con 0,43% seguido de febrero con 0,20%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron junio con el -0,58% y noviembre con -0,27%.

Canasta básica familiar

La canasta básica familiar en diciembre del 2017 alcanzó un valor de $708,98, teniendo una restricción de $8,98 que representa el 1,27% de la CBF, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de $700.

Canasta familiar vital

La canasta familiar vital en diciembre del 2017 alcanzó un valor de $498,89 teniendo un superávit de $ 201,11 que representa el 40,31% de las CFV, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de $700.
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Salario básico unificado

El salario básico unificado del año 2017 fue de $ 375, monto que representa un incremento de $ 9 con respecto al anterior año que fue de $ 366.
Fuente: Ministerio del Trabajo.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2017	2016
Caja general	1,481	2,244
Caja chica	300	300
Total cajas	**1,781**	**2,544**
Banco Internacional	77,468	130,332
Total bancos	**77,468**	**130,332**
Total general	**79,249**	**132,876**

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2017	2016
Clientes	381,377	352,386
Total general	**381,377**	**352,386**

Detalle de clientes:

Nº	Cliente	Al 31 diciembre 2017
1	Villacis Zamora Abel Noel	28,173
2	Plaza Weir Alberto	19,505
3	Carlos David Ramos Marcial	12,817
4	Andrea Maritza Cruz Salazar	12,775
5	Daniel Salvador Villegas	11,514
6	Oscar Cedeño Pico	10,673
7	Johnny Cevallos Potosi	9,011
8	Maribel del Pilar Izurieta Enriquez	7,250
9	Tapices y colores	6,796
10	Alexandra Maribel Ortega Aguirre	6,734
11	Shilton Guillermo Cevallos Potosi	6,707
12	Malla Luis Miguitama	6,014
13	Comercial Huacho	5,837
14	Comercial Casa linda s.a.	5,361
15	Marcela Alexandra Montaño Salas	5,004
16	Freddy Lenin Merino Chango	4,863
17	Egma Rocio Sancho Alvares	4,757
18	Juan Carlos Loma Panchi	4,726
19	Elizabeth Naira Urgiles	4,656
20	Claudio Farfan Flores	4,597
21	Edward Martillo Grunauer	4,500
22	Maria Catalina Calderon Sacoto	4,419
23	Bresilda Lidia Chavez Baque	3,805
24	Silvia Mireya Males Sarabia	3,698
25	Simon Agapito Herrera Acosta	3,543
26	Galerias contemporaneas	3,503
27	Miguel Rosalino Pantoja Mejia	3,465
28	Diego Enrique Fajardo Toledo	3,456
29	Importadoda Morales	3,409
30	Sofia Elizabeth Torres Escobar	3,393
31	Nilo Antonio Garcia Chasi	3,305
32	Cesar Duran Gleim	3,271
33	Fadel s.a.	3,231
34	Rosario del Carmen Fernandez Taco	3,188
35	Milton Javier Moncayo Espinosa	3,036
36	Karina Encalada Coronel	3,031
37	Matute Gabriel Carpio	2,939
38	Andres Eduardo Castro Cedeño	2,805
39	Teresa Yolanda Sancho Alvarez	2,758
40	Maria Jose Donoso Bejarano	2,695
41	Diana Matamoros Loaiza	2,664
42	Galerias Karolina	2,640
43	Lupe Maria Cevallos Avila	2,499
44	Monica Vanessa Vruz Noboa	2,442
45	Juan Carlos Villegas Paredes	2,410
46	Mecias Ermel Rios Moncayo	2,343
47	Jorge Paul Vicuña Carpio	2,255
48	Recrea muebles cia. ltda.	2,211
49	Otros clientes	116,693
	Total general	**381,377**

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2017	2016
Retenciones en la fuente	9,686	15,775
Crédito tributario IVA	0	2,715
Total general	**9,686**	**18,490**

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2017	2016
Cuentas por cobrar a empleados	10,268	10,276
Otros cuentas por cobrar	8,990	5,774
Hogartex	290	0
Total general	**19,548**	**16,050**

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2017	2016
Existencias de mercaderías	508,065	558,263
Mercaderías en tránsito	0	7,019
Total general	**508,065**	**565,282**

9. GASTOS ANTICIPADOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2017	2016
Varios pagos anticipados	3,205	9,029
Depositos en qarantia	2,000	1,000
Primas de seguros anticipados	3,131	0
Total general	**8,336**	**10,029**

10. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Saldo 31/12/2017
Muebles y Enseres	1,535		1,535
Equipo de cómputo	12,568	1,919	14,487
Vehículos	11,627		11,627
Subtotal costo	**25,730**	**1,919**	**27,649**
Depreciaciones			
Muebles y Enseres	249	50	299
Equipo de cómputo	9,332	3,431	12,763
Vehiculos	4,793	2,325	7,118
subtotal depreciaciones	**14,374**	**5,806**	**20,180**
Total activo fijo neto	**11,356**	**3,887**	**7,469**

AUDITSYSTEM

11. CUENTASPOR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2017	2016
Proveedores del exterior	203,655	265,783
Proveedores locales	194,890	171,661
Compañías Relacionadas	502	0
Total general	**399,047**	**437,444**

Detalle de Proveedores:

Detalle Cta. Proveedores	Al 31 diciembre 2017
Fibers & Colors International LLC	113,403
Covertex LLC	40,458
DE LEO CO, INC	23,341
Elfa International	20,000
Otros proveedores	6,453
Total proveedores del exterior	**203,655**
Hogartex S.A	130,328
Raúl Patricio Malo	51,712
Roberto Antonio Malo	7,005
Otros proveedores	5,845
Total proveedores locales	**194,890**
Europort	476
Hogartex	26
Total compañías relacionadas	**502**
Total general	**399,047**

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2017	2016
Impuestos por pagar	11,335	22,579
Anticipo clientes	8,454	12,324
Sueldo por pagar	-116	0
Contribuciones IESS por pagar	2,610	3,346
Fondos de reserva	222	398
15% PAT	2,163	1,257
Relacionadas	0	-989
Raul Malo	255,295	268,661
Roberto Malo	292,461	223,986
Pensiones alimenticias	116	0
Total general	**572,540**	**531,562**

13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**850**	**2,419**	**3,269**
Aplicaciones	-799	-87	-886
Provisiones	699	167	866
Saldo al 31 de diciembre del 2016	**750**	**2,499**	**3,249**
Aplicaciones	-8,564	-6,505	-15,069
Provisiones	8,424	5,935	14,359
Saldo al 31 de diciembre del 2016	**610**	**1,929**	**2,539**

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria

LaCompañíamanifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre 2017
IVA retenido por pagar	2,831
Impuesto a la renta por pagar	6,873
Retención en la Fuenta	1,631
Total general	**11,335**

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2016y 2015:

		2017	2016
	Resultado del ejercicio	14.425	8.379
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	-2.164	-1.257
Más:	Gastos no deducibles	6.454	5.007
Menos:	Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	-1.047	-390
	Base imponible impuesto a la renta	17.668	11.739
	Impuesto a la Renta	3.887	2.583
	% impuesto	22%	22%
	Anticipo del impuesto a la renta mayor al impuesto causado	8.899	10.407
Menos:	Rebaja de impuesto	-2.026	
	Impuesto causado	6.873	
Menos:	Anticipo Impuesto a la renta pago 1era 2da cuota	-5.522	-5.543
	Retenciones en la fuente	-4.163	-3.377
	Saldo a favor/ Valor a Pagar	-2.812	1.487

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañíaes de USD 2.500,00 al 31 de diciembre del 2017 Y 2016. El capital ha sido suscrito y pagado en el 50% de su valor por cada uno de los accionistas.

El capital social de la compañía se encuentra dividido en2.500, acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00por acción

16. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2017	2016
Ingresos operacionales		
Ventas en Quito	517,159	529,057
Ventas en Guayaquil	47,829	182,603
Ventas en Cuenca	300,414	257,616
Ventas Sur	126,902	0
Total ingresos operacionales	**992,304**	**969,276**
Ingresos no operacionales		
Otros ingresos	5,264	0
Total ingresos no operacionales	**5,264**	**0**
Total general	**997,568**	**969,276**

17. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2017	2016
Costos		
Costo por ventas	616,704	616,112
Total costos	**616,704**	**616,112**
Gastos		
Costos asignables a departamentos	150,756	149,418
Gastos administrativo	82,831	80,344
Gastos de ventas	110,256	100,219
Gastos financieros	25,178	21,461
Otros gastos	6,454	5,007
Total gastos	**375,475**	**356,449**
Total general	**992,179**	**972,560**

18. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participará en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del26 de abril del 2018y los estados financieros al 31 de diciembre del 2017,no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financierosque no se hayan revelado en los mismos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financierosdel año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financierosserán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.