

TISSUESDALI CIA LTDA

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017**

TISSUESDALI CIA. LTDA.

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados Financieros
Estado de Situación Financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio de los socios
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Informe de los Auditores Independientes**A los Socios de TISSUEDALI CIA.LTDA:**

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de TISSUEDALI CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros para propósitos especiales.

La Administración de Tissuedali Cia. Ltda es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y, del control interno necesario para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

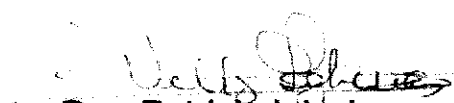
Responsabilidad del Auditor

La responsabilidad de nuestra firma como auditores, es expresar una opinión sobre estos estados financieros separados basados en nuestra revisión. La auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen el cumplimiento de requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por distorsiones significativas. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, la auditoría toma como consideración los controles internos de la organización, de relevancia para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar la opinión de Auditoría, para el ejercicio que termina al 31 de diciembre 2017. La información del ejercicio 2016 ha sido tomada solo para efecto de comparación.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TISSUESDALI CIA.LTDA. al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujo de efectivo, por el año terminado, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Dra. Patricia Iglesias
ILLENGI CIA LTDA.
RNAE 678

Abril 17 del 2018

TISSUESDALI CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 23,738	\$ 3,094
Otras cuentas por cobrar	7	10,828	18,511
Impuestos corrientes	8	25,830	27,012
Inventarios	9	585,387	522,741
Total activos corrientes		645,783	571,359
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto	10	17,178	22,648
Otros activos	11	23,060	35,051
Total activos no corrientes		40,239	57,699
Total activos		686,022	629,058
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Nomina por pagar	12	31,215	25,410
Impuestos por pagar	13	39,600	29,606
Proveedores		32,576	9,667
Otros pasivos corrientes	14	35,157	37,217
Total pasivos corrientes		138,548	101,900
Pasivos no corrientes			
Préstamos a largo plazo	15	114,868	148,444
Jubilación patronal y desahucio		9,007	6,928
Total pasivos no corrientes		123,875	155,372
Total pasivos		262,424	257,272
Patrimonio:			
Capital pagado		400	400
Reserva		80	80
Resultados acumulados	17	298,286	279,075
Resultados del ejercicio		124,832	92,231
Total patrimonio		423,598	371,788
Total pasivo y patrimonio		\$ 686,022	\$ 629,058


Yuliana Armijos
Gerente

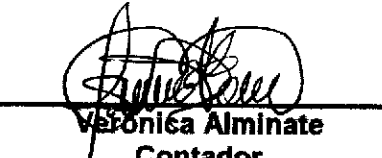

Verónica Alminate
Contadora

Estado de resultados
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	18	\$ 549,733	\$ 507,656
Costo operativos		(154,934)	(154,079)
Utilidad bruta		394,799	353,577
Gastos de operación:			
Administrativos & ventas		(173,704)	(179,028)
Utilidad operacional		221,095	174,549
 (+) Ingresos Financieros		-	-
(-) Gastos Financieros		(32,437)	(32,558)
Utilidad antes de impuestos		\$ 188,658	\$ 141,991
 Participación trabajadores		(28,299)	(21,299)
Impuestos por pagar		(35,527)	(27,461)
Utilidad neta del ejercicio		124,832	93,231



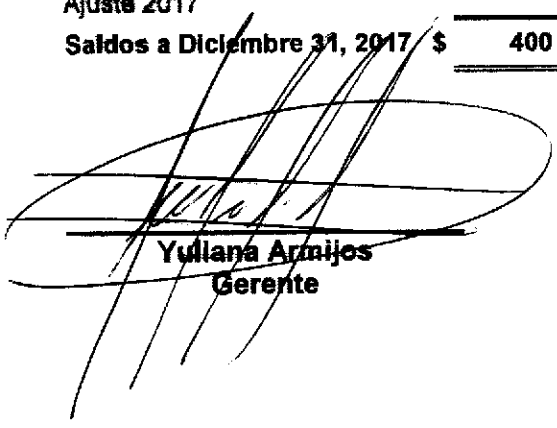
Yuliana Armijos
Gerente

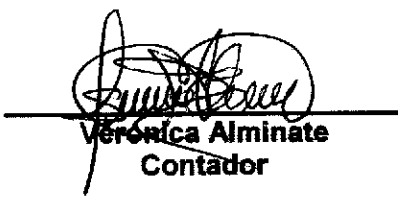


Verónica Alminate
Contador

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

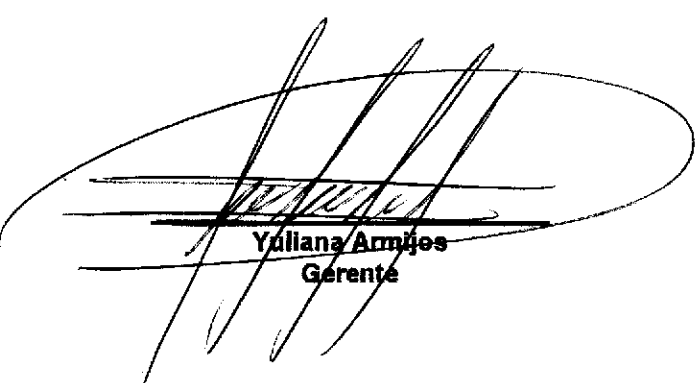
	Resultados acumulados				
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades acumuladas	Total
Saldos a Diciembre 31, 2015	400	80	-	235,055	235,055
Movimientos 2016	-	-	-	-	-
Resultados 2016	-	-	-	93,231	93,231
Ajuste 2016	-	-	-	-	-
Saldos a Diciembre 31, 2016 \$	400	80	-	328,286	\$ 328,766
Movimientos 2017	-	-	-	(30,000)	(30,000)
Resultados 2017	-	-	-	124,832	124,832
Ajuste 2017	-	-	-	-	-
Saldos a Diciembre 31, 2017 \$	400	80	-	423,118	\$ 423,598

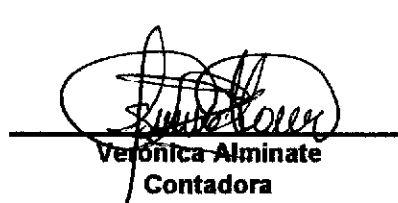

Yuliana Armijos
Gerente


Verónica Alminate
Contador

Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación:	557,613	492,085
Efectivo Recibido de Clientes	-27,658	-27,890
Efectivo Pagado por Impuestos	-356,546	-331,779
Efectivo Pagado a Proveedores	0	0
Efectivo Cobrado por Otros	-101,179	-108,044
Efectivo Pagado a Empleados	<u>72,230</u>	<u>24,372</u>
Efectivo neto Generado (Utilizado) en Actividades de Operación		
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión		
Compra de Activo Fijo	<u>0</u>	<u>-24,737</u>
Efectivo neto Utilizado en Actividades de Inversión	<u>0</u>	<u>-24,737</u>
Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Efectivo Recibido por Socios	-21,586	7,274
Efectivo Recibido por Obligaciones Financieras a Largo Plazo	0	0
Efectivo (Pagado) por Dividendos	<u>-30,000</u>	<u>-20,000</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-51,586</u>	<u>-12,726</u>
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo en el periodo	20,643	-13,091
Saldo Inicial del Efectivo	<u>3,094</u>	<u>16,185</u>
Saldo Final del Efectivo	<u>23,737</u>	<u>3,094</u>


Yuliana Armijos
Gerente


Verónica Alminate
Contadora

1. Operaciones

TISSUEDALI CIA. LTDA., se constituyó en Ecuador el 30 de enero del 2006, su principal actividad es la compra, venta, comercialización, producción y distribución de cualquier tipo de telas, textiles, bienes muebles, accesorios de decoración, suministros y materiales de y para restaurantes, hoteles, hospitales, etcétera.

Los socios iniciales fueron:

	% Participación	
Mónica Elizabeth Ramírez Sola	20	80
Mauricio Samaniego Granja	50	200
Ena Samaniego Granja	30	120

Con fecha 16 de marzo del 2016, la propiedad societaria cambia por sesión de participaciones así:

	% Participación	
Mónica Elizabeth Ramírez Sola a favor de Yuliana Paola Armijos	10	40
Mónica Elizabeth Ramírez Sola a favor de Gerardo T. Armijos	10	40
Matrimonio Samaniego_ Vascones a favor de Gerardo T. Armijos	80	320

Por comparación de los estados financieros, el estado de situación financiera y las notas explicativas, se presentan en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2016. El estado de resultados integrales por función, el estado de flujos de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio neto, se presentan para los años terminado al 31 de diciembre 2017 y 2016.

Los estados financieros de Tissuedali Cia. Ltda, fueron preparados sobre la base del principio de empresa en marcha, los cuales han sido emitidos con la autorización de la Administración de la empresa.

2. Entorno económico nacional

El 2017, El sector de la construcción y sus derivados "acabados de la construcción" mercado que nos orienta el negocio, cierran con una profunda y preocupante contracción -2,5% del PIB según el BCE. Solo se podía prever una leve reacción después de cerrar en el 2016 con una tasa de crecimiento de -10.30% si el gobierno tomaba decisiones de ajustes fiscales importantes, cosa que no se dio, la recuperación del sector en términos de crecimiento se observara a partir del 2018 siempre y cuando las políticas públicas sean la correctas.

Nuestro país al ser un exportador de estos bienes, principalmente del petróleo, tuvo repercusiones graves en su presupuesto. La revalorización de la moneda de uso el DÓLAR AMERICANO ocasiono que la brecha de descalce presupuestario se amplíe llegando a cifras impagables. Bajo estos escenarios las autoridades gubernamentales al contario de tomar decisiones que permitan ajustar el presupuesto a rangos adecuados optaron por: Endeudamiento costoso, imposición de tasas e impuestos, salvaguardias a las importaciones, mantener el gasto corriente entre otras, lo que afecto para la caída del índice de confianza empresarial, la casi nula inversión extranjera y el peor índice que cobija de forma directa a la población más desprotegida un alto desempleo o sub empleo.

La Administración de Tissuedali Cia. Ltda. Considera a lo expuesto, los resultados del ejercicio que terminó.

3. Resumen de las principales políticas contables.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados, han sido diseñadas en función de a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, que han entrado en vigencia, siendo su aplicación obligatoria a partir de las fechas que se expresan a continuación:

Norma	Descripción del tratamiento	F. aplicación
NIC 12	Sección 29: Impuesto a las ganancias	1/1/2017
NIIF 6	Sección 34: Actividades extractivas	1/1/2017
NIIF 16	Propiedad Planta y Equipo: Opción del modelo de revaluación	1/1/2017

Otras enmiendas relevantes a tener en cuenta para el cierre del ejercicio:

Sección 2:	Conceptos y principios generales. "Costos o esfuerzo proporcionado".
Sección 5:	Estado del resultado integral y Estado de resultados.
Sección 9:	Estados financieros consolidados y separados.
Sección 11:	Instrumentos financieros básicos.
Sección 18:	Activos intangibles distintos de la plusvalía.
Sección 19:	Combinación de negocios y plusvalía.
Sección 22:	Pasivos y patrimonio.
Sección 33:	Información a revelar sobre las partes relacionadas.
Sección 35:	Transición a las NIIF para las PYMES.

3.1. Bases de presentación de los estados financieros.

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF_Pymes o IFRS en su sigla en inglés), las cuales han sido adoptadas íntegramente en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma. En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIIF o IFRS indistintamente. Los estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico, aunque modificado por la revalorización de edificios, activos financieros disponibles para la venta, activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y beneficios a empleados.

Las políticas de contabilidad adoptadas incorporan las nuevas NIIF y NIC's para Pymes revisadas, que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero

de 2017, cabe acotar que debido a la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvieron un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros.

3.2. Estimaciones contables significativas.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF_Pymes.

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con NIIF_Pymes, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la compañía al cierre del ejercicio: inversiones a valor razonable con cambios en resultados, impuestos y provisiones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la NIC 8.

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

En este elemento del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal, los mismos que no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

3.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

3.4.1. Clasificación

Tissuesdali Cia. Ltda clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y otras cuentas por cobrar

Los préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, son clasificados como

corrientes y representan los préstamos y otras cuentas por cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimientos fijos que la administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se valoran inicialmente al costo, que equivale a su valor razonable de la contraprestación entregada más los costos de la transacción.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos no corrientes, debido a que no existe la intención de realizarlos.

Pasivos financieros

Estos se encuentran representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por aquellos vencimientos superiores a doce meses contados a partir de la fecha de cierre del estado de situación financiera.

3.4.2. Reconocimiento medición inicial y posterior.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo. Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, siempre y cuando sea este significativo. Posterior al reconocimiento la compañía mide así:

Cuentas por cobrar

Representan los saldos pendientes de cobro por cuentas a clientes que se reconocen por el importe de la factura, ya que son operaciones efectuadas de acuerdo con la práctica comercial y las condiciones normales dentro de los negocios, se registran al valor nominal, equivalente a su costo amortizado.

Las cuentas por cobrar registran una estimación para cuentas incobrables de acuerdo con el análisis individual de partidas con deterioro, las adiciones de la provisión se reconocen con cargo a los resultado del periodo.

Pasivos financieros

Son obligaciones de pago principalmente por préstamos de terceros o relacionados, que son exigibles por parte del acreedor en el corto y en el largo plazo. Devengan intereses y se reconocen como saldo capitalizado.

3.4.3. Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o cancelado o esta vencida.

3.4.4. Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o La Compañía de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlaciona con los incumplimientos.

3.4.5. Compensación de instrumentos financieros.

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.5. Provisiones.

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación.

Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.6. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 17, y está constituida a la tasa del 22%.

3.7. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a las fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2017, la tasa de impuesto fue del 22%.

3.8. Reconocimiento de ingresos ordinarios.

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia las Compañías y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Los ingresos que se presentan en los estados financieros consolidados, provienen principalmente de los siguientes conceptos:

- De la desapropiación de los inventarios para la venta.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados de manera simultánea cuando se producen.

3.9. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.10. Registros contables y unidad monetaria.

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal del País.

4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría se presentan de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo	23,738	-	3,094	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	10,828	-	18,511	-
Otras cuentas por cobrar	19,940	23,060	21,690	35,051
Impuestos por Cobrar	5,889	-	5,322	-
Total activos financieros	60,396	23,060	48,618	35,051

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Pasivos financieros:				
Cuentas por pagar	32,576	-	9,667	-
Otras cuentas por pagar	66,372	123,875	62,627	155,372
Impuestos por Pagar	39,600	-	29,606	-
Total pasivos financieros	138,548	123,875	101,900	155,372

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

Para efecto de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas 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 pueden confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios) o indirectamente (que se deriven de los precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos que se puedan confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

6. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre el efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2017	2016
Caja Chica	300	300
Caja	81	0
Bancos	23,357	2,794
	23,738	3,094

Al 31 de diciembre de 2017, no existen saldos restringidos de los valores que se mantienen en las instituciones financieras.

7. Cuentas por cobrar clientes

Al 31 de diciembre, el saldo de las partidas por cobrar comerciales se muestran así:

	2017	2016
Por vencer:		
cuentas por cobrar clientes	\$ 5,877	\$ 14,970
Tarjetas de crédito	5,011	3,691
Total cuentas por cobrar x vencer	10,887	18,661
(-) Provisión para créditos incobrables	(58)	(150)
Saldo cuentas por cobrar	10,828	18,511

8. Otras cuentas por cobrar

Al cierre del ejercicio, el saldo de los otros activos por cobrar, fue como sigue:

	2017	2016
Garantías arriendo	\$ 7,200	\$ 7,200
Anticipo a proveedores	750	(1)
Retenciones en la fuente de l. renta	4,783	4,413
Anticipo de l. renta	1,108	909
Interés diferido corto plazo	11,990	14,491
	25,830	27,012

9. Inventarios

Los inventarios muestran al fin del ejercicio:

	2017	2016
Inventarios	\$ 585,387	\$ 522,741
El saldo de los inventarios final fue gestado así:		
Inventarios inicial	479,721	
Compras locales	855	
Importaciones de bienes	216,725	
Ajuste Diferencias	43,020	
Salida por ventas	154,934	
Saldo inventario final	\$ 585,387	

10. Propiedad, planta y equipo

En esta partida contable la empresa muestra sus bienes así:

	2017			2016		
	Costo histórico	Depreciación amortización	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Vehículos	24,737	(7,558)	17,178	24,737	(2,089)	22,648
	<u>24,737</u>	<u>(7,558)</u>	<u>17,178</u>	<u>24,737</u>	<u>(2,089)</u>	<u>22,648</u>

11. Otros activos no corrientes

Esta partida contable muestra el interés diferido de la obligación a largo plazo. Los \$ 23,060 es el valor de intereses que existe la obligación por cubrir hasta el vencimiento del crédito tomado del socio.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Interés diferido L. plazo	\$ 23,060	\$ 35,051
	<u>23,060</u>	<u>35,051</u>

12. Nomina por pagar

Las obligaciones con la nómina al cierre del ejercicio mostro los siguientes saldos.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes a la seguridad social	\$ 1,117	\$ 1,804
Fondos de reserva	431	696
Décimo tercer sueldo	431	696
Décimo cuarto sueldo	938	915
Participación trabajadores	<u>28,299</u>	<u>21,299</u>
	<u>31,215</u>	<u>25,410</u>

13. Obligaciones impositivas

Estas partidas muestran las obligaciones a corto plazo que la empresa tiene con el SRI, respecto de sus obligaciones impositivas.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	\$ 35,527	\$ 27,461
Impuestos mensuales	<u>4,073</u>	<u>2,145</u>
	<u>39,600</u>	<u>29,606</u>

14. Otros pasivos corrientes

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligación con el iess prestamos	\$ 450	\$ 375
Anticipos de clientes	846	370
Caja chica por liquidar	285	365
Otros pasivos temporarios	-	29
* Obligaciones C. Plazo	<u>33,577</u>	<u>36,077</u>
	<u>35,157</u>	<u>37,217</u>
* Obligaciones principal	\$ 21,586	\$ 21,586
*Obligaciones por interés	<u>11,990</u>	<u>14,491</u>
	<u>33,577</u>	<u>36,077</u>

15. Pasivo no corriente

El pasivo no corriente muestra las obligaciones a largo plazo. Créditos monetarios tomados que se liquidaran en el largo plazo y, las obligaciones de beneficios laborales.

15.1. Crédito porción largo plazo

	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
Gerardo Telesforo Armijos Astudillo	31/03/2023	11.20%
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Porción L. plazo principal	\$ 91,807	\$ 113,394
Porción L. plazo interés	<u>23,060</u>	<u>35,051</u>
Total Porción largo plazo	<u>114,868</u>	<u>148,444</u>
15.2. Beneficios laborales largo plazo.		
Provisión de la jubilación patronal	6,166	5,057
Provisión desahucio trabajadores	<u>2,841</u>	<u>1,871</u>
Total beneficios laborales	<u>9,007</u>	<u>6,928</u>
Total pasivos largo plazo	<u>\$ 123,875</u>	<u>\$ 155,372</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

16. Patrimonio de los accionistas

Al 31 de diciembre del 2016. La conformación del capital era por 400 participaciones de \$ 1 cada una y, la composición del patrimonio en general al cierre del ejercicio muestra así:

	2017	2016
Capital suscrito y pagado	\$ 400	\$ 400
Reservas	80	80
Resultados acumulados	298,286	279,075
Resultados del ejercicio	124,832	92,231
	423,598	371,786

Resultados acumulados	
Saldos a Diciembre 31, 2015	235,055
Movimientos 2016	-
Resultados 2016	93,231
Ajuste 2016	0
Saldos a Diciembre 31, 2016	\$ 328,286
Movimientos 2017	(30,000)
Resultados 2017	124,832
Ajuste 2017	
Saldos a Diciembre 31, 2017	\$ 423,118

17. Impuestos a la renta corriente y diferido

a) Al cierre de este informe, se encuentran pendiente por revisar los entes de control en lo referente a temas fiscales, declaraciones de ejercicios anteriores. De acuerdo con las disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de tras años a partir de la fecha de presentación de la declaración. (Art. 94 numeral 1 de la LRGTI).

b) Conciliación tributaria

Las partidas integrantes en la realización del resultado fueron:

c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22%, para este ejercicio el resultado fue perdido.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

	2017	2016
Utilidad antes de provisión para impuestos a la renta	188,657.76	141,991
(-) Ingresos exentos	-	-
(-) Participación de trabajadores	28,298.66	21,299
(+) Gasto no deducibles	1,127	4,132
(=) Utilidad gravable	161,486	124,824
% de impuesto a la renta	0.22	0.22
(=) Impuesto a la renta causado	35,527	27,461
(-) Anticipo de impuesto a la renta	4,413	5,554
Decreto 210	(2,648)	-
(=) Anticipo reducido	2,871	
(=) Impuesto mayor al anticipo reducido	32,655	21,907
(+) Saldo de anticipo pendiente de pago	1,765	4,645
(-) Retenciones en la fuente	(4,783)	(4,413)
Impuesto a pagar	\$ 29,638	\$ 22,139

d) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando los porcentajes estipulados por el sujeto activo para los activos totales, patrimonio, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y nos es susceptible de devolución, salvo casos excepcionales. Ese anticipo se convierte en impuesto mínimo cuando como es el caso el impuesto a pagar sea cero o menor al anticipo.

Con fecha 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica emite el decreto 210 que en su parte medular y para este caso establece:

Art.2.- la rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017, para los contribuyentes. Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos anuales, respcto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (500.000,01) dólares de los estados unidos de américa hasta un 1'000.0000,01

18. Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales al 31 de diciembre, fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por actividades ordinarias	506,024	507,656
Otros _ ajustes de inventarios	43,710	-
	<u>549.733</u>	<u>507,656</u>

19. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos al cierre del ejercicio, fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de personal	\$ 88,494	\$ 87,443
Honorarios profesionales	14,910	14,409
Movilización, fletes y embalajes	592	350
Servicios de vigilancia y guardiana	522	598
Publicidad y propaganda	136	352
Servicios básicos	1,946	1,720
Arrendamientos	46,231	46,231
Otros servicios	3,197	3,197
Impuestos Contribuciones y Multas	6,214	9,762
Depreciaciones	-	-
Amortizaciones	5,470	2,239
Suministros diversos	1,170	1,006
Mantenimiento y reparaciones	1,678	3,327
Gastos de gestion y otros	3,144	8,394
	<u>\$ 173,704</u>	<u>\$ 179,028</u>
Financieros	32,437	32,558
Total gastos	<u>\$ 206,141</u>	<u>\$ 211,586</u>

20. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración del Grupo, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.