TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Balance general	6
Estado de resultado integral	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujo de efectivo	9 – 10
Notas a los estados financieros	11 – 21

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.,** al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para PYMES".

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

   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 es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

   La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs, siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

   Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

   - Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

   - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

   - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

   - Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

   - Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

- Comunicamos a los encargados de la Administración de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Marzo 8 del 2018
Quito – Ecuador

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados En USDólares)

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE :			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	79.574	109.553
Cuentas por cobrar	3	584.401	369.788
Inventario	1 y 4	392.601	286.734
Activos por impuestos corrientes	5	58.211	140.410
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.114.787	906.485
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	6	1.307.219	1.349.351
Otros activos no corrientes		-	1.200
TOTAL ACTIVOS		2.422.006	2.257.036
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	616.267	724.181
Obligaciones con instituciones financieras	8	324.820	49.286
Provisión por beneficios a empleados	9	82.224	60.531
Anticipos de clientes	10	2.748	6.493
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.026.059	840.491
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	8	59.231	94.231
Cuentas por pagar diversas relacionadas	11	-	14.263
Jubilación patronal y desahucio	12	210.636	210.636
TOTAL PASIVOS		1.295.926	1.159.621
PATRIMONIO			
Capital social	13	220.000	220.000
Reservas	14	12.244	12.244
Resultados acumulados		893.836	865.171
TOTAL PATRIMONIO		1.126.080	1.097.415
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.422.006	2.257.036

Ver notas a los estados financieros

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados En USDólares)

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS :	15		
Ventas netas		1.767.690	1.835.294
Otros ingresos		3.529	11.493
TOTAL		1.771.219	1.846.787
COSTOS Y GASTOS:	16		
Costo de ventas		1.314.250	1.490.826
Gastos de actividades ordinarias		345.290	271.529
Gastos financieros		45.577	43.676
TOTAL		1.705.117	1.806.031
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		**66.102**	**40.756**
Participación trabajadores	1 y 17	(9.915)	(6.113)
Impuesto a la renta	1 y 17	(27.522)	(21.957)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**28.665**	**12.686**

Ver notas a los estados financieros

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Res. Acum. Adpc. NIIF	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
				(US$.)			
				31 DE DICIEMBRE DEL 2016			
Saldos al 1 de enero del 2016	220.000	7.758	4.486	834.858	(9.864)	60.064	1.117.302
Aumento capital social	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	27.491	(60.064)	(32.573)
Resultado del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	12.686	12.686
Saldos al 31 de diciembre 2016	220.000	7.758	4.486	834.858	17.627	12.686	1.097.415
				31 DE DICIEMBRE DEL 2017			
Saldos al 1 de enero del 2017	220.000	7.758	4.486	834.858	17.627	12.686	1.097.415
Aumento capital social	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	12.686	(12.686)	-
Resultado del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	28.665	28.665
Saldos al 31 de diciembre 2017	220.000	7.758	4.486	834.858	30.313	28.665	1.126.080

Ver notas a los estados financieros

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados En USDólares)

	2017	2016
	(US$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1.553.077	1.971.445
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.314.762)	(1.662.835)
Otros ingresos	3.529	11.493
Otros gastos	(45.577)	(43.676)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	196.267	276.427
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisiciones de propiedad, maquinaria y equipos	(80.360)	(25.709)
Efectivo provisto por las actividades de inversión	(80.360)	(25.709)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	240.534	(170.060)
Pago de préstamos	(386.420)	-
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(145.886)	(170.060)
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(29.979)	80.658
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	109.553	28.895
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	79.574	109.553

Ver notas a los estados financieros

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	2017	2016
	(US$.)	
UTILIDAD / PERDIDA NETA	66.102	40.756
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	122.492	112.170
Jubilación patronal y desahucio	(-)	(221)
Participación trabajadores	(9.915)	(6.113)
Impuesto a la renta	(27.522)	(21.957)
Subtotal	85.055	83.879
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(214.613)	136.371
Inventarios	(105.867)	13.108
Otros activos	83.399	28.237
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	260.497	(148.941)
Gastos acumulados por pagar	21.694	18.355
Otros pasivos	-	104.662
Subtotal	45.110	151.792
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	196.267	276.427

Ver notas a los estados financieros

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 2 de agosto de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil 2 de febrero de 1983. Mediante escritura pública del 3 de diciembre del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de mayo del 2010, la Compañía aumenta su capital y reforma sus estatutos. Posteriormente mediante escritura pública del 5 de agosto del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de agosto del mismo año, la Compañía nuevamente aumenta su capital social y reforma sus estatutos.

La actividad de la Compañía es la fabricación de artículos confeccionados con cualquier tipo de material textil, incluidos tejidos (telas) de punto y ganchillo: frazadas, mantas de viaje, sobrecamas, cobijas, edredones, ropa de cama, sábanas, mantelerías, toallas y artículos de cocina acolchados, edredones, cojines, almohadas, sacos de dormir, artículos para el baño, etcétera.

Los estados financieros de **TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.,** al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con "NIIF's para PYMES" requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las "NIIF's para PYMES", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado. - Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Principio del costo. - Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - 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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables. - Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, estableciéndose el 1% anual correspondientes a las cuentas por cobrar clientes no relacionados y al año correspondiente.

Inventarios. - El costo de los inventarios está registrado al costo de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Propiedad, maquinaria y equipos. - Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

Activos	**Tasas**
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de cómputo y software	33%
Vehículos	20%
Edificios y otros inmuebles excepto terrenos	5%

Activos Intangibles. - Marcas y licencias adquiridas por separado se presentan a costo histórico. Marcas, licencias (incluyendo software) y los activos intangibles relacionados con los clientes adquiridos en una combinación de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición. Marcas, licencias y activos intangibles relacionados con los clientes tienen una vida útil definida y se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. La amortización se calcula por el método de línea recta para asignar el costo de marcas, licencias y los clientes relacionados con los activos intangibles durante su vida útil estimada, como sigue:

Marcas: 5 a 12 años

Las licencias para programas informáticos adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de tres a cinco años.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente al costo de la transacción y subsecuentemente medidas al costo amortizado. Las cuentas por pagar – compañías relacionadas son reconocidas y llevadas al costo.

Préstamos. - Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al costo de la transacción y subsecuentemente medidos al costo amortizado. El gasto de interés es reconocido sobre la base del método efectivo de interés y es presentado como gasto de intereses en el estado de resultados. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Obligaciones con instituciones financieras. - Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable, más los gastos de transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado tomando en cuenta las tablas de amortización entregadas por las instituciones financieras, cualquier diferencia entre los fondos obtenidos se ajustará al liquidar la operación.

Reconocimiento de ingresos. - Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Compañía. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerle como gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

Costos y gastos. - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Participación de trabajadores. - En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22% para los años 2017 y 2016.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Transacciones inusuales. - En el caso que se llegase a presentar una transacción que no se encuentra en las policitas descritas arriba, la gerencia evaluará las implicaciones financieras (NIIF para PYMES) e implicaciones fiscales, para la toma de una decisión de la mejor manera de realizar la contabilización de la transacción.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, el saldo de "Efectivo y Equivalentes al Efectivo" se refiere a saldos que la Empresa mantuvo disponibles a la fecha de cierre de los balances, tanto en efectivo como en las correspondientes instituciones financieras del país.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Clientes	387.809	348.553
Menos provisión para cuentas incobrables	(23.154)	(23.154)
	364.655	325.399
Anticipo proveedores	6.803	-
Cuentas por cobrar terceros	212.943	44.389
Total	584.401	369.788

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por ventas de inventarios realizados por la Compañía a un plazo máximo de 180 días.

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de la cuenta anticipo proveedores, corresponde principalmente a valores entregados a proveedores. Los mismos que serán liquidados contra entrega de los correspondientes comprobantes de venta por parte del proveedor.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de las cuentas por cobrar terceros, se conforma de la siguiente manera:

	2017	2016
	(US$.)	
Kellage	415	415
Ribamont S.A.	6.509	19.964
Bureau Internacional Bunter	22.087	24.010
Codehotel S.A.	183.932	-
Total	212.943	44.389

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Saldo al inicio del año	23.154	23.154
Provisión cargada al gasto	-	-
Castigos realizados (-)	-	-
Saldo al final del año	23.154	23.154

4. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Materia prima	86.152	16.508
Productos en proceso	93.007	35.059
Productos terminados	213.442	173.393
Importaciones en tránsito	-	61.774
Total	392.601	286.734

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta corresponde principalmente a retenciones en la fuente originadas por ventas realizadas a los clientes de la Compañía e impuesto a la salida de divisas.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/ene/16	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	Saldos al 31/dic./16
			(US$.)		
Edificios	223.204	-	-	-	223.204
Equipos cómputo y hardware	3.417	-	-	-	3.417
Maquinaria y equipo	1.687.801	-	-	-	1.687.801
Vehículos	-	25.709	-	-	25.709
Subtotal	1.914.422	25.709	-	-	1.940.131
Depreciación acumulada	(478.610)	(112.170)	-	-	(590.780)
Total	1.435.812	(86.461)	-	-	1.349.351

Al 31 de diciembre del 2016, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US$. 112.170.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO (continuación)

	Saldos al 01/ene/17	MOVIMIENTO Adiciones	MOVIMIENTO Ajustes	MOVIMIENTO Ventas y/o Bajas	Saldos al 31/dic./17
			(US$.)		
Edificios	223.204	-	-	-	223.204
Equipos cómputo y hardware	3.417	-	-	-	3.417
Maquinaria y equipo	1.687.801	80.360	-	-	1.768.161
Vehículos	25.709	-	-	-	25.709
Subtotal	1.940.131	80.360	-	-	2.020.491
Depreciación acumulada	(590.780)	(122.492)	-	-	(713.272)
Total	1.349.351	(42.132)	-	-	1.307.219

Al 31 de diciembre del 2017, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US$. 122.492.

7. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se resume como sigue:

	2017	2016
	(US$.)	
Proveedores	200.284	296.228
Pasivos por impuestos corrientes	240.038	179.148
Otras cuentas por pagar	175.945	248.805
Total	616.267	724.181

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de la cuenta proveedores, corresponde principalmente a deudas adquiridas por compra de productos o servicios generados a corto plazo y no generaran costos financieros en condiciones normales.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes, corresponde principalmente a obligaciones pendientes con la Administración Tributaria y Municipio Metropolitano de Quito.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de las otras cuentas por pagar, corresponde básicamente a saldos pendientes de pago por concepto de préstamos otorgados por terceras personas.

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son las siguientes:

	2017	2016
	(US$.)	
Corporación Financiera Nacional. Operación 10495666 – monto original $210.000, tasa 9,57%. Fecha de inicio el 27 de noviembre del 2013 y fecha de vencimiento el 26 de octubre del 2021.	96.923	126.538
Produbanco. Operación 1010038222700 – monto original $250.640, tasa 10,21%. Fecha de inicio el 22 de septiembre del 2016 y fecha de vencimiento el 30 de septiembre del 2017.	-	16.979
Banco Pichincha. Operación 0268731400 – monto original $250.000. Fecha de inicio el 23 de mayo del 2017 y fecha de vencimiento el 25 de mayo del 2018.	287.128	-
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**384.051**	**143.517**
Porción Corriente	324.820	49.286
Porción no Corriente	59.231	94.231

9. PROVISION POR BENEFICIO A EMPLEADOS

Un detalle de la provisión beneficio empleados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resume como sigue:

	2017	2016
	(US$.)	
Sueldos y beneficios sociales	72.309	54.418
Participación trabajadores (nota 1 y 17)	9.915	6.113
Total	82.224	60.531

10. ANTICIPO CLIENTES

Un detalle de anticipos clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Anticipo clientes	2.748	6.493

11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Estas cuentas se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	2017	2016
	(US$.)	
Préstamos por pagar Elena Ribadeneira	-	14.263
Total	-	14.263

En la cuenta préstamos por pagar Elena Ribadeneira, se registra todos aquellos valores prestados, con la finalidad de cubrir ciertos gastos de la Empresa.

12. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Jubilación patronal	172.149	172.149
Bonificación por desahucio	38.487	38.487
Total	210.636	210.636

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
		(US$.)	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	172.149	38.487	210.836
Provisión cargada al gasto año 2017	-	-	-
Castigos realizados (-)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	172.149	38.487	210.836

Necesariamente las Empresas del Ecuador deben llevar su contabilidad aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's". Por lo tanto en aplicación de las "NIIF's", obligatoriamente todas las Empresas deben registrar en el pasivo, las reservas matemáticas actuariales por jubilación patronal.

La jubilación patronal y el desahucio determinados por el Código de Trabajo son "beneficios definidos" que se entregan cuando el trabajador ha cumplido el tiempo de servicio requerido y que las Normas Contables (NIIF), las llaman de "post empleo".

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está constituido por US$ 220.000 dividido en 220.000 acciones con un valor nominal de US$ 1,00 cada una, totalmente pagadas.

14. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Para el presente año la Compañía aún no ha realizado esta provisión, hasta que la Junta General de Accionistas se reúna.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

INGRESOS	2017	2016
	(US$.)	
Ventas	1.767.690	1.835.294
Otros ingresos	3.529	11.493
Total	1.771.219	1.846.787

16. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

COSTOS Y GASTOS	2017	2016
	(US$.)	
Costo de ventas	1.314.250	1.490.826
Gastos de administración y ventas	345.290	271.529
Gastos financieros	45.577	43.676
Total	1.705.117	1.806.031

17. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue determinado como sigue:

	2017	2016
	(US$.)	
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	66.102	40.756
Participación de trabajadores en las utilidades	(9.915)	(6.113)
Más gastos no deducibles	74.701	73.171
Menos deducciones adicionales	(20.801)	(28.496)
	110.087	79.318
Utilidad a reinvertir	-	-
Utilidad gravable	110.087	79.318
Impuesto a la renta CORRIENTE	27.522	21.957

18. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, dentro de esta cuenta se encuentran registrados todos los ajustes provenientes del proceso de implementación de "NIIF's", según lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

19. GARANTIAS

Al término de los años 2017 y 2016, la Compañía mantiene vigentes las siguientes garantías:

GARANTIA	VALOR
PRODUBANCO - 0105TCO000402 TERRENO Y CONSTRUCCION	$330.184
BANCO DEL PICHINCHA - HIPOTECAS	$5.439.522

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (marzo 8 del 2018) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.