



**I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.**

Contadores•Auditores•Asesores

Quito DM, abril 26 de 2018

Señor
Andre Nmeir
**PRESIDENTE EJECUTIVO
TESSUTIDILANA S.A.**
Ciudad.

De mi consideración:

A la presente adjuntamos el informe de auditoría externa en relación a los estados financieros de **TESSUTIDILANA S.A.** correspondiente al ejercicio económico 2017, conformado por: el dictamen del Auditor Externo, los estados de situación financiera, de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo, así como las notas aclaratorias a los estados financieros en referencia. Esta documentación servirá para la información que deberá ser presentada por ustedes a la Superintendencia de Compañías, conforme sus requerimientos.

Agradezco la oportunidad brindada y la colaboración ofrecida por la Administración de su representada y aspiramos que nuestro servicio satisfaga sus expectativas.

Reitero a usted el testimonio de mi especial consideración.

Atentamente,

Dr. Iván Iglesias C.
**GERENTE GENERAL
I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.**

Adj.: lo indicado

Sy.



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores



TESSUTIDILANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2017
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

TESSUTIDILANA S.A.

Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2017
Informe del Auditor Independiente

INDICE

Dictamen del Auditor Independiente

Balance de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de

TESSUTIDILANA S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **TESSUTIDILANA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31 de 2016 de **TESSUTIDILANA S.A.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en abril 27 de 2017.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **TESSUTIDILANA S.A.** a diciembre 31 de 2017, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

Nuestra Auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor con relación a la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de **TESSUTIDILANA S.A.**, y hemos cumplido con las demás 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 Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Gerencia 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 Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento, utilizando el principio contable de la empresa en marcha.

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

Responsabilidad de Auditor Externo en relación con la auditoría de los estados financieros

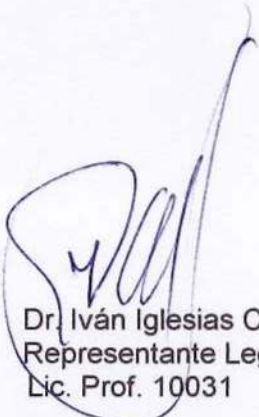
Nuestro objetivo consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. 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 económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2017 de **TESSUTIDILANA S.A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito DM, abril 25 de 2018

I. Iglesias & Asoc.
I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.
SC – RNAE 304


Dr. Iván Iglesias C.
Representante Legal
Lic. Prof. 10031

TESSUTIDILANA S.A.
AUDITORIA EXTERNA – 2017

TESSUTIDILANA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en US dólares)

| ACTIVO | NOTAS | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 | PASIVO Y PATRIMONIO | NOTAS | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|----------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|---|-------|---------------------|---------------------|
| Activo corriente : | | | | | | | |
| Pasivo corriente : | | | | | | | |
| Efectivo y Equivalentes | 3 | 42.544,96 | 26.775,68 | Obligaciones Bancarias | 10 | 527.153,45 | 68.759,00 |
| Ctas por Cobr. Clientes-Neto | 4 | 314.611,36 | 265.654,39 | Cuentas por Pagar - Proveedores | 11 | 28.368,81 | 112.628,45 |
| Ctas por Cobr. Fisco | 5 | 18.404,19 | 24.990,71 | Obligaciones Fiscales | 12 | 21.982,80 | 52.239,29 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 6 | 118.213,93 | 88.936,06 (i) | Obligaciones Laborales e IESS | 13 | 5.770,15 | 75.552,42 |
| Gastos Anticipados | 7 | 4.781,87 | 3.336,02 | Obligaciones Accionistas | | 0,00 | 10.752,32 |
| Inventarios | 8 | 613.415,91 | 675.595,58 | Otras Cuentas por Pagar | 14 | 30.489,83 | 84.058,93 |
| Total activo corriente | | 1.111.972,22 | 1.085.288,44 | Total pasivo corriente | | 613.765,04 | 403.990,41 |
| Activo no corriente : | | | | | | | |
| Pasivo no corriente : | | | | | | | |
| Propiedad Planta y Equipo-Neto | 9 | 949.122,95 | 984.355,13 | Provisión Jubilación Patronal y Desahucio | 15 | 5.997,00 | 5.997,00 |
| Activo Intangible - Neto | | 157,59 | 608,64 | Cuentas y Documentos por Pagar L/P | 16 | 863.162,80 | 830.000,00 |
| Activos por Impuestos Diferidos | | 1.177,07 | 1.177,07 | Préstamos Accionistas | 17 | 40.000,00 | 387.160,18 |
| Total activo no corriente | | 950.457,61 | 986.140,84 | Total pasivo no corriente | | 909.159,80 | 1.223.157,18 |
| TOTAL ACTIVO : | US\$ | 2.062.429,83 | 2.071.429,28 | TOTAL PASIVO | | 1.522.924,84 | 1.627.147,59 |
| | | | | Patrimonio (Según estado adjunto) | 18 | 539.504,99 | 444.281,69 |
| | | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO : | | 2.062.429,83 | 2.071.429,28 |

(i) Reclasificado para efectos de presentación de informe 2017

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

TESSUTIDILANA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en US dólares)

| | NOTAS | ENE.01-DIC.31/2017 | ENE.01-DIC.31/2016 |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS | | | |
| Ingresos por Ventas Netas | 19 | 1.095.196,71 | 1.030.866,61 |
| COSTOS | | | |
| Costos de Ventas | 20 | -487.177,44 | -487.204,43 |
| UTILIDAD BRUTA | | 608.019,27 | 543.662,18 |
| GASTOS | | | |
| Sueldos y Otras Remuneraciones | | -81.583,89 | -105.295,34 |
| Gastos de Venta | | -77.814,34 | -72.930,36 |
| Gastos Administrativos | | -147.241,82 | -163.723,40 |
| Gastos de Depreciación y Amortizaciones | | -69.135,72 | -71.375,15 |
| Gastos Financieros | | -210.786,51 | -79.552,18 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | -586.562,28 | -492.876,43 |
| RESULTADO OPERACIONAL | | 21.456,99 | 50.785,75 |
| INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES | | | |
| Otros Ingresos | | 71.228,69 | 44.475,92 |
| Otros Gastos | | -2.797,92 | -2.056,86 |
| | | 68.430,77 | 42.419,06 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA | | 89.887,76 | 93.204,81 |
| 15% Participación Laboral | | 0,00 (i) | -13.980,72 |
| Impuesto a la Renta | | 0,00 (i) | -17.947,25 |
| Reserva Legal | | 0,00 | -6.127,68 |
| Impuesto Diferido | | 0,00 | 140,13 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | US\$ | 89.887,76 | 55.289,29 |

(i) Contabilidad aún no ha efectuado la provisión Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

TESSUTIDILANA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2017
(Expresado en US dólares)

| CONCEPTO | CAPITAL SUSCRITO | RESERVA LEGAL | RESULT. AÑOS ANTERIORES | RESULTADO EJERCICIO | TOTALES |
|--------------------------------|---------------------|------------------|----------------------------|------------------------|-------------------|
| SALDOS A DIC.31 DE 2016 | 150.000,00 | 16.897,21 | 222.095,19 | 55.289,29 | 444.281,69 |
| REGULACIÓN (i) | | | 5.335,54 | | 5.335,54 |
| TRANSFERENCIA RESULTADO | | | 55.289,29 | -55.289,29 | 0,00 |
| AUMENTO DE CAPITAL | | | | | 0,00 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO 2017 | | | | 89.887,76 | 89.887,76 |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | | | | 0,00 (ii) | 0,00 |
| IMPUESTO A LA RENTA | | | | 0,00 (ii) | 0,00 |
| SALDOS A DIC.31 DE 2017 | 150.000,00 | 16.897,21 | 282.720,02 | 89.887,76 | 539.504,99 |

(i) Movimiento realizado por Auditoría Externa por deficiencia del sistema contable
(ii) Contabilidad aún no ha efectuado la provisión Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

TESSUTIDILANA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo enero 01 - diciembre 31

(Expresado en US dólares)

| | 2017 | 2016 |
|---|-----------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS: | | |
| RECIBIDO DE CLIENTES | 1.046.239,74 | 1.014.011,48 |
| PAGADO A PROVEEDORES | -509.257,41 | -315.324,17 |
| PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES | -151.366,16 | -93.230,92 |
| PAGADO POR OTROS GASTOS | -308.691,06 | -152.382,09 |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES | 76.925,11 | 453.074,30 |
| POR GASTOS FINANCIEROS | -210.786,51 | -79.552,18 |
| POR OBLIGACIONES FISCALES | -23.669,97 | -81,84 |
| POR OTROS INGRESOS Y GASTOS | 68.430,77 | 42.419,06 |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | -89.100,60 | 415.859,34 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS | -28.774,87 | -428,10 |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -28.774,87 | -428,10 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| AUMENTO / DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS | 458.394,45 | -245.881,00 |
| DISMINUCIÓN / AUMENTO DE CTS.Y DCTOS.POR PAGAR L./P. | 33.162,80 | -170.000,00 |
| DISMINUCIÓN PRESTAMOS ACCIONISTAS | -357.912,50 | 0,00 |
| EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | 133.644,75 | -415.881,00 |
| INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | 15.769,28 | -449,76 |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: | 26.775,68 | 27.225,44 |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: | US\$ 42.544,96 | 26.775,68 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2017**

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

TESSUTIDILANA S.A. es una compañía constituida en el Ecuador, conforme escritura pública suscrita en la Notaría Trigésima Segunda, del cantón Quito en agosto 26 de 2009, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el No. 2961, Tomo 140, bajo el No 32294 del Repertorio en septiembre 04 de 2009. Su objeto social principal es la importación, exportación, compra, venta al por mayor y menor, distribución, representación, consignación de mercaderías en general, textiles, equipos industriales eléctricos, electrónicos y/o sus repuestos y accesorios relacionados.

El capital social inicial de la Compañía fue de US\$ 10.000,00; con el último aumento de US\$140.000,00 efectuado en marzo 8 de 2016, según escritura pública otorgada en la Notaría Sexta del cantón Quito DM, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1102, de marzo 16 de 2016, el Capital Social actual de la Compañía asciende a US\$150.000,00, dividido en 150.000 acciones ordinarias e indivisibles de US\$ 1.00 cada una.

2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera; en cumplimiento de esta disposición legal, TESSUTIDILANA S.A. implementó estas normas.

2.1) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2017 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.3) INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios finales se valorizan al último precio de compra, sin exceder el valor de mercado.



2.4) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera

| Activo Fijo | Años Vida Útil | % Depreciación |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Edificio | 20 | 5 |
| Instalaciones | 10 | 10 |
| Muebles, Enseres y Eq. de Oficina | 10 | 10 |
| Vehículos | 5 | 20 |
| Equipo de Computación | 3 | 33,33 |

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por:

| | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|--------------------|-----------------------|------------------|
| Cajas | | |
| Caja General | 2.523,34 | 530,00 |
| Caja Chica | 500,00 | 499,97 |
| Cheques a la Vista | 585,75 | 0,00 |
| Bancos | 38.935,87 | 25.745,71 |
| TOTAL | US\$ 42.544,96 | 26.775,68 |

4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

| | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|--------------------------------|------------------------|-------------------|
| Clientes | 142.409,36 | 147.671,14 |
| Documentos en Cartera | 189.807,24 | 144.075,58 |
| Provisión Cta. Incobrables (i) | -17.605,24 | -26.092,33 |
| TOTAL | US\$ 314.611,36 | 265.654,39 |



- (i) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables en el año 2017, es como sigue:

| | |
|----------------------------|--------------------------|
| | US\$ |
| Saldo Inicial | (26.092,33) |
| Bajas | 8.487,09 |
| Provisión | 0,00 |
| TOTAL AL 31-12-2017 | <u>-17.605,24</u> |

5. - CUENTAS POR COBRAR – FISCO.

A diciembre 31 pertenecen a:

| | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Anticipos Retenc. E Imp. A la Renta | 15.149,36 | 16.020,54 |
| Retenciones Clientes (IVA) | 0,00 | 1.356,43 |
| Credito tributario a favor IVA | 3.254,83 | 0,00 |
| IVA 14% | 0,00 | 7.613,74 |
| TOTAL | US\$ 18.404,19 | 24.990,71 |

6. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Otra cuenta por cobrar corresponde a:

| | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|-------------------------|------------------------|----------------------|
| Financieras | 4.497,01 | 4.423,04 |
| Anticipo Compra Oficina | 59.366,00 | 28.766,00 (ii) |
| Parte relacionada (i) | 53.098,36 | 55.647,02 |
| Prestamos Empleados | 150,00 | 100,00 |
| Anticipo Vendedores | 940,24 | 0,00 |
| Anticipo Quincena | 162,32 | 0,00 |
| TOTAL | US\$ 118.213,93 | 88.936,06 |

- (i) Corresponde a cuenta por cobrar a Importadora de Telas y Ropa Reinatex S.A., por concepto de préstamos, reclasificaciones y otros.
- (ii) Reclasificado por efecto de presentación informe 2017.



7. – GASTOS ANTICIPADOS.

A diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponden a lo siguiente:

| | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|----------------------------------|----------------------|-----------------|
| Otros Anticipos | 4.781,87 | 2.237,59 (i) |
| Intereses Pagados por Anticipado | 0,00 | 1.098,43 |
| TOTAL | US\$ 4.781,87 | 3.336,02 |

(i) Reclasificado por efecto de presentación Informe 2017

8. - INVENTARIOS.

A diciembre 31 de 2017 y 2016, presentan un saldo de US\$ 613.415,91 y US\$ 675.595,58 respectivamente; a continuación, un resumen:

| | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Inv.de Produc.Terminado y Merc. Alm. | 613.373,25 | 675.250,56 |
| Importaciones en Transito Saldos | 42,66 | 345,02 |
| TOTAL | US\$ 613.415,91 | 675.595,58 |

9. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2017, es como sigue:

| Propiedad Planta y Equipo | Saldo 31/12/2016 | Adiciones | Ventas Bajas | Ajustes Reclasific. | Saldo 31/12/2017 |
|----------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------|------------------------|---------------------|
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | | | | |
| Edificio | 1.000.000,00 | | | | 1.000.000,00 |
| Muebles y Enseres | 20.883,88 | 1.785,00 | | | 22.668,88 |
| Maquinaria y Equipo | 31.598,03 | | | | 31.598,03 |
| Equipo de Computación | 20.009,10 | 682,85 | | | 20.691,95 |
| Vehiculos Equipos de Transporte | 39.585,63 | 26.307,02 | | -657,89 | 65.234,76 |
| Total costo | 1.112.076,64 | 28.774,87 | 0,00 | -657,89 | 1.140.193,62 |
| (-) Depreciación Acumulada | -127.721,51 | -68.684,67 | | 5.335,51 | -191.070,67 |
| Activo Neto | 984.355,13 | -39.909,80 | 0,00 | 4.677,62 | 949.122,95 |

La depreciación anual que fue registrada en gastos es de US\$ 68.684,67 la cual es razonable.



10. – OBLIGACIONES BANCARIAS.

Corresponden a lo siguiente:

| | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|--------------------|------------------------|------------------|
| Banco Pichincha | 211.906,20 (i) | 68.759,00 |
| Banco Guayaquil | 282.519,78 (ii) | 0,00 |
| Sobregiro Bancario | 32.727,47 | 0,00 |
| TOTAL | US\$ 527.153,45 | 68.759,00 |

(i) Corresponde al capital más intereses de los préstamos prendarios otorgados por el Banco Pichincha, bajo las condiciones iniciales de los créditos otorgados como se detalla a continuación:

| N. Préstamo | Fechas | | Monto | Tasa de Interés | Saldo a Dic.31/2016 | Pagos 2017 | | Saldo a Dic.31/2017 |
|-------------------|------------|-------------|-------------------|-----------------|---------------------|------------|-----------|---------------------|
| | Concesión | Vencimiento | | | | Capital | Interés | |
| 2526077-00 | 17/08/2016 | 14/01/2017 | 152.555,09 | 9,76% | 68.759,00 | -67.660,57 | -1.098,43 | 0,00 |
| 2762912-00 | 18/09/2017 | 15/02/2018 | 211.906,20 | 9,76% | | 0,00 | 0,00 | 211.906,20 |
| Total US\$ | | | 152.555,09 | | 68.759,00 | | | 211.906,20 |

Datos obtenidos de las tablas de amortización

(ii) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Guayaquil, como se detalla a continuación:

| N ° Operación | Fecha | Fecha | Monto | Tasa de Interés | Interés | Pagos 2017 | Saldo a Dic. 31 /2017 |
|---------------|------------|-------------|------------|-----------------|-----------|------------|-----------------------|
| | Concesión | Vencimiento | | | | | |
| 221730 | 01/08/2017 | 01/08/2018 | 500.000,00 | 9,84% | 31.616,08 | 249096,3 | 282.519,78 |

11. - CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES.

Comprenden proveedores locales y del exterior, como se desglosa a continuación:

| | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|--------------------------|-----------------------|-------------------|
| Proveedores Locales | 13.162,69 | 92.352,81 |
| Proveedores del Exterior | 15.206,12 | 20.275,64 |
| TOTAL | US\$ 28.368,81 | 112.628,45 |



12. - OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

| | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|-------------------------------|-----------------------|------------------|
| IVA Ventas | 22.245,51 | 26.573,49 |
| Retenciones IVA por Pagar | 0,00 | 3.042,81 |
| Retenc.en la Fuente por Pagar | -262,71 | 1.999,81 |
| Impuesto Salida de Divisas | 0,00 | 2.675,93 |
| Impuesto Renta Compañía | 0,00 | 17.947,25 |
| TOTAL | US\$ 21.982,80 | 52.239,29 |

13. - OBLIGACIONES LABORALES.

A diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponde a lo siguiente:

| | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|--------------------------------------|----------------------|------------------|
| Obligaciones con el Personal: | | |
| Décimo Tercer Sueldo | 1.588,51 | 2.171,60 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 1.112,88 | 956,63 |
| Vacaciones | 0,00 | 0,00 |
| Sueldos por Pagar | 380,34 | 55.932,66 |
| Participación Trabajadores | 0,00 | 13.980,72 |
| | 3.081,73 | 73.041,61 |
| Obligaciones con el IESS: | | |
| Aportes IESS | 1.555,65 | 1.567,00 |
| Préstamos Quirografarios | 663,48 | 390,17 |
| Fondos de Reserva | 469,29 | 553,64 |
| | 2.688,42 | 2.510,81 |
| TOTAL | US\$ 5.770,15 | 75.552,42 |

14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

| | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|-------------------------|-----------------------|------------------|
| Intereses Accionistas | 0,00 | 14.161,25 |
| Otras cuentas por pagar | 760,31 | 40.160,02 |
| Tarjeta corporativa | 29.128,69 | 29.322,42 |
| Caja chica por pagar | 600,83 | 415,24 |
| TOTAL | US\$ 30.489,83 | 84.058,93 |



15. – PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL y DESAHUCIO L/P.

A diciembre 31 de 2017 y 2016, la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

| | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|----------------------|----------------------|-----------------|
| Provisión Jubilación | 4.380,00 (i) | 4.380,00 |
| Provisión Desahucio | 1.617,00 (i) | 1.617,00 |
| TOTAL | US\$ 5.997,00 | 5.997,00 |

(i) En el año 2017 la Compañía no ha efectuado la provisión por Jubilación Patronal y Desahucio. Hasta el año 2016 las provisiones fueron realizadas en base al estudio actuarial efectuado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

16. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P.

Corresponden a lo siguiente:

| | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|--------------------------------|------------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar Edificio L/P | 853.162,80 | 830.000,00 |
| Sr. Gaby Nmeir | 10.000,00 | 0,00 |
| TOTAL | US\$ 863.162,80 | 830.000,00 |

17. – PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

A diciembre 31 de 2017 y 2016 presentan un saldo de US\$ 40.000,00 y US\$ 387.160,18 respectivamente. A continuación un detalle del movimiento de la cuenta durante el año 2017:

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| Saldo a Dic. 31 de 2016 | 387.160,18 |
| Reclasificaciones | -387.160,18 |
| Préstamos otorgados | 100.000,00 |
| Pagos | -60.000,00 |
| Saldo a Dic. 31 de 2017 | 40.000,00 |

18.- PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 de 2017 el capital social de la Compañía asciende a US\$150.000,00, dividido en ciento cincuenta mil acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de US\$ 1 cada una.



RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital social. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 16.897.21, que equivale al 11,26% del capital social.

19. - INGRESOS POR VENTAS

Los ingresos comparativos por ventas realizadas entre enero 01 y diciembre 31 de 2017 y 2016, son los siguientes.

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------|--------------------------|---------------------|
| Ventas | 1.111.290,62 | 1.040.082,61 |
| Descuento en Ventas | -198,78 | -968,63 |
| Devolución en Ventas | -15.895,13 | -8.247,37 |
| TOTAL | US\$ 1.095.196,71 | 1.030.866,61 |

20. - COSTO DE VENTAS

Los Costos comparativos por los años comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2017 y 2016, ascienden a US\$ 487.177,44 y US\$ 487.204,43 respectivamente.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.