



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S. A.

Estados Financieros por el periodo enero 01 – diciembre 31 de 2016
Informe del Auditor Independiente

I N D I C E

Dictamen del Auditor Independiente

Estado 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

IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, 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 **IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en abril 22 de 2016.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.** a diciembre 31 de 2016, 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 **IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX 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.

IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.
AUDITORIA EXTERNA - 2016



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.

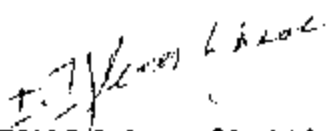
Responsabilidad de Auditor Externo en relación con la auditoría de los estados financieros

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 2016 de **IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito DM, abril 28 de 2017


I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.
SC - RNAE 304


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

IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.
AUDITORIA EXTERNA - 2016

IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	A DIC.31/2016	A DIC.31/2015	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	A DIC.31/2016	A DIC.31/2015
Activo corriente :							
Efectivo y Equivalentes	3	59.787,59	456.855,30	Cuentas por pagar - Proveedores	11	360.193,87	745.588,26
Ctas por Cobr. Clientes - Neto	4	587.875,01	798.614,99	Obligaciones Bancarias C/P	12	741.699,03	740.582,24
Ctas. por Cobrar - Fisco	5	94.668,84	81.547,34	Obligaciones Fiscales	13	76.818,44	75.423,14
Cuentas por Cobrar Accionistas	6	0,00	177.896,44	Obligaciones Laborales e IESS	14	36.909,46	45.544,36
Gastos Anticipados	7	98.911,02	112.860,62 (I)	Otras Cuentas por Pagar	15	58.257,78	136.724,26
Inventarios	8	1.007.208,10	967.899,51	Obligaciones con Accionistas	16	46,82	1.550.231,57
Otras Cuentas por Cobrar	9	14.853,35	14.579,56 (I)	Anticipos Clientes	17	12.333,33	1.500,00
Total activo corriente		1.863.303,91	2.620.253,76	Total pasivo corriente		1.286.308,72	2.795.093,83
Activo no corriente :							
Propiedad Planta y Equipo	10	941.692,29	1.001.107,03	Obligaciones Financieras L/P	18	17.200,00	633.257,15
Activos Diferidos		901,68	751,64	Cobros anticipados	19	0,00	10.000,00
				Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	20	5.287,00	3.453,00
				Otras cuentas por pagar L/P		1.286.366,48	0,00
Total activo no corriente		942.593,97	1.001.858,67	Total pasivo no corriente		1.308.853,48	646.710,15
				Patrimonio (Según estado adjunto)	21	210.795,68	185.308,45
TOTAL ACTIVO :	US\$	2.805.897,88	3.622.112,43	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	2.805.897,88	3.622.112,43

(I) Reclasificado para efectos de presentación informe 2016

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en US dólares)

	NOTAS	ENE.01-DIC.31/2015	ENE.01-DIC.31/2016
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Netas	22	1.633.909,39	2.445.180,35 (i)
Total Ingresos		1.633.909,39	2.445.180,35
COSTOS			
Costos de Ventas	23	-1.096.749,11	-1.765.146,87
UTILIDAD BRUTA		537.160,28	680.033,48
GASTOS			
	24		
Gastos de Venta		-223.302,06	-264.373,39
Gastos de Administración		-183.955,94	-196.946,05
Gastos Financieros		-95.986,97	172.243,21
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-483.244,99	-633.563,55
RESULTADO OPERACIONAL		53.915,29	46.469,93
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		24.841,39	34.928,53 (i)
Otros Egresos		-10.283,40	4.539,40
		14.457,99	30.388,13
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		68.373,28	76.858,06
15% Participación Laboral		-10.255,99	-11.528,70
Impuesto a la Renta		-25.998,35	-16.608,81
Impuesto a la Renta Diferidos		150,04	0,00
Reserva legal		3.226,90	0,00
Otros Resultados Integrales			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	29.042,08	48.720,56

(i) Redasificación para efectos de presentación informe 2016

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el periodo comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2016
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2015	100.000,00	0,00	57.093,22	-25.505,32	48.720,55	180.308,45
Transferencia			48.720,55		-48.720,55	0,00
Regulación (i)			-1.841,75			-1.841,75
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO					68.373,28	68.373,28
15 % Participación Laboral					-10.255,98	-10.255,98
Impuesto Renta					-25.998,35	-25.998,35
Apropiación		3.226,90			-3.226,90	0,00
Impuesto Diferido					150,04	150,04
SALDOS A DIC.31 DE 2016	100.000,00	3.226,90	103.972,02	-25.505,32	29.042,08	210.735,68

(i) movimiento realizado por auditoría interna

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo enero 01 - diciembre 31 de 2016

(Expresado en US dólares)

		ENE.01-DIC.31/2016	ENE.01-DIC.31/2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:			
RECIBIDO DE CLIENTES		1.855.482,70	2.362.828,74
PAGADO A PROVEEDORES		-1.021.452,09	2.055.604,53
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES		-17.008,89	-71.540,19
PAGADO POR OTROS GASTOS		-30.914,12	42.840,58
DISMINUCIÓN POR CTAS. POR COBRAR ACCIONISTAS		-85.921,83	1.008.048,13
PAGADO POR GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS		-387.258,02	-341.882,92
DISMINUCIÓN POR GASTOS ANTICIPADOS		13.719,44	-98.686,17
POR IMPUESTOS DIFERIDOS		-150,04	0,00
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES		<u>326.499,16</u>	<u>845.804,69</u>
POR GASTOS FINANCIEROS		-95.986,97	-172.243,21
POR OBLIGACIONES FISCALES		-37.574,52	-30.231,87
POR OTROS INGRESOS Y GASTOS		<u>14.457,99</u>	<u>30.371,18</u>
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	US\$	207.395,66	873.500,79
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
DISMINUCIÓN/AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS		477,00	1.000.000,00
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	US\$	<u>477,00</u>	<u>-1.000.000,00</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
DISMINUCIÓN OBLIGACIONES BANCARIAS		1.116,79	39.018,62
DISMINUCIÓN OBLIGACIONES L/P		-616.057,15	633.227,13
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL		0,00	50.000,00
EFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	US\$	<u>-614.940,36</u>	<u>782.275,77</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-407.067,71	435.776,56
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:		466.855,30	31.078,74
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	US\$	<u><u>59.787,59</u></u>	<u><u>466.855,30</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2016**

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX 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 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con el No. 2962, Tomo 140, bajo el No. 32293, en septiembre 11 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, accesorios relacionados, herramientas; además se dedicará a la comercialización, importación, exportación, fabricación, venta al por mayor y menor de toda clase y especie de telas, de textiles, de prendas de vestir y otras relacionadas.

El capital social inicial de la Compañía fue de US\$ 10.000,00; con el último aumento de US\$ 90.000,00 efectuado en enero 08 de 2015, conforme Escritura Pública otorgada en la Notaría Sexta del cantón Quito DM. inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito DM bajo el número 1180, de marzo 09 de 2015, el Capital Social actual de la Empresa asciende a US\$ 100.000,00, dividido en 100.000 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, IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A. implementó estas normas.

2.1) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2016 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2) INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios se valorizan por el método de costo promedio.



2.3) 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
Edificios	20	5
Muebles, Enseres	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	3	33,33

Un desglose de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros se informa a continuación:

3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por:

	ADIC.31/2016	ADIC.31/2015
Caja General	1.709,24	2.539,56
Caja Chica	699,53	700,00
Bancos	57.378,82	463.588,74
Cheques a la Vista	0,00	27,00
Total	US\$ 59.787,59	466.855,30



4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	A DIC.31/2016	A DIC.31/2015
Cientes	329.125,89	311.485,89
Documentos en Cartera	263.245,36	497.239,32
Prov. Ctas. Incobrables (i)	-4.499,24	-10.120,22
Total	US\$ 587.875,01	798.614,99

(i) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables en el año 2016, es como sigue:

	(US dólares)
Saldo Inicial	-10.120,22
Baja de cuentas incobrables años anteriores	11.552,51
Provisión del año 2016	-5.931,53
Total	-4.499,24

5. - CUENTAS POR COBRAR – FISCO.

El desglose de Cuentas por Cobrar Fisco es como sigue:

	A DIC.31/2016	A DIC.31/2015
Credito Tributario a favor (IVA)	3.787,64	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	13.979,84	3.810,40
Retención en la fuente del IVA	1.017,68	2.002,46
Retenciones en la fuente del I.R.	8.079,56	12.018,52
IVA en ventas	67.794,12	63.715,96
Total	US\$ 94.668,84	81.547,34

6.- CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Las cuentas por cobrar accionistas al 31 de diciembre del 2015 registra un saldo de US\$ 177.896,44; las cuales fueron liquidadas en el año 2016 mediante varios movimientos contables; a continuación un desglose comparativo de esta cuenta:

	A DIC.31/2016	A DIC.31/2015
Sr. Andre Nmeir Seif (i)	0,00	123.906,44
Sr. Pierre Nmeir Seif (ii)	0,00	1.990,00
Inmopanorama S.A. (iii)	0,00	52.000,00
Total	US\$ 0,00	177.896,44



7.- GASTOS ANTICIPADOS

A diciembre 31 de 2016 y 2015, corresponden a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Intereses Pagados por Anticipado	34.548,27	33.398,10
Intereses Pagados por Anticipado al Exterior	0,00	79.232,36
Anticipos a proveedores (i)	61.901,57	185,32
Seguros y pagos anticipados	1.149,25	0,00
Anticipos a proveedores del Exterior	0,00	44,84
Seguro pagados por anticipado	1.311,93	0,00
Total	US\$ 98.911,02	112.860,62

(i) Comprenden anticipos otorgados a proveedores del exterior por concepto de importaciones, que se menciona a continuación:

Fecha	Sucursal	Serie	Número	Pendiente
02/07/2015	SHAOXING CARRIA INTERNATIONAL CO.LTD.	42931	80	165,32
12/12/2016	SHAOXING CARRIA INTERNATIONAL CO.LTD.	DIC15	138	4.000,00
27/10/2016	NAMSAN, SOCIEDAD ANONIMA	VSA	117	20.000,00
28/12/2016	NAMSAN, SOCIEDAD ANONIMA	CKC13	140	37.716,25
TOTAL				61.901,57

8.- INVENTARIOS.

Corresponde a mercadería para la venta; los saldos a diciembre 31 de 2016 y 2015, son como sigue:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Inventario de Productos Terminados y mercadería en almacén.	761.509,38	967.899,51
Importaciones en Tránsito	245.698,72	0,00
Total	US\$ 1.007.208,10	967.899,51



9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Corresponde a lo siguiente:

		<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Financieras		963,60	1.858,78
Cheque protestados		0,00	7.685,03
Cheques certificados		0,00	1.241,72
Préstamos empleados		100,00	250,00
Tessutidilana		0,00	2.943,03
Otras Cuentas por Cobrar	(i)	12.789,75	400,00
Garantías Importaciones		1.000,00	0,00
Total	US\$	14.853,35	14.579,56

(i) Corresponde principalmente a préstamo otorgado a terceros por US\$ 12.000,00.

10. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2016, es como sigue:

Propiedad Planta y Equipo	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Ventas	Ajus/Reclasif	Saldo 31/12/2016
Edificio (i)	1.000.000,00				1.000.000,00
Muebles y Enseres	14.732,14				14.732,14
Electrodomesticos	1.741,07				1.741,07
Equipo de Computación	2.914,26		-477,00		2.437,26
Vehiculos, equip. transporte	34.276,78				34.276,78
TOTAL COSTOS	1.053.664,26	0,00	-477,00	0,00	1.053.187,26
(-) Deprec Acumulada	-52.557,23	-58.937,74			-111.494,97
(-) Amortización Software					0,00
ACTIVO NETO	1.001.107,03	-58.937,74	-477,00	0,00	941.692,29

(i) Según escritura N° 01652, de junio de 2015, se realiza la cancelación de la hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar.

11. – CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar a diciembre 31 de 2016 y 2015, presentan un saldo de US\$ 360.193,87 y US\$ 245.588,26, respectivamente, que comprenden proveedores locales y del exterior, como se desglosa a continuación:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Proveedores Locales	248.024,17	245.588,26
Proveedores del Exterior	112.169,70	0,00
Total	US\$ 360.193,87	245.588,26



12. - OBLIGACIONES BANCARIAS.

Corresponde a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Banco Pichincha	715.362,18 (I)	740.582,24
Sobregiro por pagar	26.336,85	0,00
Total	US\$ 741.699,03	740.582,24

(I) Pertenece a capital más intereses de los préstamos prendarios otorgados por el Banco Pichincha, bajo las siguientes condiciones iniciales de los créditos otorgados:

No. Contrato	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto	Tasa Interés	créditos 2016	Pagos capital + interés	Saldo final 2016
Saldo inicial							-740.582,24
2598893C3	15/12/2015	15/12/2017	230.000,00	9,78%	210.753,95		-210.753,95
2404899C2	22/12/2016	20/06/2017	225.819,00	9,76%	235.838,97		-235.838,97
247557EC1	22/11/2016	21/05/2017	137.600,00	9,76%	144.314,88		-144.314,88
2556325DC	10/10/2016	15/10/2017	132.000,00	9,76%	170.710,70	28.448,80	-142.262,10
2504895DC	14/07/2016	13/01/2017	65.000,00	9,76%	68.172,00	68.172,00	0,00
2404899D1	30/06/2016	27/12/2016	282.274,00	9,75%	296.048,97	296.048,97	0,00
2475579DU	26/05/2016	22/11/2016	172.000,00	9,75%	150.393,60	160.393,50	0,00
2404899D0	28/12/2016	25/08/2016	373.000,00	9,75%		391.356,74	391.356,74
2387019D0	02/12/2015	30/05/2016	300.000,00	9,76%	445,68	314.640,00	314.191,31
2261049D0	19/05/2015	15/04/2016	100.000,00	7,64%		34.740,04	34.740,04
2205359D0	03/01/2015	24/01/2016	220.000,00	7,64%		19.101,87	19.101,87
TOTALES			2.237.693,00		1.307.661,76	1.352.901,82	-115.362,18

Datos obtenidos de las tablas de amortización del Banco Pichincha

13.-OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Retenciones en la Fuente	2.962,44	517,50
Retenciones del IVA	3.504,79	420,83
IVA Ventas	44.352,85	38.079,29
Impuesto a la Renta	25.998,35	16.608,81
Impuesto a la salida de divisas	0,00	19.796,71
Total	US\$ 76.818,43	75.423,14

14. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

Corresponden a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
<u>Beneficios Sociales</u>		
Décimo tercer sueldo	645,12	585,81
Décimo cuarto sueldo	1.642,93	1.565,47
Sueldos por pagar	21.490,55	29.664,90
15% Particip.Trabajadores	10.255,99	11.528,70
	34.034,59	43.344,88
<u>IESS por pagar</u>		
Aportes	2.082,28	502,92
Préstamos Quirografarios	130,87	148,60
Préstamos Hipotecarios	246,01	248,71
Fondos de Reserva	465,71	1.299,25
	2.924,87	2.199,48
Total	US\$ 36.959,46	45.544,36

15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Caja Chica por Pagar	796,04	480,44
Importadora Casa Andres IBT S.A. (i)	0,00	41.000,00
Parte Relacionada (ii)	55.647,02	55.647,02
Otras Cuentas por Pagar	1.714,72	957,58
Tarjeta Corporativa	0,00	0,03
Fondos por pagar Sr. Andre Nmeir (i)	0,00	38.039,19
Cuenta Transitoria Proveedores	100,00	100,00
Total	US\$ 58.257,78	138.224,26

- (i) Pertenecen a reclasificaciones a la cuenta por pagar Sr. Andre Nmeir.
- (ii) Corresponde a cuenta por pagar a Tessutidilana por concepto de préstamos y cruce de cuentas que se origina en el año 2015.



16.- OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS

A continuación detallamos las cuentas integrantes:

		<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Sr. Andre Nmeir	(i)	46,82	1.333.259,91
Sra. Claudine Boulos	(ii)	0,00	40.500,00
Otros préstamos accionistas	(iii)	0,00	176.471,66
Total	US\$	<u>46,82</u>	<u>1.550.231,57</u>

- (i) Saldo que se mantiene a diciembre 31 de 2016, luego de la reclasificación del pasivo corriente al no corriente de la obligación que se mantiene con el Accionista mayoritario de la empresa, por el registro del edificio, principalmente.
- (ii) Corresponde al pago del proveedor en abril del 2016.
- (iii) Saldo que se cancela por efecto de reclasificación del pasivo corriente al no corriente, principalmente.

17.- ANTICIPO DE CLIENTES

A continuación un detalle:

		<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Arriendos Cobrados por Anticipado		10.833,33	0,00
Anticipo Clientes		1.500,00	1.500,00
Total	US\$	<u>12.333,33</u>	<u>1.500,00</u>

18.- OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P

El saldo a diciembre 31 de 2016 y 2015 es de US\$ 17.200,00 y US\$ 633.257,15 *respectivamente*, que corresponde al capital más intereses de la obligación del exterior, con KHALIL NMEIR SEIF, como se detalla a continuación:

Entidad Financiera:		KHALIL NMEIR SEIF									
No. Contrato	Tasa Interés	Fecha de Emisión	Fecha vencimiento	Saldo al 31-12-2016		Pagos al 2016			ajustes	saldo al 31-12-2016	
				Capital	Interés	Capital	Interés				
151344-ibanc	7,20	04/06/2015	24/07/2017	18.338,48	2.096,52	15.056,43	596,64	500,00		1.798,89	
160782-ibanc	7,20	19/11/2015	07/11/2017	200.000,00	23.600,00	182.800,00	7.200,00	71.600,00		17.200,00	
151378-ibanc	7,20	25/06/2015	14/03/2017	2.584,00	515,10	3.584,00	120,00			397,14	
151184-ibanc	7,20	09/05/2015	25/09/2017	20.307,00	3.073,81	19.901,30	439,53			2.534,26	
151342-ibanc	7,20	04/06/2015	24/07/2017	16.383,00	2.215,56	15.363,00				2.216,69	
152074-ibanc	7,20	09/07/2015	02/07/2017	24.016,00	3.235,16	24.016,00	964,34			2.585,62	
151347-ibanc	7,20	31/12/2015	20/07/2017	22.185,80	3.138,20	22.185,80	799,34			2.387,16	
151340-ibanc	7,20	15/06/2015	04/06/2017	60.245,54	8.673,37	50.245,64	2.231,34			5.449,53	
151345-ibanc	7,20	04/06/2015	24/07/2017	15.384,00	1.924,42	13.364,00	481,10			1.443,32	
151341-ibanc	7,20	30/07/2015	18/07/2017	11.580,88	1.650,33	11.523,86	566,79			754,30	
151341-ibanc	7,20	25/06/2015	14/06/2017	10.780,00	1.552,20	10.752,00	588,09			1.064,34	
151344-ibanc	7,20	25/08/2015	14/08/2017	25.142,40	3.764,81	26.142,40	841,12			2.673,36	
150777-ibanc	7,20	28/07/2015	02/07/2017	6.719,20	886,58	6.719,20	253,90			671,66	
150873-ibanc	7,20	16/07/2015	06/06/2017	22.000,00	3.104,00	22.000,00	799,00			2.376,00	
150676-ibanc	7,20	16/07/2015	06/08/2017	1.000,00	1.440,00	1.000,00	380,00			1.030,00	
151138-ibanc	7,20	09/09/2015	29/08/2017	31.514,01	4.338,02	31.514,01	567,26			3.870,77	
150676-ibanc	7,20	16/07/2015	15/08/2017	52.250,26	8.533,77	59.762,38	2.130,44			64.003,33	
Ayuda Interés									39.154,34	39.154,34	
				283.627,89	75.748,48	616.888,69	19.056,82	61.054,34		17.200,00	

19.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

A continuación un detalle:

		A DIC.31/2016	A DIC.31/2015
Jubilación Patronal	(i)	3.615,00	2.933,00
Desahucio	(i)	1.672,00	520,00
Total	US\$	5.287,00	3.453,00

(i) En el año 2016 las provisiones fueron realizadas en base al estudio actuarial efectuado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

20.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO L/P

El desglose es el siguiente:

		A DIC.31/2016	A DIC.31/2015
Otras cuentas por pagar a L/P	(i)	1.000.000,00	0,00
Préstamos Accionistas L/P		286.366,48	0,00
Total	US\$	1.286.366,48	0,00

(i) Ver nota 16, literal (i)



21.- PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y suscrito de la Compañía es de US\$ 100.000,00, el cual se encuentra dividido en 100.000 de acciones ordinarias e indivisibles de US\$ 1.00 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que, al menos el 10% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 50% del capital social. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 3.226,90, que equivale 3.23% del capital social.

22. - INGRESOS POR VENTAS

Los Ingresos comparativos por Ventas realizadas entre enero 01 y diciembre 31 de 2016 y 2015, son los siguientes:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Local Principal	1.834.387,11	2.668.492,02
Sucursal	0,00	9.104,06
Descuento en Ventas	-5.186,66	-12.327,95
Devolución en Ventas	-195.291,06	-220.087,78
Total	US\$ 1.633.909,39	2.445.180,35

23. - COSTO DE VENTAS

Los Costos comparativos por los años comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2016 y 2015, ascienden a US\$ 1.096.749,11 y US\$ 1.785.146,87, respectivamente.

24.- GASTOS

En forma comparativa los gastos corresponden a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de Venta	223.302,08	264.373,39
Gastos de Administración	163.955,94	196.946,95
Gastos Financieros	95.986,97	172.243,21
Total	US\$ 483.244,99	633.563,55



EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 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.