



**I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.**

Contadores•Auditores•Asesores

Quito DM, abril 26 de 2018

Señor
Andre Nmeir
GERENTE GENERAL
IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.
Ciudad.

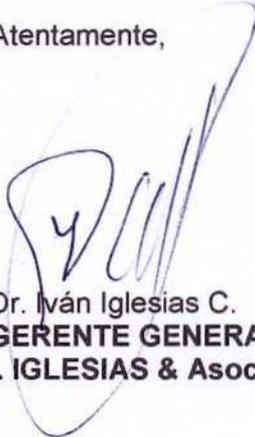
De mi consideración:

A la presente adjuntamos el informe de auditoría externa en relación a los estados financieros de **IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX 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

**IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA
REINATEX S.A.**

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



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S. A.

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

INDICE

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 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 **IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en abril 28 de 2017.

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 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 **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.



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 **IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX 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

IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A.

ESTADO DE SITUACION 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 :							
Efectivo y Equivalentes	3	36.220,08	59.787,59	Cuentas por Pagar - Proveedores	10	332.777,52	360.193,87
Ctas. por Cobr. Clientes - Neto	4	1.060.137,36	587.875,01	Obligaciones Bancarias C/P	11	1.567.895,61	741.699,03
Ctas. por Cobrar - Fisco	5	59.197,03	94.668,84	Obligaciones Fiscales	12	4.681,33	76.818,43
Gastos Anticipados	6	73.581,10	98.911,02	Obligaciones Laborales e IESS	13	28.061,57	36.959,46
Inventarios	7	1.470.802,36	1.007.208,10	Cuentas por Pagar - Relacionadas	14	36.000,00	55.647,02 (i)
Otras Cuentas por Cobrar	8	21.733,08	14.853,35	Obligaciones con Accionistas	15	14.142,30	46,82
				Anticipos Clientes		4.480,00	12.333,33
				Otras Cuentas por Pagar	16	106.036,11	2.610,76 (i)
Total activo corriente		2.721.671,01	1.863.303,91	Total pasivo corriente		2.094.074,44	1.286.308,72
Activo no corriente :							
Propiedad Planta y Equipo	9	935.770,35	941.692,29	Obligaciones Financieras L/P	17	17.200,00	17.200,00
Activos Diferidos		901,68	901,68	Provisión Jub. Patronal y Desahucio	18	5.287,00	5.287,00
				Cuentas por pagar Accionistas L/P	19	1.113.633,94	1.286.366,48
				Otras Provisiones	20	125.000,00	0,00
Total activo no corriente		936.672,03	942.593,97	Total pasivo no corriente		1.261.120,94	1.308.853,48
				TOTAL PASIVO		3.355.195,38	2.595.162,20
				Patrimonio (Segun estado adjunto)	21	303.147,66	210.735,68
TOTAL ACTIVO :	US\$	3.658.343,04	2.805.897,88	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	3.658.343,04	2.805.897,88

(i) Reclasificado para efectos de presentación de Informe 2017

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.31/2017	ENE.01-DIC.31/2016
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Netas	22	2.579.575,57	1.633.909,39
Total Ingresos		<u>2.579.575,57</u>	<u>1.633.909,39</u>
COSTOS			
Costos de Ventas	23	-1.636.017,94	-1.096.749,11
UTILIDAD BRUTA		<u>943.557,63</u>	<u>537.160,28</u>
GASTOS			
Gastos de Venta		-318.252,31	-163.887,34 (i)
Gastos de Administracion		-198.408,89	-163.955,94
Gasto Depreciación		-59.783,65	-59.414,74 (i)
Gastos Financieros		-271.417,98	-95.986,97
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>-847.862,83</u>	<u>-483.244,99</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>95.694,80</u>	<u>53.915,29</u>
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		6.431,05	24.841,39
Otros Egresos		-9.569,38	-10.383,40
Regulación		30,15 (ii)	
		<u>-3.108,18</u>	<u>14.457,99</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		<u>92.586,62</u>	<u>68.373,28</u>
15% Participación Laboral		0,00 (iii)	-10.255,99
Impuesto a la Renta		0,00 (iii)	-25.998,35
Impuesto a la Renta Diferidos		0,00	150,04
Reserva legal		0,00	-3.226,90
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	<u>92.586,62</u>	<u>29.042,08</u>

(i) Reclasificado para efectos de presentación informe 2017

(ii) Movimiento realizado por Auditoría Externa, por deficiencia del sistema contable

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

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

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2016	100.000,00	3.226,90	103.972,02	-25.505,32	29.042,08	210.735,68
Transferencia			29.042,08		-29.042,08	0,00
Regulación (i)			-174,64			-174,64
RESULTADO DEL EJERCICIO					92.586,62	92.586,62
15 % Participación Laboral						0,00
Impuesto Renta						0,00
Apropiación						0,00
Impuesto Diferido						0,00
SALDOS A DIC.31 DE 2017	100.000,00	3.226,90	132.839,46	-25.505,32	92.586,62	303.147,66

(i) Movimiento realizado por Auditoría Externa por deficiencia del sistema contable

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 período enero 01 - diciembre 31 de 2017

(Expresado en US dólares)

	ENE.01-DIC.31/2017	ENE.01-DIC.31/2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	2.099.459,89	1.855.482,70
PAGADO A PROVEEDORES	-2.127.028,55	-1.021.452,09
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-8.897,89	-17.006,89
PAGADO POR OTROS GASTOS	123.658,68	-17.194,68
PAGADO POR GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	-516.661,20	-387.258,02
POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	-150,04
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	-429.469,07	412.420,98
POR GASTOS FINANCIEROS	-271.417,98	-95.986,97
POR OBLIGACIONES FISCALES	-36.665,29	-37.574,52
POR OTROS INGRESOS Y GASTOS	-3.138,33	14.457,99
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	US\$ -740.690,67	293.317,48
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
AUMENTO / DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS	-53.861,71	477,00
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	US\$ -53.861,71	477,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS	826.196,58	1.116,79
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR C/P	103.425,35	-616.057,15
DISMINUCIÓN OBLIGACIONES ACCIONISTAS	-158.637,06	-85.921,83
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	US\$ 770.984,87	-700.862,19
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-23.567,51	-407.067,71
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	59.787,59	466.855,30
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	US\$ 36.220,08	59.787,59

(i) Reclasificado para efectos de presentación informe 2017

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.

IMPORTADORA DE TELAS Y ROPA REINATEX S.A. es una compañía constituida en el Ecuador conforme escritura pública suscrita en la Notaria Trigésima Segunda del cantón Quito, en agosto 26 de 2009, 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 Notaria 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 2017 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 registra 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:

	A DIC.31/2017	A DIC.31/2016
Caja General	6.511,15	1.709,24
Caja Chica	191,62	699,53
Cheques a la Vista	1.525,00	0,00
Bancos	27.992,31	57.378,82
Total	US\$ 36.220,08	59.787,59

4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	A DIC.31/2017	A DIC.31/2016
Clientes	434.125,73	329.128,89
Documentos en Cartera	640.285,90	263.245,36
Prov. Ctas. Incobrables	(i) -14.274,27	-4.499,24
Total	US\$ 1.060.137,36	587.875,01



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

	(US dólares)
Saldo Inicial	-4.499,24
Descuentos	2.500,00
Bajas de cuentas	2.255,35
Ajustes	-4.120,11
Provisión del año 2017	-10.410,27
Saldo a Dic. 31/2017	-14.274,27

5. - CUENTAS POR COBRAR – FISCO.

El desglose de Cuentas por Cobrar Fisco es como sigue:

	A DIC.31/2017	A DIC.31/2016
Credito Tributario a favor (IVA)	36.891,17	3.797,64
Anticipo Impuesto a la Renta	10.537,06	13.979,84
Retencion en la fuente del IVA	6,99	1.017,68
Retenciones en la fuente del I.R	11.761,81	8.079,56
IVA en ventas	0,00	67.794,12
Total	US\$ 59.197,03	94.668,84

6.- GASTOS ANTICIPADOS

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

	A DIC.31/2017	A DIC.31/2016
Intereses Pagados por Anticipado	0,00	34.548,27
Anticipo a Proveedores	73.581,10	61.901,57
Seguros y Pagos Anticipados	0,00	1.149,25
Seguros Pagados por Anticipado	0,00	1.311,93
Total	US\$ 73.581,10	98.911,02



7.- INVENTARIOS.

Corresponde a mercadería disponible para la venta; los saldos a diciembre 31 de 2017 y 2016, son como sigue:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Inventario de Productos Terminados y mercadería en almacén.	1.424.089,64	761.509,38
Importaciones en Tránsito	46.712,72	245.698,72
Total	US\$ 1.470.802,36	1.007.208,10

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Corresponde a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Sr. Gaby Nmeir	6.731,65	0,00
Anticipos Comisiones Vendedores	5.063,34	0,00
Documentos por Cobrar Empleados Financieras	3.767,50	0,00
Préstamos a Empleados	2.066,56	963,60
Anticipos Quincenas	1.040,00	100,00
Garantías Importaciones	400,00	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	1.000,00
Total	US\$ 21.733,08	14.853,35

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	Ajus/Reclasif	Saldo 31/12/2017
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	2.437,26	1.238,90			3.676,16
Vehiculos, equip, transporte	34.276,79	52.622,81			86.899,60
TOTAL COSTOS	1.063.187,26	53.861,71	0,00	0,00	1.107.048,97
(-) Deprec Acumulada	-111.494,97	-59.783,65			-171.278,62
(-) Amortización Software					0,00
ACTIVO NETO	941.692,29	-5.921,94	0,00	0,00	935.770,35

La depreciación anual que fue registrada en gastos es de US\$ 59.783,65, la cual es razonable.



10. – CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar corresponde a proveedores locales y del exterior, como se desglosa a continuación:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Proveedores Locales	332.777,52	248.024,17
Proveedores del Exterior	0,00	112.169,70
Total	US\$ 332.777,52	360.193,87

11. – OBLIGACIONES BANCARIAS.

Corresponde a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Banco Pichincha	1.466.441,91 (i)	715.362,18
Banco Guayaquil	41.643,89 (ii)	0,00
Sobregiro por pagar	59.809,81	26.336,85
Total	US\$ 1.567.895,61	741.699,03

(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	Interés	Tasa interés	Saldo final 2016	Pagos Capital	Pagos Intereses	Saldo final 2017
Saldo inicial						-18.807,72			-18.807,72
259889300	15/12/2016	15/12/2017	200.000,00	10.753,95	9,76%	210.753,95	206.129,35	11.877,97	-7.253,37
240489902	22/12/2016	20/06/2017	225.819,00	11.019,97	9,76%	236.838,97	225.819,00	11.019,97	0,00
247557601	22/11/2016	21/05/2017	137.600,00	6.714,88	9,76%	144.314,88	137.600,00	6.714,88	0,00
255632900	10/10/2016	10/10/2017	162.000,00	8.710,70	9,76%	142.262,10	140.249,10	15.400,39	-13.387,39
SALDO A DIC. 31/2016						715.362,18			
0261679400	13/01/2017	11/06/2017	89.735,00	3.649,22	9,74%		89.735,00	3.649,22	0,00
02633875-00	15/02/2017	15/02/2018	100.000,00	5.295,90	9,76%		74.565,05	3.577,47	27.153,38
0269653400	31/05/2017	31/05/2018	340.000,00	18.281,70	9,76%		194.295,04	7.633,26	156.353,40
0269788800	07/06/2017	06/06/2018	160.000,00	8.603,15	9,76%		65.292,01	1.197,65	102.113,49
0271765800	06/07/2017	06/07/2018	200.000,00	10.753,95	9,76%		80.981,39	6.817,18	122.955,38
274396900	22/08/2017	22/08/2018	220.000,00	11.829,34	9,76%		70.973,46	6.290,38	154.565,50
0276090800	20/09/2017	19/09/2018	100.000,00	5.376,95	9,76%		24.096,22	2.245,07	79.035,66
277306500	04/10/2017	04/10/2018	300.000,00	16.130,98	9,76%		47.996,98	4.685,70	263.448,30
279826400	01/11/2017	02/07/2018	200.000,00	1.536,30	9,76%		-	-	201.536,30
282861700	18/12/2017	31/07/2018	375.000,00	22.875,00	9,76%		-	-	397.875,00
25916834	29/11/2017	28/04/2018	39.551,14	1.608,41	9,76%		-	-	41.159,55
Redasificación									-40.305,57
SALDO A DIC. 31/2017									1.466.441,91

Datos obtenidos de las tablas de amortización del Banco Pichincha



- (ii) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Guayaquil para la adquisición de un vehículo, como se detalla a continuación:

Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto	Interés	Tasa interés	Pagos capital + interes 2017	Saldo final 2017
10/06/2017	10/09/2019	49.468,48	5.855,96	11,23%	13.680,55	41.643,89

Datos obtenidos de las tablas de amortización del Banco Guayaquil

12.-OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Retenciones en la Fuente	4.131,78	2.962,44
Retenciones del IVA	0,00	3.504,79
IVA Ventas	549,55	44.352,85
Impuesto a la Renta	0,00	25.998,35
Impuesto a la salida de divisas	0,00	0,00
Total	US\$ 4.681,33	76.818,43

13. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

Corresponden a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Obligaciones con el Personal:		
Décimo tercer sueldo	619,90	645,12
Décimo cuarto sueldo	6.314,81	1.642,93
Sueldos por pagar	18.293,84	21.490,55
15% Particip. Trabajadores	0,00	10.255,99
	25.228,55	34.034,59
Obligaciones con el IESS:		
Aportes	2.285,19	2.082,28
Préstamos Quirografarios	309,02	130,87
Préstamos Hipotecarios	0,00	246,01
Fondos de Reserva	238,81	465,71
	2.833,02	2.924,87
Total	US\$ 28.061,57	36.959,46



14.- CUENTAS POR PAGAR - RELACIONADAS

Las cuentas por pagar a Tessutidilana a diciembre 31 de 2017 y 2016, presentan un saldo de US\$ 36.000,00 y US\$ 55.647,02, respectivamente.

15.- OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS

Esta cuenta corresponde a cuentas por pagar al Accionista mayoritario. A diciembre 31 de 2017 y 2016 presenta saldos de US\$ 14.142,30 y US\$46.82, respectivamente.

16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Michell Kamoun	80.000,00	0,00
Tarjeta Corporativa	24.613,57	0,00
Caja Chica por Pagar	429,69	796,04
Parte Relacionada	0,00	0,00 (i)
Otras Cuentas por Pagar	992,85	1.714,72
Cuenta transitoria Proveedores	0,00	100,00
Total	US\$ 106.036,11	2.610,76

(i) Reclasificado por efecto de presentación de Informe 2017

17.- OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P

El saldo a diciembre 31 de 2017 y 2016 es de US\$ 17.200,00, 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. Operación	Tasa interés	Fecha de Emisión	Fecha venc.	Saldo al 31-12-2015		Pagos al 2016			saldo al 31-12-2016	Pagos 2017	saldo al 31-12-2017
				Capital	Interés	Capital	interes	ajustes			
160195-libano	7,20	18/11/2015	07/11/2017	200.000,00	28.800,00	182.800,00	7.200,00	21.600,00	17.200,00	0,00	17.200,00

18.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

A continuación un detalle:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Jubilación Patronal	3.615,00 (i)	3.615,00
Desahucio	1.672,00 (i)	1.672,00
Total	US\$ 5.287,00	5.287,00



- (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.

19.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS L/P

Corresponde a Cuentas por Pagar al Accionista mayoritario, un desglose es el siguiente:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Otras cuentas por pagar a L/P	99.900,00 (i)	1.000.000,00
Préstamos Accionistas L/P	1.013.733,94 (ii)	286.366,48
Total	US\$ 1.113.633,94	1.286.366,48

- (i) Un detalle del movimiento de la cuenta durante el año 2017a continuación:

Saldo a Dic. 31/2016	1.000.000,00
Pagos 2017	- 1.000.000,00
Reconocimiento Intereses 2015-2016	99.900,00
Saldo a Dic. 31 de 2017 US\$	99.900,00

- (ii) Un detalle del movimiento de la cuenta durante el año 2017a continuación:

Saldo a Dic. 31/2016	286.366,48
Pagos 2017	-6.908,40
Préstamos otorgados	300.000,00
Reconocimiento Intereses	25.985,76
Reclasificaciones	408.290,10
Saldo a Dic. 31 de 2017 US\$	1.013.733,94

20.- OTRAS PROVISIONES

A diciembre 31 de 2017, se registra una provisión por concepto de bonificación cumplimiento de gerencia 2017 por US\$ 75.000,00 y promoción de los años 2017-2018 por US\$ 50.000,00, lo que suma un total de US\$ 125.000,00.

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 2017 y 2016, son los siguientes:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Local Principal	2.766.816,83	1.834.387,11
Descuento en Ventas	-28.778,98	-5.186,66
Devolución en Ventas	-158.462,28	-195.291,06
Total	US\$ <u>2.579.575,57</u>	<u>1.633.909,39</u>

23. - COSTO DE VENTAS

Los Costos comparativos por los años comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2017 y 2016, ascienden a US\$ 1.636.017,94 y US\$ 1.096.749,11, respectivamente.

24.- GASTOS

En forma comparativa los gastos corresponden a:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Gastos de Ventas	318.252,31	163.887,34 (i)
Gastos de Administración	198.408,89	163.955,94
Gasto Depreciación	59.783,65	59.414,74 (i)
Gastos Financieros	271.417,98	95.986,97
Total	US\$ <u>847.862,83</u>	<u>483.244,99</u>

(i) Reclasificado para efectos de presentación de informe 2017



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.