



aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.

**Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez.** Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez", el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empleará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.

## INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad.

Una entidad incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la entidad, por su cuenta propia. Una entidad excluirá de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido. En una relación de agencia, una entidad incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solo el importe de su comisión. Los importes recibidos por cuenta del principal no son ingresos de actividades ordinarias de la entidad.

## 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 periodo más cercano en el que se reconoce, se incluirán los valores reconocidos en base a su acumulación o devengo originados por provisiones como cuentas incobrables, deterioro de cartera, deterioro de inventarios, valor neto de realización, entre otras.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía mantiene como efectivo y equivalentes los valores disponibles en depósitos bancarios que al cerrar el año se presentan con los saldos que se siguen:

|                                         | Año 2016  | Año 2017  |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|
| Caja                                    | 100,00    | 105,20    |
| Banco Pacífico Cta. Cte. 722988         | 18.006,51 | 7.540,45  |
| Banco Internacional Cta. Cte. 500619731 | 1.980,03  | 517,53    |
| Banco Pichincha Cta. Cte. 3479387704    | 428,71    | 90.857,41 |
| Banco Bolivariano Cta. Cte. 120501904-2 | 446,73    | 55.694,74 |



Asesoría Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA  
Calle 1014 entre 43 y 45 Machala - P.O. Box 201  
Telf: 031-222-2222 Fax: 031-222-2222 E-mail: atecapsa@atacap.com

Ambato-Ecuador

|                                         |                  |                   |
|-----------------------------------------|------------------|-------------------|
| Banco de Guayaquil Cta. Cte. 0036213418 | 75.173,29        | 363,18            |
| Crediambato Cta. Ahorros 180102944      | 10,00            | 10,63             |
| Banco Machala                           | 0,00             | 92,19             |
| <b>Total Efectivo y Equivalentes</b>    | <b>96.145,27</b> | <b>155.181,33</b> |

#### NOTA 2.- CLIENTES Y CUENTAS POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía y a terceros al 31 de diciembre presentan en balances los saldos que se detallan:

|                                                  | <b>Año 2016</b>   | <b>Año 2017</b>   |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cientes                                          | 550.644,19        | 827.511,78        |
| Ctas. y Docs. por Cobrar no Relacionados Locales | 0,00              | 13.953,24         |
| Diferencia Algodón por Cobrar                    | 4.732,14          | 2.899,76          |
| Otras Cuentas por Cobrar                         | 63.016,86         | 44.207,28         |
| (-) Provisión Deterioro de Cartera               | -2.053,00         | -2.053,00         |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables                | -6.411,16         | -10.308,98        |
| <b>Total Clientes y Cuentas por Cobrar</b>       | <b>609.929,03</b> | <b>876.210,08</b> |

El detalle de los saldos de clientes de la compañía al cerrar el año se presenta con los valores siguientes:

| <b>Clientes</b>                        | <b>Valor</b>      |
|----------------------------------------|-------------------|
| <b>Relacionados Locales</b>            |                   |
| Industrial y Comercial Tecnorío S.A.   | 427.210,30        |
| <b>No Relacionados Locales</b>         |                   |
| Ennotex S.A.                           | 175.088,93        |
| Comercial - Casalinda S.A.             | 150.799,39        |
| Textiles Cotopaxi Xpotextil Cía. Ltda. | 51.490,54         |
| Andelas Cía. Ltda.                     | 10.697,39         |
| Patino Rodriguez Nancy Cristina        | 5.493,66          |
| Ecuacotton s.a.                        | 3.829,17          |
| Albán Báez Miguel Alejandro            | 1.240,56          |
| Pardo Tamayo Servio Patricio           | 1.240,00          |
| Otros clientes de menor cuantía        | 421,84            |
| <b>Total Clientes</b>                  | <b>827.511,78</b> |

Las obligaciones por cobrar a empresas no relacionadas corresponden a las negociaciones de cartera pendientes de liquidarse, su saldo es como sigue:

|                                                  |           |
|--------------------------------------------------|-----------|
| <b>Dctos. Por Cobrar no Relacionados Locales</b> |           |
| Crediambato - Negociación Cartera                | 13.953,24 |



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA  
CALLE 100 No. 15-1005050 - Bogotá, D.C. - Colombia  
Teléfono: (57) 201 201 2011 - Correo Electrónico: atecapsa@atecapsa.com  
www.atecapsa.com

El detalle de las diferencias de entregas de algodón pendientes de cobro es el que sigue:

| Diferencia Algodón por Cobrar              | Valor           |
|--------------------------------------------|-----------------|
| Liquidación Importación 17-005             | 1.426,12        |
| Liquidación Importación 17-012             | 1.473,64        |
| <b>Total Diferencia Algodón por Cobrar</b> | <b>2.899,76</b> |

El grupo de Otras Cuentas por Cobrar corresponde a las que se detallan:

| Otras Cuentas por Cobrar              | Valor            |
|---------------------------------------|------------------|
| Morales Lascano Mariana de Jesús      | 42.981,79        |
| SRI por Cobrar Anticipo               | 1.225,49         |
| <b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b> | <b>44.207,28</b> |

Las obligaciones por cobrar de la señora Mariana de Jesús Morales se mantienen desde el año 2015 sin movimiento, la administración ha manifestado que buscará los mecanismos para su liquidación.

#### NOTA 3.- PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados al Servicio de Rentas Internas por impuestos corrientes, a proveedores de servicios y bienes que se devengan a corto plazo, al cierre del año se presentan como sigue:

|                                       | Año 2016          | Año 2017          |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Anticipo Impuesto a la Renta          | 0,00              | 17.833,96         |
| Anticipo por Retención Renta          | 17.697,99         | 42.277,89         |
| Anticipo Impuesto a la Renta ISD      | 17.874,09         | 32.271,71         |
| Anticipo Impuesto a la Renta ISD 2012 | 92.109,53         | 92.109,53         |
| Seguros Prepagados                    | 721,36            | 950,71            |
| Anticipados Varios                    | 0,00              | 138,71            |
| <b>Total Pagos Anticipados</b>        | <b>128.402,97</b> | <b>185.582,51</b> |

#### NOTA 4.- INVENTARIOS

El saldo de los diferentes inventarios que mantiene la compañía para la producción y comercialización al cerrar el año se presentan como sigue:

|                                        | Año 2016            | Año 2017          |
|----------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Inventario de Materia Prima            | 53.637,22           | 161.428,50        |
| Inventario de Productos en Proceso     | 0,00                | 17.965,63         |
| Inventario de Suministros y Materiales | 9.145,47            | 9.468,28          |
| Productos Terminados y Mercaderías     | 699.400,48          | 80.492,19         |
| Mercaderías en Tránsito                | 191.473,85          | 94.107,62         |
| Repuestos, Herramientas y Accesorios   | 183.950,90          | 205.441,49        |
| <b>Total de Inventarios</b>            | <b>1.137.607,92</b> | <b>568.903,71</b> |



Debido a que la producción se la efectúa en base pedidos específicos y en alto porcentaje a un cliente relacionado no se calcula deterioro de inventarios puesto que no se mantiene stocks por mucho tiempo.

#### NOTA 5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles e inmuebles que la compañía mantiene y que le generan beneficios futuros, así como los movimientos que se han dado en este ejercicio se presentan al cerrar el año en el cuadro que se detalla:

| RUBROS                                  | Año 2016            | Movimiento        | Año 2017            |
|-----------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Terrenos                                | 903.291,13          | 384.055,60        | 1.287.346,73        |
| Edificios                               | 1.256.935,19        | 0,00              | 1.256.935,19        |
| Planta, Maquinaria, Equipo              | 1.672.555,77        | 0,00              | 1.672.555,77        |
| Muebles y Enseres                       | 12.278,07           | 0,00              | 12.278,07           |
| Equipo de Oficina                       | 1.231,45            | 0,00              | 1.231,45            |
| Equipo de Cómputo y Software            | 14.338,97           | 1.194,74          | 15.533,71           |
| (-) Dep. Acumulada                      | -857.364,95         | -134.426,69       | -991.791,64         |
| <b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b> | <b>3.003.265,63</b> | <b>250.823,65</b> | <b>3.254.089,28</b> |

La compañía procedió a efectuar el revalúo de los terrenos según autorización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de noviembre del 2017, para lo cual contrató al Ingeniero Rafael Sevilla, perito calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, generando un exceso de US\$ 384.055,60, procediendo al registro contra resultados en aplicación de la sección 16.7 de las Niifs para Pymes que manifiestan lo siguiente: "16.7 Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable."

La administración de la compañía ha manifestado que gran parte del terreno revaluado constituye Propiedades de Inversión puesto que se mantiene con el propósito de ganar plusvalía por lo que en los próximos días verá el mecanismo para delimitar lo que constituye Propiedad, Planta y Equipo y la parte que corresponde a Propiedades de Inversión.

#### NOTA 6.- OTROS ACTIVOS

Los ajustes a impuestos diferidos al cierre del año se presentan como sigue:

|                            | Año 2016         | Año 2017         |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Impuestos Diferidos        | 42.989,63        | 64.751,54        |
| <b>Total Otros Activos</b> | <b>42.989,63</b> | <b>64.751,54</b> |



#### NOTA 7.- PROVEEDORES

Las obligaciones que la compañía mantiene con proveedores de bienes y servicios se presentan en balances al cerrar el año con los saldos que siguen:

|                                        | Año 2016          | Año 2017          |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores Relacionados Locales       | 4.050,00          | 11.731,99         |
| Proveedores no Relacionados Locales    | 10.337,02         | 50.603,95         |
| Proveedores no Relacionados Nacionales | 10.526,91         | 4.924,61          |
| Otras Cuentas por Liquidar             | 0,00              | 33.865,09         |
| Proveedores de Mercaderías             | 737.114,29        | 656.086,36        |
| <b>Total Proveedores</b>               | <b>762.028,22</b> | <b>757.212,00</b> |

Las obligaciones con proveedores relacionados que vencen a corto plazo se presentan como sigue:

| Proveedores Relacionados Locales | Valor            |
|----------------------------------|------------------|
| Naranjo Lalama Luis Fernando     | 8.100,00         |
| Naranjo Holguín Fernando         | 3.631,99         |
| <b>Suman</b>                     | <b>11.731,99</b> |

El saldo por pagar a los proveedores no relacionados locales corresponde a los que detallamos a continuación:

| Proveedores no Relacionados Locales | Valor            |
|-------------------------------------|------------------|
| Empresa Eléctrica Ambato S. A.      | 12.277,36        |
| Phanterseg Cia. Ltda.               | 4.673,60         |
| Gil Zumba Aida Lourdes              | 3.138,30         |
| Portilla Holguín Miguel Santiago    | 2.080,68         |
| Tecnorizo S. A.                     | 6.391,58         |
| Jaramillo Herdoiza Andrés Rafael    | 3.665,59         |
| López Bayas Isidro                  | 6.099,09         |
| Andelas Cia. Ltda.                  | 4.522,43         |
| Otros proveedores con menor valor   | 7.755,32         |
| <b>Suman:</b>                       | <b>50.603,95</b> |

Las obligaciones con proveedores no relacionados nacionales corresponden a los que se detallan:

| Proveedores no Relacionados Nacionales      | Valor           |
|---------------------------------------------|-----------------|
| La Fabril S. A.                             | 786,85          |
| Molina Rojas Molinario Cia. Ltda.           | 1.416,58        |
| Transporte Internacional Roaloba Cia. Ltda. | 1.128,60        |
| Asociación de Industriales Textiles         | 753,34          |
| Otros proveedores de menor valor            | 839,24          |
| <b>Suman:</b>                               | <b>4.924,61</b> |



Asociación Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA  
ACTIVIDADES FINANCIERAS - Registro No. 017  
Sede: Av. Bolívar y 9 de Mayo, 200101 - 4to. Piso - Guayaquil, Ecuador  
Ambato-Ecuador

Los proveedores de mercaderías comprenden las obligaciones por las importaciones que al cierre del año se presentan como se detalla:

| Proveedores de Mercaderías | Valor             |
|----------------------------|-------------------|
| Scodella Importaciones     | 656.086,36        |
| <b>Suman:</b>              | <b>656.086,36</b> |

#### NOTA 8.- ACREEDORES

Las obligaciones que la compañía mantiene con instituciones financieras clientes por anticipos a los trabajos a realizar a futuro, así como con accionistas y terceros que tienen vencimientos a corto plazo se presentan al cerrar el año como se sigue:

|                           | Año 2016            | Año 2017            |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Acreeedores Financieros   | 1.062.093,19        | 1.029.817,75        |
| Acreeedores Patrimoniales | 16.303,73           | 75.812,91           |
| <b>Total Acreeedores</b>  | <b>1.078.396,92</b> | <b>1.105.630,66</b> |

Los préstamos de instituciones financieras fueron otorgados directamente a la compañía o a través de los accionistas, ingresando todos los créditos a la empresa para el desarrollo de sus actividades, sus saldos son los que siguen:

| INSTITUCION                                          | OPERACION  | ORIGEN     | VENCE      | TASA   | SALDO               |
|------------------------------------------------------|------------|------------|------------|--------|---------------------|
| Banco del Pacifico                                   | P40089882  | 28/01/2016 | 07/01/2020 | 9,76%  | 401.711,46          |
| Unifina                                              | 22331      | 14/01/2016 | 11/01/2019 | 15,84% | 20.839,27           |
| Banco de Guayaquil                                   | 387208     | 17/11/2017 | 16/05/2018 | 9,96%  | 80.000,00           |
| Banco de Guayaquil                                   | 387363     | 01/12/2017 | 04/06/2018 | 9,97%  | 18.000,00           |
| Banco de Guayaquil                                   | 386491     | 04/08/2017 | 01/02/2018 | 9,96%  | 16.000,00           |
| Banco de Guayaquil                                   | 306492     | 04/08/2017 | 01/02/2018 | 9,96%  | 34.400,00           |
| Banco de Guayaquil                                   | 386493     | 04/08/2017 | 01/02/2018 | 9,96%  | 34.400,00           |
| Banco de Guayaquil                                   | 385370     | 31/01/2017 | 28/01/2020 | 14,50% | 29.535,77           |
| Banco de Guayaquil                                   | 385383     | 31/01/2017 | 28/01/2020 | 14,50% | 7.383,90            |
| Banco Internacional                                  | 490006     | 29/09/2017 | 28/03/2018 | 9,96%  | 222.000,00          |
| Banco Internacional                                  | 491986     | 25/10/2017 | 23/04/2018 | 9,96%  | 178.000,00          |
| Uninova                                              | 17295      | 29/11/2017 | 28/05/2018 | 9,63%  | 94.000,00           |
| Uninova                                              | 17069      | 04/09/2017 | 05/03/2018 | 9,63%  | 81.000,00           |
| Banco Bolivariano                                    | 1200002464 | 26/12/2017 | 03/04/2018 | 9,71%  | 65.000,00           |
| Crediambato Ltda.                                    | 180106301  | 19/10/2017 | 02/05/2018 | 15,96% | 40.383,97           |
| Banco Pichincha                                      | 283154000  | 19/12/2017 | 19/03/2018 | 9,78%  | 13.943,01           |
| Banco Pichincha                                      | 283154300  | 19/12/2017 | 19/03/2018 | 9,76%  | 10.385,30           |
| <b>Total Acreeedores Financieros y Patrimoniales</b> |            |            |            |        | <b>1.346.981,78</b> |



Asesor Técnico Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA  
CALLE 100 N° 100 - BOGOTÁ D.C.  
TEL: 312 22 22 22 - FAX: 312 22 22 22 - E-MAIL: atecapsa@atecapsa.com  
Atención al Cliente

Según sus fechas de vencimiento las obligaciones financieras se clasifican como se detalla:

|                          |                     | <b>Corto Plazo</b>  | <b>Largo Plazo</b> |
|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Acreedores Financieros   | 1.248.839,77        | 1.029.817,75        | 219.022,02         |
| Acreedores Patrimoniales | 98.142,01           | 75.812,91           | 22.329,10          |
| <b>Suman:</b>            | <b>1.346.981,78</b> | <b>1.105.630,66</b> | <b>241.351,12</b>  |

#### NOTA 9.- ACREEDORES IESS Y LABORALES

Los valores de sueldos y las provisiones laborales a favor de los empleados al cerrar el año presentan los saldos que siguen:

|                                          | <b>Año 2016</b>  | <b>Año 2017</b>  |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Aporte Personal IESS 9,35%               | 1.698,87         | 1.778,45         |
| Aporte Patronal IESS 12,15%              | 2.184,26         | 2.286,58         |
| Fondo de Reserva por Pagar               | 352,09           | 357,37           |
| Préstamos IESS por Pagar                 | 1.883,29         | 2.214,08         |
| Sueldos por Pagar                        | 8.512,08         | 8.628,43         |
| Décimo Tercer Sueldo por Pagar           | 1.360,88         | 1.429,88         |
| Décimo Cuarto Sueldo por Pagar           | 3.202,51         | 3.437,50         |
| 15% Participación Trabajadores por Pagar | 8.696,37         | 0,00             |
| <b>Total Acreedores IESS y Laborales</b> | <b>27.890,35</b> | <b>20.132,29</b> |

#### NOTA 10.- ACREEDORES FISCALES

Las obligaciones por impuestos corrientes pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas que vencen a corto plazo se presentan en balances al 31 de diciembre como sigue:

|                                  | <b>Año 2016</b>  | <b>Año 2017</b>  |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| IVA por Pagar                    | 10.874,74        | 8.391,65         |
| Liquidación Impuestos por Pagar  | 3.440,30         | 6.294,15         |
| <b>Total Acreedores Fiscales</b> | <b>14.315,04</b> | <b>14.685,80</b> |

#### NOTA 11.- ACREEDORES VARIOS Y PROVISIONES

Las obligaciones por servicios recibidos que se han provisionado y que vencen a corto plazo y las obligaciones con terceros presentan los saldos que siguen:

|                                       | <b>Año 2016</b>  | <b>Año 2017</b>  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Provisión energía eléctrica           | 15.326,22        | 14.447,62        |
| Provisión por pagar                   | 0,00             | 470,54           |
| Intereses por Pagar                   | 22.895,79        | 20.080,31        |
| Otros Acreedores - Unikids            | 483,45           | 20.000,00        |
| <b>Total Acreedores y Provisiones</b> | <b>38.705,46</b> | <b>54.998,47</b> |



Asesor Técnico Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AV. BOLIVAR 13-475, TELEFONOS: 499 7000, 499 7001

Correo electrónico: [info@atecapsa.com](mailto:info@atecapsa.com), [ventas@atecapsa.com](mailto:ventas@atecapsa.com), [atencion@atecapsa.com](mailto:atencion@atecapsa.com)

Andrés Escobar

#### NOTA 12.- ACREEDORES FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Las obligaciones con terceros, partes relacionadas y las provisiones laborales que tienen vencimientos mayores a un año al cerrar el ejercicio económico presentan los saldos que siguen:

|                                     | <b>Año 2016</b>   | <b>Año 2017</b>     |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Andrés Jaramillo                    | 400.000,00        | 400.000,00          |
| Banco del Pacífico                  | 401.711,46        | 219.022,02          |
| Unifinsa - Oswaldo Abedrabbo        | 20.839,27         | 0,00                |
| Fernando Naranjo Holguin            | 0,00              | 330.000,00          |
| Porción de Acreedores a Largo Plazo | 0,00              | 22.329,10           |
| Provisión para Jubilación Patronal  | 45.702,48         | 57.133,15           |
| Provisión para Desahucio            | 9.928,96          | 12.325,14           |
| <b>Total Acreedores Financieros</b> | <b>878.182,17</b> | <b>1.040.809,41</b> |

Como se menciona en la Nota 8 las obligaciones por sus fechas de vencimiento se clasifican como sigue:

|                          |                     | <b>Corto Plazo</b>  | <b>Largo Plazo</b> |
|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Acreedores Financieros   | 1.248.839,77        | 1.029.817,75        | 219.022,02         |
| Acreedores Patrimoniales | 98.142,01           | 75.812,91           | 22.329,10          |
| <b>Suman:</b>            | <b>1.346.981,78</b> | <b>1.105.630,66</b> | <b>241.351,12</b>  |

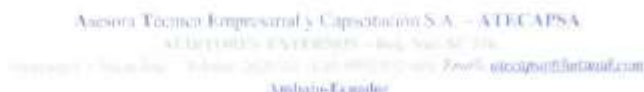
#### NOTA 13.- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al cierre del ejercicio económico auditado se presenta distribuido en las cuentas que se detallan:

|                              | <b>Año 2016</b>     | <b>Año 2017</b>     |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Capital Social               | 2.250.000,00        | 2.250.000,00        |
| Aporte Futura Capitalización | 70.000,16           | 70.000,16           |
| Reservas                     | 21.925,36           | 51.847,44           |
| Resultados Adopción NIIFs    | -44.488,76          | -44.488,76          |
| Resultados Acumulados        | -108.536,50         | -108.536,55         |
| Resultados del Ejercicio     | 29.922,03           | -107.572,48         |
| <b>Total del Patrimonio</b>  | <b>2.218.822,29</b> | <b>2.111.249,81</b> |

#### NOTA 14.- RESULTADO INTEGRAL

El resultado integral de la compañía considera la pérdida del ejercicio más el impuesto determinado que se liquidará con la declaración, sus valores al cerrar el año son como se detalla:



|                                |                    |
|--------------------------------|--------------------|
| Pérdida del Ejercicio          | -107.572,48        |
| Impuesto a la Renta - Anticipo | -28.452,74         |
| <b>Resultado Integral</b>      | <b>-136.025,22</b> |

El Impuesto a la Renta se constituye el anticipo ya que no hay impuesto causado, y aplicando la rebaja establecida por ley tenemos lo siguiente:

|                                          |           |                  |
|------------------------------------------|-----------|------------------|
| Anticipo Determinado                     |           | 35.531,94        |
| Anticipo Pendiente de Pago               | 17.697,99 |                  |
| Rebaja del Anticipo 40%                  |           | 7.079,20         |
| <b>Anticipo Determinado menos rebaja</b> |           | <b>28.452,74</b> |

## NOTA 15.- INGRESOS

Los ingresos operacionales y no operacionales que se han generado hasta el 31 de diciembre son los que siguen:

|                                  | Año 2016            | Año 2017            |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ventas Gravadas 12%              | 1.792.421,44        | 2.465.098,99        |
| Descuento y Devolución en Ventas | 0,00                | -1.437,70           |
| Ingresos no Operacionales        | 342.895,31          | 410.562,12          |
| <b>Sumar:</b>                    | <b>2.135.316,75</b> | <b>2.874.223,41</b> |

## NOTA 16.- COSTOS Y GASTOS

El costo de ventas y los gastos operacionales y no operacionales de la compañía durante el ejercicio económico han sido los que se detallan:

|                                    | Año 2016            | Año 2017            |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Costo de Ventas Directos           | 1.551.170,42        | 2.391.285,58        |
| Gastos Administrativos y de Ventas | 349.709,64          | 410.051,94          |
| Gastos Financieros                 | 158.818,67          | 144.543,25          |
| Otros Gastos Operativos            | 14.325,68           | 9.474,72            |
| Egresos no Operacionales           | 3.316,52            | 26.440,40           |
| <b>Suman:</b>                      | <b>2.077.340,93</b> | <b>2.981.795,89</b> |

## HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta el cierre de nuestra auditoría no se han observado situaciones o movimientos que afecten la situación financiera y a los resultados de la compañía que en nuestra opinión deban ser revelados.