

Quito, 13 de abril de 2018

Señor

SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS

En su despacho.-

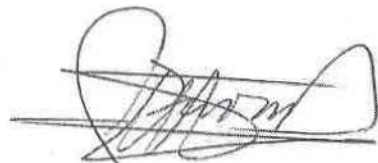
De mi consideración:

Conforme a lo establecido en el Reglamento de Auditoría Externa, emitido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 06 de octubre del 2016, publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, que dentro del Artículo No. 17, relacionado con los **REQUISITOS MÍNIMOS DE LOS INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA**, señala que el informe contendrá al menos las siguientes revelaciones: I.- Dictamen a los Estados Financieros; II.- Estados Financieros y III.- Notas a los Estados Financieros, me permito remitir una copia del Informe de Auditoría Externa elaborado por el Ejercicio Económico 2017 de la Compañía **ROYALTEX S.A.**, expediente No. 46561 - 1989 y RUC. No. 1790994708001.

Cualquier aclaración respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el informe de auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarias.

Las notificaciones del caso solicitamos se sirvan efectuarlas al E-mail: audhiturner@yahoo.es.

Atentamente



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Quito, 13 de abril de 2018

Señor Ingeniero
Gustavo Ruales S.
GERENTE GENERAL
ROYALTEX S.A.
Presente.-

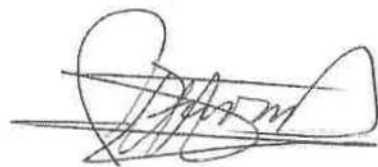
De mi consideración:

Conforme a lo establecido en el Reglamento de Auditoría Externa, emitido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 06 de octubre del 2016, publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, dentro del Artículo No. 17, relacionado con los **REQUISITOS MÍNIMOS DE LOS INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA**, señala que el informe contendrá al menos las siguientes revelaciones: I.- Dictamen a los Estados Financieros; II.- Estados Financieros y III.- Notas a los Estados Financieros ; asimismo, en cumplimiento de las cláusulas segunda y tercera del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 14 de septiembre del 2017, cúpleme remitir un ejemplar del **"Informe de Auditoría Externa"** elaborado por el ejercicio económico 2017, de la Compañía **ROYALTEX S.A.**

Cualquier aclaración al respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus Reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarios.

Aprovecho la oportunidad, para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

Atentamente



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE ROYALTEX S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO 2017

ROYALTEX S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO 2017

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

- **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
- **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
- **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
- **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO
DIRECTO**

**III.- POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DE ROYALTEX S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO 2017

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de

ROYALTEX S.A.

Quito, Ecuador

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **ROYALTEX S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros y un resumen de las Políticas Contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **ROYALTEX S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como de su resultado integral, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s.

Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA’s. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección “Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros”. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Compañía en relación sobre los estados financieros

3. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's, así como el control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros y que estén libres de distorsiones importantes debidos a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía, son responsables por vigilar el proceso de la información financiera de la Compañía **ROYALTEX S.A.**

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

4. Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA's, siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA's, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y una elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía **ROYALTEX S.A.**, para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, tenemos que mencionar en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

-
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
 - Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada, referente a la información financiera de la Compañía o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía **ROYALTEX S.A.**, con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

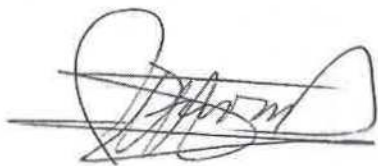
También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, de ser aplicable se precisan las acciones correctivas.

5. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.
6. Este informe se emite únicamente para información de los Accionistas de **ROYALTEX S.A.**, y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias (ICT) de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se

emite por separado y de acuerdo a los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Abril, 13 de 2018

II.- ESTADOS FINANCIEROS
DE ROYALTEX S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO 2017

ROYALTEX S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31-12-2017	31-12-2016
	ACTIVOS CORRIENTES			
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		3.458.183,14	4.121.215,76
1.1.1.01	CAJA - BANCOS	a	818.877,13	1.433.514,09
1.1.1.04	INVERSIONES	b	2.639.306,01	2.687.701,67
	ACTIVOS FINANCIEROS		843.583,51	796.018,71
1.1.2.01	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	c	861.865,41	810.703,51
1.1.2.02	PROVISION CUENTAS POR COBRAR	e	70.559,40	62.129,55
	NETO DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	c	791.306,01	748.573,96
1.1.2.03	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUNTAS POR COBRAR	d	52.277,50	47.444,75
	INVENTARIOS		3.009.309,95	2.546.309,25
1.1.4.01	INVENTARIOS	e	3.009.309,95	2.546.309,25
	IMPUESTOS CORRIENTES		370.457,03	381.025,75
	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			
1.1.5	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	f	92.440,08	114.064,17
1.1.3.01	IMPUESTOS ANTICIPADOS	g	278.016,95	266.961,58
	SUMAN ACTIVOS CORRIENTES		7.681.533,63	7.844.569,47
1.2.2	ACTIVOS NO CORRIENTES			
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	h		
	TERRENOS		48.553,34	48.553,34
	PARCIAL EDIFICIOS		225.439,24	225.439,24
1.2.2.01.001	EDIFICIOS COSTO HISTORICO		159.289,26	159.289,26
1.2.2.01.003	REVALUO DE EDIFICIOS		66.149,98	66.149,98
1.2.2.02.001	INSTALACIONES		178.038,99	132.350,83
	PARCIAL MAQUINARIAS		440.281,08	430.746,90
1.2.2.03.001	VALOR ADQUISICION MAQUINARIA		227.375,84	228.106,43
1.2.2.03.002	REVALUO MAQUINARIAS		153.112,21	153.112,21
1.2.2.03.003	VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE PRODUCCION		13.604,58	8.741,46
1.2.2.03.005	VALOR ADQUISICION REPUESTOS MAQUINARIA		42.486,80	40.786,80
1.2.2.03.007	INSTALACION Y MONTAJE DE MAQUINARIA		3.701,65	0,00

	PARCIAL MUEBLES Y ENSERES		139.625,59	139.973,10
1.2.2.04.001	MUEBLES Y ENSERES COSTO HISTORICO		137.597,51	137.945,02
1.2.2.04.003	REAVÁLÚO MUEBLES Y ENSERES		2.028,08	2.028,08
	PARCIAL EQUIPOS DE OFICINA		7.657,99	16.148,38
1.2.2.05.001	VALOR ADQUISICION EQUIPO DE OFICINA		7.155,70	15.646,09
1.2.2.05.002	REVALUO EQUIPO DE OFICINA		502,29	502,29
	PARCIAL EQUIPOS DE COMPUTACION		115.230,27	103.888,69
1.2.2.06.001	EQUIPOS DE COMPUTACION COSTO HISTORICO		99.941,93	88.600,35
1.2.2.06.003	REAVÁLÚO EQUIPO DE COMPUTACION		15.288,34	15.288,34
	PARCIAL VEHICULOS		87.069,74	87.069,74
1.2.2.07.001	VEHICULOS COSTO HISTORICO		68.396,26	68.396,26
1.2.2.07.003	REAVÁLÚO VEHICULOS		18.673,48	18.673,48
	SUMAN PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		1.241.896,24	1.184.170,22
1.2.2.01.002	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>			
1.2.2.01.002	EDIFICIOS		24.369,69	20.311,78
1.2.2.02.002	INSTALACIONES		72.214,78	50.568,85
1.2.2.03.002	MAQUINARIA		134.782,52	116.406,93
1.2.3.03.005	VALOR ADQUISICION REPUESTOS MAQUINARIA		1.353,35	248,17
1.2.3.04.002	DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES		16.899,38	10.321,04
1.2.2.04.002	MUEBLES Y ENSERES		58.316,53	44.829,74
1.2.2.05.002	EQUIPOS DE OFICINA		4.563,77	13.070,64
1.2.2.06.002	EQUIPOS DE COMPUTACION		94.900,88	84.894,52
1.2.2.07.002	VEHICULOS		47.680,85	38.679,55
	TOTAL DEPRECIACION		455.081,75	379.331,22
	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		786.814,49	804.839,00
	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1.2.8.01	ACTIVOS INTANGIBLES	i	36.628,46	30.350,97
1.2.8.01	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	j	42.786,29	0,00
	SUMAN ACTIVOS NO CORRIENTES		866.229,24	835.189,97
	SUMAN TOTAL DE ACTIVOS		8.547.762,87	8.679.759,43
1.1.2.02.	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	k	381.725,15	381.725,16
	SUMAN CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		381.725,16	381.725,16

ROYALTEX S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016

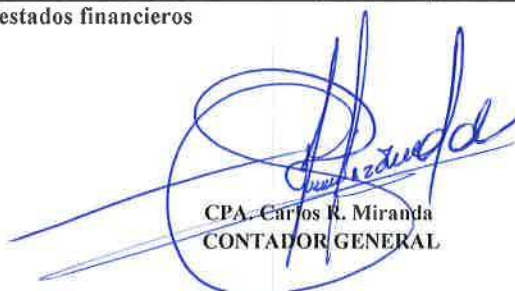
CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31-12-2017	31-12-2016
	PASIVOS CORRIENTES			
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		301.366,24	135.744,66
2.1.2	PROVEEDORES	l	295.091,83	105.418,60
2.1.1	ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	m	6.274,41	30.326,06
	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		1.457.741,38	1.549.662,62
2.1.3	IMPUESTOS POR PAGAR	n	946.203,94	1.018.111,01
2.1.4	BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS POR PAGAR	o	511.537,44	531.551,61
	ANTICIPO DE CLIENTES		24.034,81	18.583,87
2.1.8	ANTICIPO DE CLIENTES	p	24.034,81	18.583,87
	SUMAN PASIVOS CORRIENTES		1.783.142,43	1.703.991,15
	PASIVOS NO CORRIENTES			
2.3.1	PROVISIONES POR PAGAR			
	DERECHOS DE CONCESION	q	53.265,06	21.740,00
2.3.1	PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			
	JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	r	794.274,19	735.138,11
	SUMAN PASIVOS NO CORRIENTES		847.539,25	756.878,11
	SUMAN TOTAL PASIVOS		2.630.681,68	2.460.869,25
3.1	PATRIMONIO	s		
3.1.1.01	CAPITAL SOCIAL		342.114,00	342.114,00
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL		203.022,51	203.022,51
3.1.2.02.001	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		1.547,03	1.547,03
	TOTAL RESERVAS		546.683,54	546.683,54
	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
	SUPERAVIT REVALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS		759.227,48	759.227,48
	SUPERAVIT REVALUACION PROP. PLATA Y EQUIPO		365.514,82	365.514,82
3.1.3	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION		-196.105,92	-196.105,92
	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	t	928.636,38	928.636,38

3.1.9.09	RESULTADOS			
	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		2.418.751,43	2.627.932,00
3.1.2.03.001	RESERVA DE CAPITAL		524.818,83	524.818,83
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		2.943.570,26	3.152.750,83
3.1.9.09.001	UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.498.191,02	1.590.819,43
	TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.498.191,02	1.590.819,43
	SUMAN PATRIMONIO NETO		5.917.081,20	6.218.890,18
	T. PASIVO + PATRIMONIO		8.547.762,87	8.679.759,43

1.1.2.02.	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	u	335.105,78	381.725,16
	SUMAN CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		335.105,78	381.725,16

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

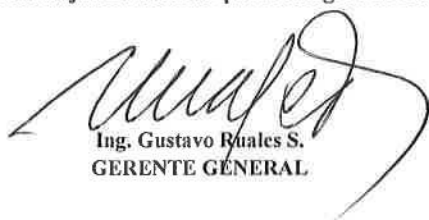

Ing. Gustavo Rúaless S.
GERENTE GENERAL

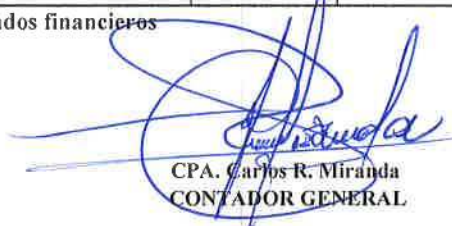

CPA Carlos R. Miranda
CONTADOR GENERAL

ROYALTEX S.A.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31/12/2017	31-12-2016
4.1.1	INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS			
	VENTAS	v	12.913.551,42	12.764.911,95
	SUMAN VENTAS		12.913.551,42	12.764.911,95
	COSTO DE VENTAS			
5.1.1	PRODUCCION	w	6.058.638,33	5.926.331,30
	SUMAN COSTOS DE VENTAS		6.058.638,33	5.926.331,30
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		6.854.913,09	6.838.580,65
6.1.1	GASTOS VENTAS	x	3.983.541,32	3.765.608,53
6.1.2	GASTOS ADMINISTRACION	y	643.106,63	724.356,78
	TOTAL DE GASTOS		4.626.647,95	4.489.965,31
	UTILIDAD OPERACIONAL		2.228.265,14	2.348.615,34
7.1.1	OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES)	z	145.558,55	138.504,36
7.2.1	OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)	z1	82.640,98	54.318,35
	NETO NO OPERACIONALES		62.917,57	84.186,01
	UTILIDAD DEL PERIODO		2.291.182,71	2.432.801,35
	15% PARTICIP. TRABAJADORES		343.677,41	364.920,20
	SALDO ANTES DE IMPUESTO		1.947.505,30	2.067.881,15
	22% IMPUESTO A LA RENTA		449.314,29	477.061,72
	UTILIDAD A DISTRIBUIRSE		1.498.191,02	1.590.819,43

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 Ing. Gustavo Ruales S.
 GERENTE GENERAL


 CPA. Carlos R. Miranda
 CONTADOR GENERAL

ROYALTEX S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017

		dic-17
Utilidad del Ejercicio		2.291.182,71
(-)		
Participación Trabajadores		
	10%	-229.118,27
	5%	-114.559,14
(-)		
Ingresos Exentos		
100% Otras Rentas Exentas y no Gravadas (Art. 9 LRTI)		\$ 0,00
(+)		
Gastos No Deducibles		
Jubilación Patronal menos 10 años (Disminuyó la Provisión)		94.832,36
Depreciación Vehículos superior a US\$ 35.000		25.782,21
Multas		0,00
Gastos No sustentados con Facturas		447,48
Pérdida por Baja de Inventarios		0,00
Pérdida por Baja de Activos		26.058,12
Pérdida por siniestro		\$ 0,00
Ajuste inventarios a valor neto de realizacion		42.544,55
Remuneraciones No aportadas al IESS		\$ 0,00
Contribucion Solidaria		0,00
(-)		
No existe incremento Discapitados		\$ 0,00
No existe incremento Neto de Empleo		\$ 0,00
(=)		
Utilidad Gravable		2.042.337,66
(=)		
Impuesto a la Renta Empresa 22%		449.314,29
(-)		
Anticipos Impuesto a la Renta		\$ 0,00
Primer Anticipo		\$ 0,00
Segundo Anticipo		\$ 0,00
Retenciones Impuesto a la Renta		161.957,58
Tarjetas de Crédito		113.493,63
Clientes		44.174,29
Bancos		108,97
Almacenes		487,21
Inversiones		2.365,93
I.S.D.		1.327,55
Salto Neto Impuesto a Pagar		287.356,71
RESUMEN CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		
Utilidad del Ejercicio		2.291.182,71
15% trabajadores		-343.677,41
22% Impuesto a la Renta		-449.314,29
Utilidad Neta del Periodo		1.498.191,02

ROYALTEX S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

COMPONENTES	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDAD DEL EJERCICIO *	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL 01 ENERO DEL 2017	342.114,00	203.022,51	1.547,03	3.152.750,83	928.636,38	1.590.819,43	6.218.890,18
DIVIDENDOS PAGADOS A ACCIONISTAS				-209.180,57		-1.590.819,43	-1.800.000,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2017						1.498.191,02	1.498.191,02
SALDO FINAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	342.114,00	203.022,51	1.547,03	2.943.570,26	928.636,38	1.498.191,02	5.917.081,20

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 Ing. Gustavo Ruales S.
 GERENTE GENERAL


 CPA- Carlos R. Miranda
 CONTADOR GENERAL

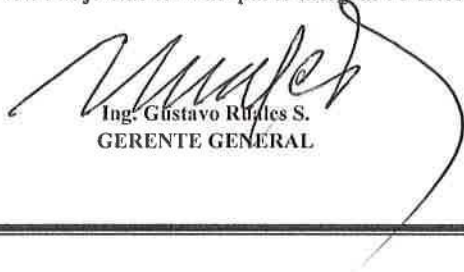
ROYALTEX S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de Clientes	-12.950.683,23	-12.513.042,71
Pagado a Proveedores	10.073.568,99	9.824.493,67
Pagado a Trabajadores	478.674,04	429.763,53
Impuestos	1.380.485,64	300.946,71
Iess	-6.140,41	-135,55
Ingresos no Operacionales	-181.787,71	-198.241,61
Gastos no Operacionales	4.911,79	7.094,7
Otros Ingresos, Neto		0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-1.200.970,89	-2.149.121,26
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS ENPOR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversión en Bancos	-48.395,66	289.322,24
Adquisición de Activos Fijos	64.003,51	50.782,98
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	15.607,85	340.105,22
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido por Provisión Reserva Legal	0,00	0.00
Efectivo recibido por préstamo bancarios	0,00	0.00
Efectivo pagado a accionistas por reparto de dividendos	1.800.000,00	140.0000
Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento	1.800.000,00	140.0000
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EECTIVO	614.636,96	-409.016,04
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.433.514,09	1.024.498,05
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	818.877,13	1.433.514,09

ROYALTEX S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	2017	2016
Utilidad del Ejercicio	-1.498.191,02	-1.607.613,35
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades operación:	-868.742,22	-905.525,49
Pérdida Incobrables	0,00	0,00
Depreciaciones	75.750,53	80.337,49
Indemnización Laboral	0,00	0,00
Jubilación Patronal	0,00	0,00
Amortizaciones	0,00	0,00
Provisión Incobrables	0,00	0,00
15% Participación Trabajadores	343.677,41	364.920,20
22% Impuesto a la Renta	449.314,29	460.267,80
Cambios en activos y pasivos	1.165.962,35	364.017,58
ACTIVOS		
Inversiones	0,00	0,00
Cientes	51.161,90	204.876,64
Cuentas de Personal	1.612,32	-4.498,58
Deudores Varios	3.220,42	5.875,40
Anticipos a Proveedores	0,00	0,00
Provisión Incobrables	-8.429,85	-8.026,52
Productos Terminados en bodegas	143.018,55	-253.583,71
Productos Terminados en Tránsito	0,00	0,00
Productos en Proceso	118.705,32	-143.546,62
Provisión Inventarios en Deterioro	-42.544,55	0,00
Materia Prima	116.937,65	-135.154,88
Insumos	-39.852,03	-23.049,02
Materiales, Repuestos y Suministros	-6.902,65	7.599,84
Inventario en Tránsito	173.638,41	0,00
Anticipos Impuestos	11.055,37	110.530,75
Gastos Pagados por Anticipado	-21.624,09	19.238,07
Total Activos	499.996,77	-219.738,63
PASIVOS		
Derecho Concesión Locales Comerciales	42.786,29	0,00
Cuentas por Pagar	24.051,65	-29.058,37
Proveedores	-189.673,23	60.167,28
Provisiones por Pagar	0,00	-11.926,92
Beneficios Sociales	4.911,79	7.094,70
Participación Utilidades Ejercicio	364.920,21	343.197,69
Impuestos por Pagar	44.159,64	-207.100,08
Impuesto Renta Ejercicio	477.061,72	434.262,11
IESS por Pagar	-6.140,41	-135,55
Anticipos de Clientes	-5.450,94	-9.540,04
Jubilación Patronal	-31.525,06	3.644,61
Derechos de Concesión	-52.634,06	0,00
Indemnización Laboral	-6.502,02	-6.849,22
Total Pasivos	665.965,58	583.756,21
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-1.200.970,89	-2.149.121,26

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Ing. Gustavo Ruelas S.
GERENTE GENERAL


CPA. Carlos R. Miranda
CONTADOR GENERAL