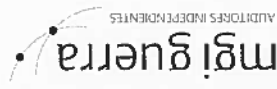


GUERRA & ASOCIADOS CIA. LTDA.  
Kaba N30-114 V. Av. Eloy Alfaro  
Quito - Ecuador  
Teléfonos: (593) (2) 255 0299  
(593) (2) 290 2988  
www.mgibasedador.com



INFORME DE AUDITORIA EMTDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

TEXLAFAYETTE S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de TEXLAFAYETTE S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TEXLAFAYETTE S.A., al 31 de Diciembre de 2018, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

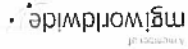
Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de TEXLAFAYETTE S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de TEXLAFAYETTE S.A. de continuar como negocio en marcha, reviendo, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar TEXLAFAYETTE S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de TEXLAFAYETTE S.A.



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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya 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 (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores 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.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción mas detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado.

*Guerra & Asociados*

GUERRA Y ASOCIADOS CIA LTDA - RNAE: 060

WILLIAM QUINTEROS NOBOA  
SOCIO AUDITORIA

JUAN CARLOS GUERRA ENRIQUETA  
SOCIO - GERENTE GENERAL

Quito, 27 de marzo de 2019

Responsabilidades del auditor en relación con los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de TEXLAFAYETTE S.A. para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el TEXLAFAYETTE S.A. no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

|    |                                                                             |
|----|-----------------------------------------------------------------------------|
| 1  | INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES.....              |
| 3  | ANEXO A.....                                                                |
| 5  | ACTIVOS.....                                                                |
| 6  | PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.....                                |
| 7  | ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....                                           |
| 8  | ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....                                     |
| 9  | ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....                                           |
| 10 | Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica.....           |
| 20 | Nota 3 - Administración de riesgos.....                                     |
| 22 | Nota 4 - Instrumentos financieros.....                                      |
| 22 | Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo.....                           |
| 22 | Nota 6 - Inversiones corrientes.....                                        |
| 23 | Nota 7 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar.....                   |
| 24 | Nota 8 - Otras cuentas y documentos por cobrar.....                         |
| 24 | Nota 9 - Inventarios.....                                                   |
| 25 | Nota 10 - Otros activos corrientes.....                                     |
| 26 | Nota 11 - Propiedad, planta y equipo.....                                   |
| 27 | Nota 12 - Activos intangibles.....                                          |
| 27 | Nota 13 - Cuentas y documentos comerciales por pagar.....                   |
| 27 | Nota 14 - Otras cuentas y documentos por pagar.....                         |
| 28 | Nota 15 - Provisiones corrientes.....                                       |
| 28 | Nota 16 - Impuestos.....                                                    |
| 32 | Nota 17 - Obligaciones por beneficios definidos.....                        |
| 33 | Nota 18 - Patrimonio.....                                                   |
| 34 | Nota 19 - Ingresos ordinarios.....                                          |
| 34 | Nota 20 - Costo y gastos por su naturaleza.....                             |
| 36 | Nota 21 - Otros ingresos y otros egresos.....                               |
| 36 | Nota 22 - Transacciones con partes relacionadas.....                        |
| 37 | Nota 23 - Contratos suscritos.....                                          |
| 38 | Nota 24 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa..... |
| 39 | Nota 25 - Aprobación de los estados financieros.....                        |

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

|                                                               | 2018             | 2017             |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Activos Corrientes</b>                                     |                  |                  |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5 / 2.5)            | 651,815          | 529,160          |
| Inversiones Corrientes (Nota 6 / 2.6)                         | 13,780           | 13,698           |
| Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 7 / 2.8)                 | 2,806,046        | 1,975,623        |
| Cuentas por Cobrar Relacionadas (Nota 22 / 2.8)               | -                | 5,752            |
| Otras Cuentas por Cobrar (Nota 8 / 2.8)                       | 108,228          | 74,082           |
| Inventarios (Nota 9 / 2.9)                                    | 1,941,570        | 1,280,581        |
| Otros Activos Corrientes (Nota 10 / 2.10)                     | 82,095           | 205,193          |
| Activos por Impuestos Corrientes (Nota 16 / 2.13.1)           | 27,046           | 28,239           |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                               | <b>5,630,580</b> | <b>4,112,328</b> |
| <b>Activos No Corrientes</b>                                  |                  |                  |
| Propiedad, Planta y Equipo                                    | 438,372          | 399,818          |
| Depreciación Acumulada                                        | (332,057)        | (279,025)        |
| <b>Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 11 / 2.11)</b>      | <b>106,315</b>   | <b>120,793</b>   |
| Cuentas por Cobrar Relacionadas No Corrientes (Nota 22 / 2.8) | 7,835            | 810              |
| Inversiones No Corrientes (Nota 6)                            | 2,035            | 2,781            |
| Activos Intangibles (Nota 12 / 2.12)                          | 37,336           | -                |
| Activos por Impuestos Diferidos (Nota 16 / 2.13.2)            | 153,521          | 132,219          |
| <b>Total Activo No Corriente</b>                              | <b>153,521</b>   | <b>132,219</b>   |
| <b>Total Activos</b>                                          | <b>5,784,101</b> | <b>4,244,547</b> |

Representante Legal

*[Firma]*

Carolina Rejipe  
 Contadora General

*[Firma]*

Carolina Realpe  
Contadora General

Diego Salgado  
Representante Legal

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS                 |                  | 2018             |           | 2017      |         |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------|-----------|---------|
| <b>Pasivos Corrientes</b>                               |                  |                  |           |           |         |
| Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 13/2.8)             | 703,635          | 457,401          | 1,609,140 | 1,582,817 | 183,799 |
| Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 22/2.8) | 1,609,140        | 227,066          | 358,459   | 244,040   | 130,414 |
| Otras Cuentas por Pagar (Nota 14/2.8)                   | 227,066          | 358,459          | 244,040   | 130,414   | 130,414 |
| Provisiones Corrientes (Nota 15/2.14)                   | 358,459          | 244,040          | 244,040   | 130,414   | 130,414 |
| Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 16/2.13.1)       | 244,040          | 130,414          | 244,040   | 130,414   | 130,414 |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>                         | <b>3,142,340</b> | <b>2,587,570</b> |           |           |         |
| <b>Pasivos No Corrientes</b>                            |                  |                  |           |           |         |
| Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 17/2.15.2)  | 171,283          | 169,432          |           |           |         |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>                      | <b>171,283</b>   | <b>169,432</b>   |           |           |         |
| <b>Total Pasivos</b>                                    | <b>3,313,623</b> | <b>2,757,002</b> |           |           |         |
| <b>Patrimonio de los Accionistas (Nota 18)</b>          |                  |                  |           |           |         |
| Capital Social                                          | 1,338,421        | 1,338,421        |           |           |         |
| Reservas                                                | 100,209          | 100,209          |           |           |         |
| Otros Resultados Integrales                             | 175,140          | 136,293          |           |           |         |
| Resultados Acumulados                                   | (87,378)         | (499,380)        |           |           |         |
| Resultado Neto del Ejercicio                            | 944,086          | 412,002          |           |           |         |
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>              | <b>2,470,478</b> | <b>1,487,545</b> |           |           |         |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas</b>        | <b>5,784,101</b> | <b>4,244,547</b> |           |           |         |

Carolina Realde

Contradora General

Diego Salgado

Representante Legal

Diego Salgado  
Representante Legal

Carolina Realpe  
Contadora General

TEXSLAFAYETTE S.A.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2017  
(en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

TELAFAYETTE S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO  
AL 31 de DICIEMBRE DE 2017  
IEN Deloitte de los Estados Unidos de América - (LSP)

© 2007 by The McGraw-Hill Companies, Inc.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

| 2017                                                        | 2018         |
|-------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:</b> |              |
| Recibido de Clientes por Ventas                             | 12,849,364   |
| Pagado a Proveedores y Empleados                            | (12,574,951) |
| Otros (Costos) Ingresos, Neto                               | (118,088)    |
| Efectivo neto Proveniente de las Actividades de Operación   | 156,325      |
|                                                             | 239,743      |

**Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:**

|                                                           |          |
|-----------------------------------------------------------|----------|
| (Adiciones) Propiedad, Planta y Equipo                    | (38,554) |
| (Adiciones) Inversiones                                   | 881      |
| (Adiciones) Intangibles                                   | (1,749)  |
| Efectivo neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión | (39,422) |
|                                                           | (28,446) |

**Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:**

|                                                                |       |
|----------------------------------------------------------------|-------|
| Cobro a Partes Relacionadas                                    | 5,752 |
| Efectivo neto Proveniente de las Actividades de Financiamiento | 5,752 |

|                                                                 |         |
|-----------------------------------------------------------------|---------|
| Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo                 | 122,655 |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año | 529,160 |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año  | 651,815 |

Diego Salgado  
Representante Legal

Carolina Reaño  
Contadora General

Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica

- Nombre de la Compañía: TEXLAFAVETTE S.A.
- RUC de la Compañía: 1791268016001
- Domicilio de la Compañía: CALLE VITERI LOTE 2 SAN ALFONSO ESQUINA
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de Incorporación: Ecuador
- Actividad:

TEXLAFAVETTE S.A., se constituyó en la ciudad de Quito el 13 de mayo de 1994. El objeto social de la Compañía es la fabricación, distribución, adquisición, importación, exportación, transformación, importación, prendas o confecciones, así como de telas y estampados; y la fabricación, importación, exportación, transformación, compra, venta y distribución de geotextiles, geomallas.

TelaFayette S.A. es una subsidiaria de Limbany SAS y Jazdy SAS., empresas domiciliadas en Colombia, quienes poseen el 100% del capital social. Debido a lo indicado, TelaFayette es considerada una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjeros, previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, lo que permite transferir libremente sus utilidades al exterior, una vez que se hayan pagado los impuestos correspondientes.

Actualmente sus operaciones están enfocadas en la comercialización de telas en todas sus formas y tipos, las mismas que son importadas principalmente desde Textilés Lafayette SAS y Geomatrix SAS compañías que se encuentran domiciliadas en la ciudad de Bogotá - Colombia, en consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus entidades relacionadas.

Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 - Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de Diciembre de 2018. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

- El deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, que es determinado mediante una matriz de riesgos que permite establecer las pérdidas crediticias esperadas.
- Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.
- Las obligaciones por beneficios a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- Activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en función de la tasa de impuesto corriente sobre los valores que se estiman recuperar y cancelar a largo plazo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Más adelante se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

2.3 - Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

2.4 - Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de Diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, emiendadas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Normas                                                                      | Fecha de aplicación |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| NIIF 9<br>Negativa (Modificaciones a la NIIF 9. Emitida en octubre de 2017. | 01 de enero de 2019 |
| NIIF 9<br>Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios            | 01 de enero de 2019 |

Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28. Emitida en octubre de 2017.

NIIF 3, NIIF 11, NIC  
Mejoras Anuales a las Normas: NIIF edito 2015-2017  
12, NIC 23  
Modificaciones a las NIIF 3 y NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12  
Modificaciones a la NIC 23. Emitidas en diciembre de 2017.

NIIF 2  
Documento de Práctica de las NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa. Emitida en septiembre de 2017.

NIIF 16  
Arrendamientos. Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de arrendamientos. Emitida en enero del 2016.

De acuerdo a la evaluación preliminar realizada por la compañía en la aplicación de la NIIF 16 - Arrendamientos, que inicia a partir del 01 de enero de 2019, los efectos serán significativos en función de los contratos mantenidos por la compañía.

11 / 39

|                          |                              |            |
|--------------------------|------------------------------|------------|
| Arrendador               | Fecha final de arrendamiento | Valor US\$ |
| Metrostation S.A.        | 29-Jun-2021                  | 48.550     |
| Calle Eras Blanca        | 28-Feb-2021                  | 6.605      |
| Distribuidora De Muebles | 31-10-2020                   | 26.321     |
| Soluciones de Almacén    | 29-Abr-2020                  | 405.049    |
| Juan Alvaro Montalván    | 31-May-2021                  | 30.252     |
| Immospace Cia. Ltda.     | 31-Ene-2022                  | 116.270    |
| Comando Logístico        | 25-Feb-2020                  | 40.007     |
| Total                    |                              | 673.056    |

2.5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

2.6 - Inversiones corrientes

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a los 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.7 - Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.8 - Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

2.8.1 - Clasificación

Los activos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

- a) Medidos al costo amortizado
  - b) Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
  - c) Medidas al valor razonable con cambios en resultados
- Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- a) Inversiones corrientes (mantenidos hasta su vencimiento)
- b) Cuentas comerciales por cobrar
- c) Cuentas relacionadas por cobrar

d) Otras cuentas por cobrar  
Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

Métodos al costo amortizado

a) Cuentas comerciales por pagar

b) Cuentas relacionadas por pagar

c) Otras cuentas por pagar

2.8.2 - Medición inicial

Excepto por las cuentas por cobrar, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.8.3 - Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

2.8.3.1 - Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

2.8.3.2 - Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.8.4 - Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

2.8.5 - Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero o pasivo se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9 - Inventarios

Los inventarios se registran al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

2.10 - Otros activos corrientes - Gastos pagados por anticipado

Corresponden a los desembolsos realizados para la adquisición de seguros con el objetivo de salvaguardar sus activos. Aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes del servicio que la compañía está por recibir. Se amortiza con cargo a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.

2.11 - Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que este listo para su uso.

Las políticas de capitalización utilizadas por la compañía, son las siguientes:

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Activos Depreciables   | Valor US\$ |
| Equipo electrónico     | 300.00     |
| Equipos de Oficina     | 300.00     |
| Muebles y enseres      | 300.00     |
| Equipos de computación | 500.00     |

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considerara valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son las siguientes:

| Activos Depreciables | Años | Porcentaje de Depreciación | Equipos de computación |       |
|----------------------|------|----------------------------|------------------------|-------|
|                      |      |                            | Muebles y enseres      |       |
|                      | 10   | 10%                        | 10                     | 3     |
|                      | 10   | 10%                        | 10                     | 3.33% |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

#### 2.12.- Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Las vidas útiles de los activos intangibles se evalúan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida finita se amortizan en línea recta durante la vida útil económica y se evalúa por deterioro cada vez que hay indicios de que el activo puede verse afectado.

El período de amortización y el método de amortización del activo intangible con una vida útil finita se revisa al menos a la fecha del estado de situación financiera. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al modificar el período de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de activos intangible con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos de acuerdo a la naturaleza de dicho activo intangible.

Las ganancias o pérdidas derivadas de la baja en cuentas de un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando el activo es dado de baja.

Como activos intangibles se reconocen:

- Licencias de software con una depreciación a 3 años y una política de capitalización de US\$ 300.00

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

#### 2.13.1.- Impuesto a la Renta Corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para calcular dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

2.13.2.- Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias deducibles.
- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias imponibles.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, que permita que esos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se revalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras, que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El saldo del impuesto activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

#### 2.14.- Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando:

- i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.

- ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.

- iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

#### 2.15.- Beneficios a los empleados

#### 2.15.1.- Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Próximo tercer y décimo sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.15.2 - Beneficios a largo plazo

Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en el Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

2.16 - Reconocimiento de ingresos

Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios como por ejemplo, por un importe que refleja la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

- i) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
  - ii) La compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
  - iii) La compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
  - iv) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato). y
  - v) Es probable que la compañía recauda la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.
- La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.17 - 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 período en el que se conocen.

2.18 - Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.19 - Estimaciones y criterios contables significativos

Valores de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias. Tomando en cuenta la experiencia previa, sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.19.1 - Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de beneficios a empleados se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los

acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el período considerado las tasas de interés de los bonos de vencimiento similares a los mercados de Ecuador, que tienen plazos de corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de obligaciones por planes de pensión.

2.19.2 - Estimación de cuentas incobrables

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se determina en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

A continuación se describe la base de determinación:

La compañía establece las pérdidas crediticias esperadas en base de una matriz de provisiones, determinadas en base al análisis de la morosidad de la cartera de 12 meses anteriores.

2.19.3 - Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se vea disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

2.19.4 - Período de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.19.5 - Impuesto a la renta diferido

La compañía ha realizado la estimación de su impuesto diferido considerando que las diferencias temporales resultantes entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

2.19.6 - Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 - Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera. La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía no realiza préstamos con instituciones financieras o con terceros, debido a que el pasivo generado por la compra de inventarios lo realiza a su por su proveedor principal, LAFAVETTE S.A.S de Colombia, con un plazo de crédito de 180 días, los mismos que no generan intereses, en efectivo, los saldos de estos pasivos son medidos al costo amortizado mediante el método de la tasa de interés efectiva, en tal sentido, no existe un riesgo de tasa de interés.

3.1.3 - Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de inventario, se lo realiza a diferentes proveedores del exterior, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo menor en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional.

3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 91% de cartera corriente y 9% de cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía otorga de 30 a 60 días de crédito, de acuerdo a las condiciones particulares de cada cliente.

3.3 - Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de su proveedor de inventario que es de 180 días y la recuperación de su cartera mediante el crédito de 30 y 60 días.

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

Nota 4 - Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| Activos Financieros |  | Efectivo y equivalente de efectivo |  | Pasivos Financieros            |  |
|---------------------|--|------------------------------------|--|--------------------------------|--|
| Inversiones         |  | Inversiones                        |  | Cuentas comerciales por cobrar |  |
| 13,780              |  | 13,780                             |  | 2,806,046                      |  |
| 991                 |  | 991                                |  | 1,975,623                      |  |
| 12,789              |  | 12,789                             |  | 5,752                          |  |
| 1,165               |  | 1,165                              |  | 74,082                         |  |
| 13,698              |  | 13,698                             |  | 2,598,315                      |  |
| 529,160             |  | 529,160                            |  | 3,579,869                      |  |
| 703,635             |  | 703,635                            |  | 1,609,140                      |  |
| 457,401             |  | 457,401                            |  | 227,066                        |  |
| 1,582,817           |  | 1,582,817                          |  | 183,799                        |  |
| 2,224,017           |  | 2,224,017                          |  | 2,539,841                      |  |
| Total               |  | Total                              |  | Total                          |  |

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| Cajas   |  | Bancos (1) |  | Total   |  |
|---------|--|------------|--|---------|--|
| 2018    |  | 2017       |  | 2018    |  |
| 5,129   |  | 3,820      |  | 529,160 |  |
| 646,686 |  | 525,340    |  | 651,815 |  |
| 651,815 |  | 529,160    |  | 529,160 |  |
| Total   |  | Total      |  | Total   |  |

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales.

Nota 6 - Inversiones corrientes

Un resumen de inversiones corrientes es como sigue:

| Corrientes |  | No Corrientes |  | Total  |  |
|------------|--|---------------|--|--------|--|
| 2018       |  | 2017          |  | 2018   |  |
| 12,533     |  | 12,533        |  | 12,533 |  |
| 991        |  | 991           |  | 991    |  |
| 13,524     |  | 13,524        |  | 13,524 |  |
| 13,524     |  | 13,524        |  | 13,524 |  |
| Total      |  | Total         |  | Total  |  |

(1) La Compañía mantiene las siguientes inversiones en el Banco de Cuyaquil, a continuación, se detalla:

| N° Poliza                    | Banco     | Valor  | Interés | Plazo     | Fecha inicio | Fecha Final |
|------------------------------|-----------|--------|---------|-----------|--------------|-------------|
| 001-788023                   | CUYAYQUIL | 6,754  | 4.50%   | 372 días  | 03/7/2018    | 10/7/2019   |
| 006-804399                   | CUYAYQUIL | 6,035  | 4.25%   | 1186 días | 26/2/2016    | 27/5/2019   |
| Total inversiones corrientes |           | 12,789 |         |           |              |             |

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por cobrar es como sigue:

| Cientes (1)                   | 2018      | 2017      |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Provisión cuentas incobrables | 2,919,698 | 2,077,322 |
|                               | (113,652) | (101,699) |
| Total                         | 2,806,046 | 1,975,623 |

(1) Corresponden principalmente a las cuentas por cobrar de las ventas realizadas en los distintos puntos de venta que la compañía mantiene.

A continuación se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

| Rangos en días | 2018      | 2017      |
|----------------|-----------|-----------|
| 000-000        | 1,825,179 | 1,558,674 |
| 001-030        | 424,456   | 181,287   |
| 031-060        | 98,312    | 19,776    |
| 061-090        | 14,717    | 4,355     |
| 091-120        | 1,988     | 18,136    |
| 121-150        | 188,147   | 1,001     |
| 151-180        | 81,936    | 2,432     |
| 181-210        | 2,874     | 343       |
| 211-240        | 883       | 2,683     |
| 241-270        | 934       | -1,086    |
| 271-300        | 849       | 12,291    |
| 301-330        | 2,037     | 9,483     |
| 331-360        | 817       | 16,732    |
| mayor a 360    | 276,620   | 251,272   |
| Total          | 2,919,749 | 2,077,379 |

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

| 2018                        | 2017      |
|-----------------------------|-----------|
| Saldo al comienzo del año   | (101,699) |
| Baja de cuentas incobrables | (11,953)  |
| Saldo a final del año       | (113,652) |

Nota B - Otras cuentas y documentos por cobrar

Un resumen de otras cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

| 2018                                  | 2017    |
|---------------------------------------|---------|
| Empleados                             | 40,267  |
| Tarjetas de crédito                   | 1,446   |
| Otros anticipos                       | 21,193  |
| Otras cuentas por cobrar terceros (1) | 36,759  |
| Cheques devueltos                     | 2,500   |
| Cuentas por cobrar ISD                | 6,626   |
| Anticipo proveedores                  | 9,437   |
| Total                                 | 108,228 |

(1) Corresponden a convenios de pagos realizados por la compañía con terceras personas, entre los más representativos se detalla a continuación:

| Fecha del acuerdo                   | Nombre                           | Plazo              | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento a pagar | Monto  |
|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------|------------------------------|--------|
| 21-nov-16                           | Hermosa Castro Santiago Hernán   | 15 días            | 21-nov-16       | 06-dic-16                    | 13,700 |
| 28-jun-17                           | Cesar Daniel Núñez Barriga       | 9 pagos mensuales  | 30-jul-17       | 25-mar-18                    | 5,634  |
| 2-mar-16                            | Luis Abdón Cordovilla Cordovilla | 12 pagos mensuales | 30-abr-16       | 30-mar-17                    | 5,021  |
| Total valor de convenios realizados |                                  |                    |                 |                              | 24,355 |

Nota 9 - Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

| 2018                         | 2017      |
|------------------------------|-----------|
| Inventario de mercadería (1) | 1,721,665 |
| Importación en tránsito      | 219,905   |
| Total                        | 1,941,570 |

(1) Corresponde principalmente a la adquisición de mercadería de las compañías relacionadas Textiles Lafayette SAs y Geomatix SAs.

Nota 10 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

|                   | 2018   | 2017   |
|-------------------|--------|--------|
| Garantía arrendos | 26,811 | 26,811 |
| Publicidad        | 235    | 1,428  |
| Total             | 27,046 | 28,239 |

Nota 11 - Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

|                        | Saldo Final<br>2016 | Adiciones | Ventas/Retiros | Saldo Final<br>2017 | Adiciones | Saldo Final<br>2018 |
|------------------------|---------------------|-----------|----------------|---------------------|-----------|---------------------|
| Equipo de oficina      | 36,194              | 3,099     | -              | 39,893              | 972       | 40,865              |
| Móviles y otros        | 85,507              | 2,635     | -              | 88,142              | -         | 88,142              |
| Equipo de computación  | 210,499             | 13,157    | (1,151)        | 222,505             | 17,802    | 240,307             |
| Máquinario y equipo    | 6,715               | -         | -              | 6,715               | -         | 6,715               |
| Vehículo               | 13,987              | -         | -              | 13,987              | -         | 13,987              |
| Adecuaciones edificios | 28,576              | -         | -              | 28,576              | -         | 28,576              |
| Subtotal               | 391,478             | 19,491    | (1,151)        | 399,818             | 18,554    | 418,372             |
| Depreciación acumulada | (236,029)           | (54,147)  | 1,151          | (279,025)           | (53,052)  | (332,057)           |
| Total                  | 155,449             | (34,656)  | -              | 120,793             | (34,478)  | 86,315              |

Nota 12 - Activos intangibles

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

|                          | 2018     | 2017     |
|--------------------------|----------|----------|
| Activos intangibles (1)  | 29,063   | 27,315   |
| Amortización intangibles | (27,028) | (24,534) |
| Total                    | 2,035    | 2,781    |

(1) La compañía mantiene registrado como activos intangibles, Licencias de Software mismas que su amortización es de 3 años.

Nota 13 - Cuentas y documentos comerciales por pagar

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por pagar es como sigue:

|                            | 2018    | 2017    |
|----------------------------|---------|---------|
| Proveedores nacionales (1) | 703,635 | 457,401 |
| Total                      | 703,635 | 457,401 |

(1) El proveedor nacional más representativo corresponde a Geomatrix S.A., superando el 96% del total de la cuenta por el valor de US\$ 678,198, mismas que se realizan los pagos de acuerdo al vencimiento de su factura.

Nota 14 - Otras cuentas y documentos por pagar

El resumen de otras cuentas y documentos por pagar es como sigue:

|                          | 2018    | 2017    |
|--------------------------|---------|---------|
| Otras cuentas por pagar  | 26,345  | 7,348   |
| Anticipo clientes        | 156,950 | 139,382 |
| Obligaciones con el IESS | 43,771  | 37,069  |
| Total                    | 227,066 | 183,799 |

Nota 15 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

|                              | 2018    | 2017    |
|------------------------------|---------|---------|
| Décimo tercero               | 7,297   | 6,724   |
| Décimo cuarto                | 14,166  | 13,437  |
| Participación a trabajadores | 222,629 | 111,904 |
| Salida de capitales          | 114,367 | 101,074 |
| Total                        | 358,459 | 233,139 |

Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

|                           | 2018      | 2017     |
|---------------------------|-----------|----------|
| Saldo al comienzo del año | 11,904    | 35,919   |
| Pagos                     | (111,904) | (35,919) |
| Provisión                 | 222,629   | 111,904  |
| Saldo al final del año    | 222,629   | 111,904  |

Nota 16 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

|                                   | 2018   | 2017    |
|-----------------------------------|--------|---------|
| IVA en compras                    | 82,095 | 81,164  |
| Crédito tributario de retenciones | -      | 124,029 |
| Total                             | 82,095 | 205,193 |
| Pasivos por impuestos corrientes  | 82,095 | 205,193 |

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|                                                           | 2018    | 2017    |
|-----------------------------------------------------------|---------|---------|
| IVA en ventas y retenciones por pagar                     | 128,103 | 3,194   |
| Impuesto a la renta por pagar                             | 98,545  | -       |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 17,392  | 127,220 |
| Total                                                     | 244,040 | 130,414 |

| Impuestos a las ganancias                                                        |  | El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue: |           |
|----------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------|-----------|
| Conciliación tributaria                                                          |  | La conciliación tributaria es como sigue:                  |           |
|                                                                                  |  |                                                            |           |
|                                                                                  |  | 2018                                                       | 2017      |
| Costo del impuesto corriente                                                     |  | 354,812                                                    | 176,343   |
| Ingreso por impuestos diferidos                                                  |  | (37,336)                                                   | -         |
| Total gasto de impuestos                                                         |  | 317,476                                                    | 176,343   |
|                                                                                  |  | 2018                                                       | 2017      |
| Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta) |  | 1,484,191                                                  | 746,027   |
| (-) 15% Participación a trabajadores                                             |  | (222,629)                                                  | (111,904) |
| (+/-) Diferencias temporarias, neto                                              |  | 8,339                                                      | 167,437   |
| Base imponible para el impuesto a la renta                                       |  | 1,419,246                                                  | 801,560   |
| Impuestos a la renta causado                                                     |  | 354,812                                                    | 176,343   |
| Anticipo determinado                                                             |  | 71,771                                                     | 68,418    |
| Cuota 1                                                                          |  | -                                                          | -         |
| Cuota 2                                                                          |  | -                                                          | -         |
| Saldo del anticipo por pagar                                                     |  | 71,771                                                     | 68,418    |
| 40% Rebaja (Decreto 210)                                                         |  | -                                                          | (27,367)  |
| Saldo de la tercera cuota por pagar                                              |  | 71,771                                                     | 41,051    |
| (A) Anticipos pagados (1ra. y 2da. Cuota) más saldo tercera cuota                |  | 71,771                                                     | 68,418    |
| (B) Impuesto a la renta causado                                                  |  | 354,812                                                    | 176,343   |
| Impuesto a la renta (mayor entre A y B)                                          |  | 354,812                                                    | 176,343   |
| Menos:                                                                           |  | (132,238)                                                  | (79,753)  |
| Retenciones en la Fuente                                                         |  | (124,029)                                                  | (220,619) |
| Crédito tributario años anteriores                                               |  | 98,545                                                     | (124,029) |
| Impuesto a pagar (Crédito tributario)                                            |  | -                                                          | -         |

| Generación y reversiones de diferencias temporarias                   |  | El movimiento de las ganancias es como sigue: |           |
|-----------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------------------------|-----------|
|                                                                       |  |                                               |           |
|                                                                       |  | 2018                                          | 2017      |
| Saldo Inicial                                                         |  | -                                             | -         |
| Generación                                                            |  | (29,883)                                      | (11,721)  |
| Reversión                                                             |  | -                                             | -         |
| Saldo Final                                                           |  | (29,883)                                      | (11,721)  |
| Impuesto a la salida de Divisas                                       |  | (29,883)                                      | (11,721)  |
| Jubilación patronal                                                   |  | (107,741)                                     | (107,741) |
| Desahucio                                                             |  | -                                             | -         |
| Total                                                                 |  | (149,345)                                     | (149,345) |
| Neto entre generación y reversión                                     |  | (149,345)                                     | (149,345) |
| Movimiento de la provisión para impuesto a la renta                   |  | 2018                                          | 2017      |
| El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue: |  | 2018                                          | 2017      |
| Saldo al comienzo del año                                             |  | -                                             | -         |
| Impuesto a la renta causado                                           |  | 354,812                                       | 176,343   |
| Cruce con retenciones recibidas                                       |  | (256,267)                                     | (176,343) |
| Saldo al final del año                                                |  | 98,545                                        | -         |
| Activos y pasivos por impuestos diferidos                             |  | 2018                                          | 2017      |
| El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:  |  | 2018                                          | 2017      |
| Activos por impuestos diferidos                                       |  | 7,471                                         | 2,930     |
| Provisión de jubilación patronal                                      |  | 2,930                                         | 26,935    |
| Provisión de bonificación desahucio                                   |  | -                                             | -         |
| Provisión de ISO                                                      |  | -                                             | -         |
| Total activos por impuestos diferidos                                 |  | 37,336                                        | -         |

## Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

| Salidos al<br>comienzo<br>del año | Reconocido<br>en los<br>resultados | Reconocido<br>en otro<br>resultado<br>integral | Reconocido<br>directamente<br>en el<br>patrimonio | Salidos al<br>fin del<br>año |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|

Año 2018

|                                        |   |        |   |        |
|----------------------------------------|---|--------|---|--------|
| Activos por impuestos diferidos        | • | 7,471  | • | 7,471  |
| Provisión de jubilación patronal       | • | 2,930  | • | 2,930  |
| Provisión de bonificación de desahucio | • | 26,935 | • | 26,935 |
| Provisión ISD                          | • | 37,336 | • | 37,336 |
| Total activos por impuestos diferidos  | - | -      | - | -      |

Base contable y base fiscal de impuestos diferidos

El movimiento de la base contable y base fiscal de impuestos diferidos es como sigue:

| Base contable | Base fiscal | Diferencia temporal | Impuesto diferido |
|---------------|-------------|---------------------|-------------------|
|---------------|-------------|---------------------|-------------------|

|                                      | 2018      | 2017   |
|--------------------------------------|-----------|--------|
| Provision de jubilación patronal     | (29.883)  | -      |
| Provision de jubilación de desahucio | (1.721)   | -      |
| Provision ISD                        | (107.241) | -      |
| Total activo por impuestos diferido  | 149.345   | 37.336 |

Legislación sobre precios de transferencia

Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Situation fiscale

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

Nota 17 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones de los beneficiarios - OBD, es como sigue:

|      |         |        |         |
|------|---------|--------|---------|
| 2018 | 120,881 | 50,402 | 171,283 |
| 2017 | 118,718 | 50,714 | 169,432 |

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actualmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

diccionario de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

|                                  |          |          |          |
|----------------------------------|----------|----------|----------|
| Saldo al comienzo del año        | 118,718  | 120,881  | 118,718  |
| Costo laboral                    | 40,579   | 25,150   | 40,579   |
| Costo financiero                 | 6,140    | 8,988    | 6,140    |
| Reducciones                      | -        | (10,605) | -        |
| Pérdidas (ganancias actuariales) | (76,314) | (21,370) | (76,314) |
| Saldo al final del año           |          |          | 118,718  |

**Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El movimiento de valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

|                                                    |          |          |
|----------------------------------------------------|----------|----------|
| Salidos al comienzo del año                        | 50,714   | 48,590   |
| Costo laboral                                      | 9,877    | 11,845   |
| Costo financiero                                   | 3,783    | 2,012    |
| Efectos de Reducciones y Liquidaciones anticipadas | (17,099) | (19,975) |
| Beneficios Pagados                                 | (6,873)  | -        |
| Pérdidas actuariales                               | 50,402   | 50,714   |
| Saldo al final del año                             | 2018     | 2017     |

Nota 18 - Patrimonio

**Capital social**  
Al 31 de diciembre de 2018 el capital social estaba constituido por 1,338,421 acciones acumulativas con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

**Reserva legal**  
De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**Cuentas provenientes de la adopción de NIIF**  
De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.IC.CPAIFRS.C.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES), "completas" y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF) para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas o Socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General Socios o Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Nota 19 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

|                        | 2018        | 2017        |
|------------------------|-------------|-------------|
| Ventas nacionales      | 14,966,927  | 11,942,752  |
| Descuento y devolución | (1,381,874) | (1,538,325) |
| Total                  | 13,585,053  | 10,404,427  |

Nota 20 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

|                 | 2018      | 2017      |
|-----------------|-----------|-----------|
| Costo de ventas | 8,696,530 | 6,469,356 |
| Total           | 8,696,530 | 6,469,356 |

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza se compone de:

|                                      | 2018    | 2017    |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Sueldos y salarios                   | 144,209 | 160,084 |
| Participación y beneficios sociales  | 222,629 | 111,904 |
| Remuneraciones y beneficios sociales | 38,869  | 42,827  |
| Aportes al IESS                      | 19,121  | 21,071  |
| Atenciones empleados                 | 5,461   | 10,790  |
| Gastos viajes                        | 118     | 648     |
| Otros gastos del personal            | 18,531  | 26,300  |
| Jubilación patronal y desahucio      | 4,796   | 7,061   |
| Suministros de oficina               | 196     | 897     |
| Movilización                         | 1,142   | 1,763   |
| Provisión incobrables                | 11,953  | -       |
| Otros gastos                         | 7,574   | 9,988   |
| Total                                | 474,599 | 393,333 |

Un detalle de gastos de ventas por su naturaleza se compone de:

|                                      | 2018      | 2017      |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Sueldos y salarios                   | 757,656   | 576,919   |
| Remuneraciones y beneficios sociales | 241,314   | 274,903   |
| Aportes al IESS                      | 149,128   | 136,462   |
| Otros gastos del personal            | 57,787    | 82,592    |
| Transporte                           | 117,617   | 80,794    |
| Honorarios y gastos legales          | 179,244   | 175,262   |
| Comisiones                           | 412,522   | 381,782   |
| Atenciones a empleados               | 63,866    | 64,546    |
| Arrendos                             | 211,037   | 212,784   |
| Muestras                             | 95,794    | 73,329    |
| Servicios básicos                    | 67,391    | 71,052    |
| Depreciación y amortización          | 55,527    | 56,474    |
| Jubilación patronal y desahucio      | 30,229    | 45,363    |
| Mantenimiento y reparaciones         | 48,939    | 44,885    |
| Gastos de viaje                      | 67,938    | 43,970    |
| Vigilancia                           | 26,290    | 28,515    |
| Movilización                         | 37,218    | 34,931    |
| Impuestos y contribuciones           | 20,578    | 22,028    |
| Suministros de oficina               | 13,623    | 16,843    |
| Suministros de aseo                  | 3,332     | 2,840     |
| Publicidad y propaganda              | 21,409    | 13,243    |
| Etiquetas                            | 10,934    | 10,284    |
| Seguros                              | 10,375    | 1,427     |
| Marketing                            | 305       | 842       |
| Atenciones sociales                  | 13,075    | -         |
| Otros gastos                         | 52,929    | 32,857    |
| Total                                | 2,766,057 | 2,484,927 |

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza se compone de:

|                                  | 2018    | 2017    |
|----------------------------------|---------|---------|
| Impuestos a la salida de Divisas | 412,824 | 293,127 |
| Comisión tarjetas de crédito     | 41,927  | 36,013  |
| Gastos bancarios                 | 12,768  | 13,940  |
| Multas                           | 260     | 473     |
| Otros                            | 643     | 429     |
| Total                            | 468,422 | 343,982 |

Nota 21 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

|                       | 2018     | 2017     |
|-----------------------|----------|----------|
| Intereses             | 153      | 335      |
| Otros ingresos        | 24,044   | 20,681   |
| Ajuste de inventarios | 70,690   | (91,570) |
| Costo financiero      | (12,770) | (8,152)  |
| Total                 | 82,117   | (78,706) |

Nota 22 - Transacciones con partes relacionadas

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son como sigue:

|                                  | 2018  | 2017  |
|----------------------------------|-------|-------|
| Cuentas por cobrar no corrientes | 3,915 | 3,915 |
| Limbanay                         | 3,920 | 3,920 |
| Total                            | 7,835 | 7,835 |

Transacciones comerciales

Las transacciones comerciales con partes relacionadas son como sigue:

|                               | 2018      | 2017      |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Cuentas por Cobrar corrientes | 1,609,140 | 1,609,140 |
| Relacionadas comerciales      | 5,752     | 5,752     |
| Lafayette Peru                | -         | -         |
| Total                         | 1,609,140 | 1,582,817 |

Remuneraciones al personal

La remuneración y/o compensación pagada al personal pagada al personal de la compañía de manera directa o indirecta se detalla en la continuación: Beneficios a corto plazo, 2018 fue de US\$ 156,059 (US\$ 142,289.75 en el año 2017)

Un detalle de gastos de ventas por su naturaleza se compone de:

|                                      | 2018      | 2017      |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Sueldos y salarios                   | 757,656   | 576,919   |
| Remuneraciones y beneficios sociales | 241,314   | 274,903   |
| Aportes al IESS                      | 149,128   | 136,462   |
| Otros gastos del personal            | 57,787    | 82,592    |
| Transporte                           | 117,617   | 80,794    |
| Honorarios y gastos legales          | 179,244   | 175,262   |
| Comisiones                           | 412,522   | 381,782   |
| Atenciones a empleados               | 63,866    | 64,546    |
| Arrendos                             | 211,037   | 212,784   |
| Muestras                             | 95,794    | 73,329    |
| Servicios básicos                    | 67,391    | 71,052    |
| Depreciación y amortización          | 55,527    | 56,474    |
| Jubilación patronal y desahucio      | 30,229    | 45,363    |
| Mantenimiento y reparaciones         | 48,939    | 44,885    |
| Gastos de viaje                      | 67,938    | 43,970    |
| Vigilancia                           | 26,290    | 28,515    |
| Movilización                         | 37,218    | 34,931    |
| Impuestos y contribuciones           | 20,578    | 22,028    |
| Suministros de oficina               | 13,623    | 16,843    |
| Suministros de aseo                  | 3,332     | 2,840     |
| Publicidad y propaganda              | 21,409    | 13,243    |
| Etiquetas                            | 10,934    | 10,284    |
| Seguros                              | 10,375    | 1,427     |
| Marketing                            | 305       | 842       |
| Atenciones sociales                  | 13,075    | -         |
| Otros gastos                         | 52,929    | 32,857    |
| Total                                | 2,766,057 | 2,484,927 |

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza se compone de:

|                                  | 2018    | 2017    |
|----------------------------------|---------|---------|
| Impuestos a la salida de Divisas | 412,824 | 293,127 |
| Comisión tarjetas de crédito     | 41,927  | 36,013  |
| Gastos bancarios                 | 12,768  | 13,940  |
| Multas                           | 260     | 473     |
| Otros                            | 643     | 429     |
| Total                            | 468,422 | 343,982 |

Nota 23 - Contratos suscritos

Contratos suscritos

Contrato de arrendo bodega 2 Geomatrix Quito

El 1 de julio del año 2014, celebran el presente contrato de arrendamiento, por una parte, SOLUCIONES DE ALMACENAJE Y ARCHIVO METROSOLUTION S.A. que se denominará "arrendador" y por otra parte TEXLAFAYETTE S.A. se denominará "la arrendataria". Celebra el contrato de arrendamiento del inmueble de 345m2 de bodega situado a la altura del kilómetro catorce y medio de la vía Panamericana Norte en la intersección de las calles Viteri y calle San Alfonso de la ciudad de Quito, del complejo industrial, el plazo del contrato será de un año contado a partir del 1ro de julio del 2014. Anualmente cada 1 de julio habrá un incremento en el canon de arrendamiento equivalente al porcentaje de inflación del año anterior, el canon mensual de arrendamiento, que las partes convienen por la bodega de US\$ 1.725 más IVA a razón de US\$ 5 por m2 incluido el condominio, pagaderos mensualmente durante los cinco días hábiles posteriores a la recepción de la factura que será emitida y entregada por el arrendador, la garantía es una suma de US\$ 3.450 equivalente a dos cánones de alquiler.

Contrato de arrendo de la oficina en Cuenca

El 1 de marzo de 2017, por una parte la Señora Blanca Mercedes Calle Heras quien se denominará "arrendador" y por otra parte TEXLAFAYETTE S.A. quien se denominará "arrendataria" celebran el contrato de arrendo de un inmueble ubicado en la calle José Burbano N°1-01 y Avda. Ricardo Muñoz, el mismo que va a ser dado en arrendamiento desde el 1 de marzo del 2017, definido como un local comercial ubicado o operado en planta baja, que incluye parqueadero para un vehículo, el plazo de duración será de 2 años a partir de la presente fecha, el valor del canon mensual de arrendo del local comercial descrito es de US\$ 280 más IVA, de los cuales se realizará la retención de impuestos correspondiente; los pagos de las cuotas mensuales se realizarán dentro de los cinco primeros días a partir de la firma de la escritura, previa la presentación de la correspondiente factura mensual. A este pago se incorporará el consumo de luz eléctrica, agua potable será gastos compartidos con la otra inquilina de la vivienda debido a que el medidor es compartido. TEXLAFAYETTE S.A. entregará como garantía el valor de US\$ 200 dólares.

Contrato de arrendo oficina de Guayaquil

El 1 de noviembre de 2017 celebran el presente contrato la compañía DISTRIBUIDORA DE MATERIALES INMUEBLES EDUCATIVOS S.A. y TEXLAFAYETTE S.A. la arrendadora da en arrendamiento el local comercial #172 C del Centro Comercial AVENTURA PLAZA, ubicado en Av. Las Monjas y Carlos Julio Arosemena, mismo que tiene un área útil de 124,14 m2 en planta baja (piso 1), el plazo de duración o vigencia de este contrato será de 2 años contados a partir de la fecha de iniciación, el valor mensual de arrendamiento es de US\$ 1.300 más IVA vigente al momento del pago, adicionalmente deberá cancelarse las expensas de mantenimiento durante el periodo de vigencia del contrato, valor que deberá ser cancelado dentro de los 5 primeros días de cada periodo mensual que se contará a partir de la entrega del local, la garantía deberá pagar por una sola vez el valor de US\$ 2.600 que equivale a dos cánones de arrendamiento como valor en garantía, este valor será entregado al arrendador.

Contrato de arrendo de la oficina en Quito

El 1 de mayo del 2016 se celebra el presente contrato de arrendamiento entre SOLUCIONES DE ALMACENAJE Y ARCHIVO METROSOLUTION S.A. y por otra parte TEXLAFAYETTE da en arrendamiento un inmueble de 966,35 m2 de bodega y 235,26m2 de oficinas situadas a la altura de kilómetro catorce y medio de la vía Panamericana Norte en la intersección de las calles Viteri y calle San Alfonso de la ciudad de Quito, del complejo industrial, el plazo de duración de este contrato será de cinco años contados a partir del 1ro de mayo del 2016. El canon de arrendamiento es de US\$ 6.265 más IVA a razón de

US\$5.24 por m2 más IVA, pagaderos durante los cinco días hábiles posteriores a la recepción de la factura emitida y entregada por el arrendador, la garantía se deja una constancia de que se entregó a la firma del primer contrato de arrendamiento del inmueble objeto del presente contrato, la suma de US\$ 1.0760,50.

Contrato de arrendo punto de venta en Guayaquil

El 1 de octubre de 2012 se celebra el presente contrato de arrendamiento entre Sr. Juan Álvarez Montalván Aspizaco representante y apoderado de la Sra. María del Pilar Aspizaco Laguna y por otra parte Sr. Diego Salgado Riquarte representante legal de TEXLAFAYETTE, se da en arrendamiento el inmueble, para uso solamente comercial, ubicado en la ciudad de Guayaquil con un área aproximada de 160m2; este contrato tiene vigencia y el término de arrendamiento será de 5 años con una renovación automática cada 2 años y un incremento anual equivalente al índice anual de inflación publicado por el INEC. El valor del canon de arrendamiento será de US\$1.000 mensuales más IVA que se pagará mediante transferencia bancaria, la garantía será del valor de US\$ 2.000 para garantizar cualquier reparación o reposición de daños que sufre el inmueble

Contrato de arrendo punto de venta Quito Norte

El 1 de febrero de 2017 intervienen por una parte la Sra. Paulina Rifofo de Sotomayor como representante legal de la compañía INMOSAUCE CIA. LTDA. y por otra parte la compañía TEXLAFAYETTE, el arrendador es el propietario de un local comercial situado en la calle Floreana N°112 Intersección calle Santa Fe, parroquia Chupacruz en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha. El local cuenta con dos líneas telefónicas y un medidor de luz trifásico que se encuentran instalados; las partes fijan de común acuerdo, libre y voluntariamente por concepto de canon de arrendamiento mensual, para el primer año la cantidad de US\$ 3.600 más IVA y más el valor de una poliza de seguros generada para la construcción de los parqueaderos y que está a nombre del Municipio de la ciudad de Quito, cuyo costo anual es de US\$52.50 el canon de alquiler será pagadero por mensualidades anticipadas, dentro de los cinco primeros días hábiles de cada mes; el plazo de duración del presente contrato de arrendamiento será de cinco años, el plazo podrá renovarse por escrito con una anticipación de 90 días; la garantía es del valor de US\$7.000.

Contrato de arrendo punto de venta Quito Sur

El 26 de febrero de 2017 celebran el presente contrato entre el Sr. Coronel de Ems, RICARDO SANTIAGO ARMAS BODAL, en su calidad de comandante del comando Logístico N°25 "Reino de Quito" y por otro lado la empresa TEXLAFAYETTE S.A. da en arrendamiento un local de un área de 215m2, con sus accesos e instalaciones incluyendo un medio baño, áreas de oficinas, instalaciones eléctricas, sanitarias y agua potable en buenas condiciones con medidor de agua y luz ubicado en la Av. Mariscal Antonio José de Sucre Logístico N° 25 "Reino de Quito" al centro comercial Atahualpa del Distrito Metropolitano de Quito; el arrendador le suma mensual de US\$3.017,50 más el 12% del IVA por el arrendamiento de los cinco primeros días hábiles de cada mes, el plazo de duración del presente contrato de arrendamiento será de 3 años contados a partir de la fecha de suscripción

Nota 24 - Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 27 de Marzo de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Nota 25 - Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 27 de marzo de 2019, por la Gerencia General.

