



**DICTAMEN DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

**POR LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE 2017**

HAPPYLAND S.A.

Abril 27, 2018



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
HAPPYLAND S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros de la Compañía HAPPYLAND S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía HAPPYLAND S.A. al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES).

Bases para una opinión

3. He realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Mi responsabilidad conforme a esas normas describe más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo al Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido con otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos apropiada para proporcionar una base para mi opinión
4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Asuntos que se enfatizan

5. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía presente en sus exigible en la clasificación de activos financieros el rubro clientes un valor de US\$512,218 en el cual el principal cliente es Corporación el Rosado por un valor de US\$433,355 que representa el 84.60% del total de la cartera.

Responsabilidad de la gerencia sobre estados financieros

6. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

- 
7. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad e utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesa las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. El Consejo de la Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros.

8. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
9. Mi objetivo es la de obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.
10. Como parte de la auditoría a los estados financieros de HAPPYLAND S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y, realizo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
 - Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
 - Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha. □

- Evaluó la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.
- Me he comunicado con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que he identificado durante mi auditoría.
- He proporcionado a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Guayaquil, Ecuador
Abril 27, 2018



Raúl A. González Carrón
No. SCVS-RNAE-994

- Evaluó la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.
- Me he comunicado con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que he identificado durante mi auditoría.
- He proporcionado a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Guayaquil, Ecuador
Abril 27, 2018



Raúl A. González Carrón
No. SCVS-RNAE-994

HAPPYLAND S.A.

ESTADOS SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	3	25,619
Activos financieros, netos	4	506,174
Inventarios		4,563
Total, activo corriente		<u>536,356</u>
Propiedad, planta y equipo, neto	5	370,792
Total, de activos		<u>907,148</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Porción corriente de obligaciones de corto plazo	6	157,541
Pasivos financieros	7	77,636
Gastos acumulados		25,049
Otros pasivos	8	47,679
Total, pasivo corriente		<u>307,905</u>
Reserva de Jubilación patronal y Desahucio		16,894
Porción de obligaciones a L/P	6	157,268
Total, pasivos		<u>482,067</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital social	9	2,500
Aporte futura capitalizaciones	9	19,825
Resultados acumulados	9	329,076
Utilidad del ejercicio	9	73,680
Total, patrimonio		<u>425,081</u>
Total, pasivos y patrimonio		<u>907,148</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Liliaha Armijos Navarro
Representante Legal



C.P.A. Carlos Parrales Choez
Contador General

HAPPYLAND S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
Ingresos Ordinarios		1,632,215
Costos de Ventas		<u>(1,080,367)</u>
Utilidad Bruta		551,848
<u>GASTOS</u>		
Gastos de administrativo y operativo		(425,447)
Participación de trabajadores	9	(13,300)
Impuesto a la renta	9	<u>(1,686)</u>
Utilidad Operacional		111,415
Otros Ingresos		-
Otros Egresos		<u>(37,735)</u>
Utilidad del ejercicio		73,680
Utilidad Integral	10	<u>73,680</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Liliana Armijos Navarro
Representante Legal



C.P.A. Carlos Parrales Choez
Contador General

HAPPYLAND S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futura capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo diciembre 31, 2016	2,500	-	275,124	53,952	331,576
Aporte futura capitalizaciones Nota 10	-	19,825	-	-	19,825
Transferencia de utilidad, 2016 Nota 10	-	-	53,952	(53,952)	-
Utilidad integral, 2017 Nota 10	-	-	-	73,680	73,680
Saldo diciembre 31, 2017	2,500	19,825	329,076	73,680	425,081

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Liliana Armijos Navarro
Representante Legal


C.P.A Carlos Parrales Choez
Contador General

HAPPYLAND S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - INDIRECTO

DICIEMBRE 31, 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>2017</u>
Utilidad Integral neta del ejercicio	73,681
Ajustes para reconciliar la utilidad integral con el efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Impuesto a la renta	1,686
Depreciación	4,226
Participación de trabajadores	13,300
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Activos financieros	(101,718)
Inventarios	95,360
Otros activos	2,442
Pasivos Financieros	(149,550)
Gastos acumulados	(7,736)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(68,309)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>	
Adquisición neta de propiedad planta y equipo	(29,549)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(29,549)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Préstamos Obligaciones financieras, neto	62,524
Aportes futuras capitalizaciones	19,825
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	82,349
Disminución neto en efectivo	(15,509)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	41,128
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	25,619

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Liliana Armijos Navarro
Representante Legal



C.P.A Carlos Parrales Choez
Contador General

HAPPYLAND S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - DIRECTO

DICIEMBRE 31, 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes, neto	1,530,497
Otros cobros de activos de operación	2,442
Efectivo pagado a empleados y beneficios	(185,172)
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1,378,341)
Intereses y comisiones bancarias pagadas	(37,735)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	<u>(68,309)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Liliana Armijos Navarro
Representante Legal


C.P.A. Carlos Parrales Choez
Contador General

HAPPYLAND S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017

(Expresados en dólares de E.U.A)

1. OPERACIONES

La compañía HAPPYLAND S.A. Fue constituida en Guayaquil – Ecuador el 24 de junio de 2010. Su actividad principal es la realización de fabricación de prendas de vestir de telas tejidas, de punto y ganchillo, de telas no tejidas, entre otras, para hombres, mujeres, niños y bebés: abrigos, trajes, conjuntos, chaquetas, pantalones, faldas, calentadores, trajes de baño, ropa de esquí, uniformes, camisas, camisetas, etcétera. La compañía tiene asignado por parte del Servicio de Rentas Internas – SRI el RUC 0992674164001

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia General, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Bases de preparación

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

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos es mencionado a continuación:

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y Equivalente de Efectivo

Se considera al efectivo y equivalentes de efectivo representado por las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera y que representan los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía constituye activos financieros líquidos como fondos disponibles en caja y banco, que se pueden convertir en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Activos y pasivos financieros

Comprende instrumento financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- Cuentas por cobrar. - Son registradas al costo al momento de la negociación de la realización de actividades de giro de negocio, cuando es efectuada se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes o recepción del servicio.
- Cuentas por pagar. - Son registradas al momento de la adquisición productos del giro del negocio, que son utilizados en el proceso de comercialización.

Las NIIF PYMES requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- Mercado. - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado corresponden principalmente a los depósitos en bancos.
- Liquidez. - Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivos a corto plazo, con base a sus operaciones, permitiéndole mantener niveles apropiados de capital de trabajo y excedentes de liquidez, a través de inversiones a corto plazo.

Estimación para cuentas incobrables

Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con un crédito a la cuenta estimación para cuentas incobrables cuya contra cuenta será el castigo a resultados del periodo.

Inventarios

Principalmente materiales de limpieza, herramientas de limpieza, repuestos de equipos, uniformes al costo valorizado por el método promedio que no excede el valor neto realizable (VNR), toda salida de mercadería está justificada por los egresos de mercadería con sus correspondiente autorizaciones; los ingresos de mercadería están justificados por órdenes de compra.

Propiedad, planta y equipos, neto

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. La propiedad, planta y equipo, neto es depreciada aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Los años de depreciación conforme a vida útil estimada de la propiedad planta y equipo son las siguientes:

Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años
Equipo de oficina	10 años

Activo y pasivo por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados anualmente con el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual, así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Reserva legal

La ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de costos y gastos

La compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de trabajadores en las utilidades.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad contable. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.

La ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio económico impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Conforma a decreto presidencial durante el ejercicio económico se suscribió el Decreto Ejecutivo 210, que dispone la rebaja del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta (IR) para el periodo fiscal 2017. Según el Decreto, la reducción del saldo del anticipo del IR, se estableció así:

1. Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
2. Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y,
3. Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El beneficio regirá para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril próximo.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, efectivo y equivalente de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>
Caja general	300
Bancos locales (1)	25,319
	<u>25,619</u>

(1) Bancos locales, representan depósitos a la vista mantenidos en el Banco Pacifico por US\$18,459; Banco Produbanco por US\$6,640; Banco Amazonas por US\$185; Banco Internacional por US\$27 y Banco Pichincha por US\$8.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2017 los activos financieros demuestran lo siguiente:

	<u>2017</u>
Clientes (1)	512,218
Provisión de cuentas incobrables	(6,044)
	<u>506,174</u>

(1) La cuenta por cobrar clientes: Al 31 de diciembre del 2017, representa principalmente saldos por cobrar clientes a Corporación el Rosado por un valor de US\$433,355; Corporación la Favorita por un valor de US\$2,142 y Tiendec por un valor de US\$76,721

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de propiedad, planta y equipos se muestra lo siguiente:

	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	345,470
Adquisiciones, netas (1)	29,548
Ventas y bajas, netas	-
Depreciación	(4,226)
Saldo al final del año	<u>370,792</u>

1) Al 31 de diciembre del 2017 representa principalmente adquisición de un vehículos por un valor de US\$29,548

6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle de las obligaciones financieras, están compuestos de la siguiente manera:

Obligaciones financieras corrientes

	<u>2017</u>
Hipotecas por pagar	41,168
Préstamos bancarios	89,313
Intereses por pagar	27,060
	<hr/>
	157,541

Obligaciones financieras no corrientes

	<u>2017</u>
Hipotecas por pagar	109,311
Préstamos bancarios	36,461
Intereses por pagar	11,496
	<hr/>
	157,268

7. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 los pasivos financieros, están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2017</u>
Proveedores locales (1)	71,661
Tarjeta de crédito	5,975
	<hr/>
	77,636

(1) La cuenta proveedores locales al 31 de diciembre del 2017 se compone principalmente por Texfashion US\$19,835; Fabrinorte por US\$7,132, Globaltex por US\$3,168; Comercial Kurpesa por US\$2,414 y otras cuentas por pagar por US\$39,112

8. OTROS PASIVOS

	<u>2017</u>
Retención de IVA 30%	38
Retención del IVA 70%	784
Retención del 100%	264
Impuesto a la renta 2017	1,685
Impuesto a la renta 2015	38,493
IVA por pagar	4,948
Retenciones en la fuente	1,467
	<hr/>
	47,679

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social está representado por 2,500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00, con propiedad del 68% el señor Chin Kyu Kim Ky y con el 32% la señora Rosa Adelina Navarro Terán.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía presenta un valor de US\$329,076 de ganancias acumulados de años anteriores

Utilidad del ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía presenta una utilidad del ejercicio por un monto de US\$88,666 que deduciendo dicha utilidad de la participación del trabajador por US\$13,300 e impuesto a la renta por US\$1,685 queda una utilidad integral de US\$73,680.

10. PARTICIPACION TRABAJADOR E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2017, la conciliación tributaria, es como sigue:

	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a	
trabajadores e impuesto a la renta	88,666
Participación a trabajadores	(13,300)
Gastos no deducibles	6,939
Utilidad gravable	<hr/> 82,305
Impuesto causado	18,107
Anticipo a la renta	<hr/> 10,386

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22%.

Conforma a decreto presidencial durante el ejercicio económico se suscribió el Decreto Ejecutivo 210, que dispone la rebaja del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta (IR) para el periodo fiscal 2017. Según el Decreto, la reducción del saldo del anticipo del IR, se estableció así:

1. Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
2. Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y,
3. Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El beneficio regirá para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril próximo.

Durante el ejercicio 2017, la Compañía fue objeto de retenciones en la fuente por US\$ 16,422.

11. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción básica por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

	<u>2017</u>
Utilidad integral atribuible	73,681
Número de acciones en circulación	<u>2,500</u>
Utilidad básica y diluida por acción	<u>29,47</u>

La utilidad básica por acción fue calculada dividiendo la utilidad integral atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2017.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 27, 2018), no se produjeron eventos que de la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.