

**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

---

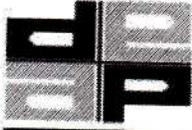
**FABRILANA S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

# FABRILANA S.A

## INDICE

## Paginas No.

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8 - 9
Estado de Resultado Integral	10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujos de Efectivo	12 - 13
Notas a los Estados Financieros	14 - 32



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

### **FABRILANA S.A**

#### **1. OPINION**

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **FABRILANA S.A** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2017, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **FABRILANA S.A** al 31 de Diciembre del 2017, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

#### **2. BASE DE LA OPINION**

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **FABRILANA S.A** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

#### **3. ASUNTOS CLAVES DE LA AUDITORIA**

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobres estos asuntos.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### **4. TASA DE DESCUENTO PARA LA DETERMINACIÓN DE LA OBLIGACIÓN A EMPLEADOS POST-EMPLEOS.**

En el año 2017 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **FABRILANA S.A** modifico la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laborar por beneficios post-Empleos

#### **5. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION CON RESPECTO A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Administración de **FABRILANA S.A** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **6. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA CON LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

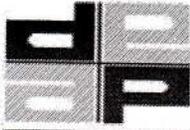
Como parte de una Auditoria de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoria.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoria y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoria con el fin de diseñar procedimiento de Auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoria Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representa las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **FABRILANA S.A** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría

## **7. OTROS ASUNTOS**

Tal como se describe en la Nota 1 de los Estados Financieros adjuntos, los efectos desaceleración económica en el Ecuador han efectuado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los Estados Financieros adjuntos de la compañía deben ser leídos considerando esta circunstancia.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

8. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y  
REGLAMENTARIOS

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **FABRILANA S.A** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT

**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador  
Mayo 28, 2018**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**FABRILANA S.A**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresado en dólares)**

**Años Terminados al**  
**31 de Diciembre de**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

	NOTAS	2016	2017
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	880,00	880,00
Activos Financieros	2	468.787,01	223.788,95
Inventarios	3	2.917.670,92	2.669.371,51
Gastos Pagados por Anticipado	4	41.747,17	168.357,04
Otros Activos Corrientes	5	73.545,43	79.928,30
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>US\$</b>	<b>3.502.630,51</b>	<b>3.142.325,80</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

Propiedades, Planta y Equipo	6	2.285.589,54	2.226.830,37
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>US\$</b>	<b>2.285.589,54</b>	<b>2.226.830,37</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>US\$</b>	<b>5.788.220,05</b>	<b>5.369.156,17</b>

Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers  
Gerente General  
CI. 0908902133

Ing. Jaime Leopoldo Loza Acosta  
RUC No. 0909581522  
Contador Registro No. 25698



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros  
**FABRILANA S.A**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en dólares)

Años Terminados al  
31 de Diciembre de

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVO CORRIENTE**

Cuentas y documentos por pagar	7	248.929,52	116.485,20
Otras Cuentas y Documentos Por Pagar	8	0,00	88.018,42
Otras Obligaciones Corrientes	9	20.383,81	23.964,35
Cuentas por Pagar Corrientes	10	0,00	529.018,42
Obligaciones con Institucion Financiera	11	3.774.479,13	3.077.759,80
Otros Pasivos Corrientes	12	364.408,95	446.442,40
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTE</b>	<b>US\$</b>	<b>4.408.201,41</b>	<b>4.281.688,59</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b>4.408.201,41</b>	<b>4.281.688,59</b>

**PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**

Capital Social	13	510.000,00	510.000,00
Futuro Aumento de Capital		360.812,60	303.812,60
Reserva Legal		86.047,24	86.047,24
Reserva por Valuacion		427.049,35	196.158,78
Perdida del Ejercicio		-3.890,55	-8.551,04
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>	<b>US\$</b>	<b>1.380.018,64</b>	<b>1.087.467,58</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>US\$</b>	<b>5.788.220,05</b>	<b>5.369.156,17</b>

Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers  
Gerente General  
CI. 0908902133

Ing. Jaime Leopoldo Loza Acosta  
RUC No. 0909581522  
Contador Registro No. 25698



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**FABRILANA S.A**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresado en dólares)

Años terminados al  
31 de diciembre de

Ingresos de Actividades Ordinarias

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ventas Netas con Tarifa 12%	824.773,13	1.005.975,16
Ventas Netas con Tarifa 0%	4.686,00	0,00
Otros Ingresos	206.929,48	0,00
<b>Total Ingresos Actividad Ordinaria</b>	<b>US\$ 1.036.388,61</b>	<b>1.005.975,16</b>

Costo de Operacionales

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Costo de Venta	461.603,75	327.134,99
Gasto por Beneficio a Empleados	0,00	272.267,39
Otros Gastos	0,00	166.268,22
<b>Total Costo</b>	<b>US\$ 461.603,75</b>	<b>765.670,60</b>

Gastos de Ventas y Administrativo

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Gastos	578.675,44	248.855,60
<b>Total Gasto de Venta y Administrativo</b>	<b>US\$ 578.675,44</b>	<b>248.855,60</b>

**PERDIDA DEL EJERCICIO**

<b>US\$</b>	<b>-3.890,58</b>	<b>-8.551,04</b>
-------------	------------------	------------------

Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers  
Gerente General  
CI. 0908902133

Ing. Jaime Leopoldo Loza Acosta  
RUC No. 0909581522  
Contador Registro No. 25698



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

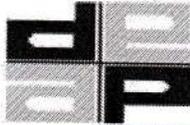
**FABRILANA S.A**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017**  
**(Expresado en dólares)**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA POR REVALUACION	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	510.000,00	303.812,60	86.047,24	196.158,78	-8.551,04	1.087.467,58
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	510.000,00	360.812,60	86.047,24	427.049,35	-3.890,55	1.380.018,64
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	0,00	-57.000,00	0,00	-230.890,57	-4.660,49	-292.551,06
Aumento (disminución) de capital social	D					0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				-230.890,57		
Aportes para futuras capitalizaciones		-57.000,00				0,00
Otros cambios (detallar)			D		3.890,55	3.890,55
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					-8.551,04	-8.551,04

Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers  
Gerente General  
CI. 0908902133

Ing. Jaime Leopoldo Loza Acosta  
RUC No. 0909581522  
Contador Registro No. 25698

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 - 2513557  
Email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

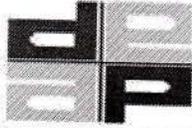
**FABRILANA S.A**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresado en dólares)**

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2017
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO,</b>		
<b>    ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	(8.877,76)	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	(228.986,81)	921.960,20
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	901.926,86	1.250.973,22
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	901.926,86	1.250.973,22
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	(1.130.913,67)	(329.013,02)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-364.456,52	-649.815,51
Otros pagos por actividades de operación	-766.457,15	320.802,49
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	76.587,61	58.759,17
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	76.587,61	58.759,17
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	143.521,44	(980.719,37)
Pagos de préstamos	-	(696.719,33)
Financiación por préstamo a largo plazo	281.234,16	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(137.712,72)	(284.000,04)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	(8.877,76)	-
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	9.757,76	880,00
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	880,00	880,00

Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers  
Gerente General  
CI. 0908902133

Ing. Jaime Leopoldo Loza Acosta  
RUC No. 0909581522  
Contador Registro No. 25698

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



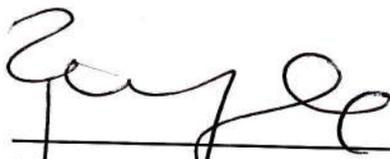
**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**FABRILANA S.A**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresado en dólares)**

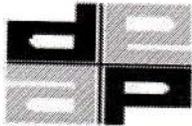
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	(3.890,55)	(8.551,04)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	(225.096,24)	930.511,24
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(134.461,76)	244.998,06
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	233.394,57	(6.382,87)
(Incremento) disminución en Anticipo de Proveedores	(37.895,31)	(126.609,87)
(Incremento) disminución en inventarios	50.909,83	248.299,41
(Incremento) disminución en otros activos	(73.545,43)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	46.237,40	(132.444,32)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(22.988,10)	88.018,42
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(438.000,00)	3.580,54
Incremento (disminución) en otros pasivos	151.252,56	611.051,87
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	(228.986,79)	921.960,20

  
Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers  
Gerente General  
CI. 0908902133

  
Ing. Jaime Leopoldo Loza Acosta  
RUC No. 0909581522  
Contador Registro No. 25698

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 - 2513557  
Email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**FABRILANA S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**1. OPERACIONES**

**FABRILANA S.A**(La compañía), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil el 31 de Octubre de 1995, e inscrita, en el registro mercantil el 03 de enero de 1996, con un capital social de 5.000.000,00 (cinco millones) de sucres, con la denominación de LIMPIECA S.A. con fecha 21 de Marzo de 1996, mediante escritura pública otorgada en la Notaria Decima Quinta de esta ciudad, ante el Notario Dr. Miguel Vernaza, la empresa aumenta el capital social a 595.000.000,00 (quinientos noventa y cinco millones), cambia de domicilio, cambio de Denominación y Reformas de Estatutos de la Compañía, de conformidad con el artículo 8 del reglamento que contiene las normas de aplicación de las Reformas a La Ley de Compañías, introducidas en la ley para la transformación económica del Ecuador, ya con la denominación de FABRILANA S.A., con fecha 04 de Marzo del 2004, mediante escritura pública otorgada en la Notaria Trigésima de esta ciudad ante el Ab. Piero G. Aycart, realiza la conversión de sucres a Dólares del capital de la compañía en ese entonces de 600.000.000,00 (seiscientos millones) convertidos en 50.000,00 Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica con fecha 14 de Mayo del 2007, mediante escritura otorgada por la Notaria Cuarta de esta Ciudad, ante el Notario Dr. Alberto Bobadilla Bodero, La empresa FABRILANA S.A. aumenta 100.000,00 (cien mil dólares) su Capital y Reformas de Estatutos, quedando constituido su capital social 150.000,00 (ciento cincuenta mil dólares) e inscrita en el registro mercantil el 07 de Junio del 2007, el 06 de Julio del 20013, el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil Otorga la Escritura Pública de aumento de Capital y Reformas de Estatutos de la compañía 360.000,00 ( trescientos sesenta mil dólares), quedando constituido el capital social en 510.000,00.

**Su objetivo principal:** La actividad principal de la compañía es la fabricación de tejidos de la mezcla de algodón, lana, Seda, con otras fibras

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

**1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**Bases de presentación.**- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

**Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo:** Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

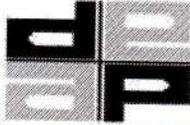
**Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables:** Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía No ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

#### **Inventarios**

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

**Materia prima, repuestos y materiales:** El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **Propiedad, Planta y Equipos:**

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Vida Útil</u></b>	<b><u>% de Depreciación</u></b>
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Vehículo	5	20%
Equipos de Cómputo	3	33.33%

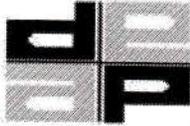
### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

**Deterioro del Valor de Activos no Corrientes:** En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto, se considera que existe deterioro del valor.

**Ingresos:** Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

### **Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

### **Obligaciones Financieras y Bancarias.**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

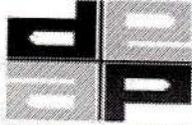
La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el monto inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

**Las cuentas por pagar comerciales** incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

**Las otras cuentas por pagar** corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

## **IMPUESTOS**

**Impuesto a la Renta.-** De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (**22%**) sobre su base imponible.

### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

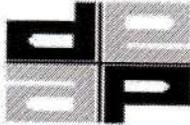
### **Impuestos a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

### **Anticipo de Impuestos a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

**Artículo 1.-** Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

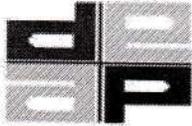
**Artículo 2.-** Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

**Artículo 3.-** Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

#### **Impuesto a la renta diferido**

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

**Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal:** Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I., será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

#### **ADMINISTRACION DE RIEGOS**

##### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

##### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

##### **Riesgo de tasa de interés**

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

#### **Riesgo de precio**

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

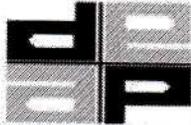
La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

#### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

#### **Riesgo de Liquidez.**

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

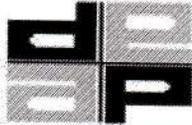


**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### CONCILIACION TRIBUTARIA

	2016	2017
Perdida del Ejercicio	-3.890,58	-8.551,04
<b>Utilidad Antes de Impuesto</b>	<b>-3.890,58</b>	<b>-8.551,04</b>
(+) Gastos No Deducibles Locales	0,00	2.655,49
(+) Gastos No Deducibles del Exterior	0,00	10.176,30
<b>Perdida Sujeta a Amortizacion en Periodos Siguietes</b>	<b>-3.890,58</b>	<b>-21.382,83</b>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	36.124,58	
<b>(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado</b>	<b>36.124,58</b>	
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	14.905,97	
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal	6.889,25	
(-) Crédito Tributario Años Anteriores ISD	170.681,22	
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	63.111,09	
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>-225.775,59</b>	



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## FABRILANA S.A Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2017

### (Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

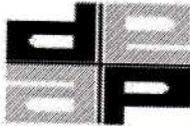
El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja General	880,00	880,00
	<u>US\$ 880,00</u>	<u>880,00</u>

### (Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Clientes	2.1	260.659,27	256.342,78
Cuentas y Documentos Por Cobrar		240.681,57	0,00
(-) Provision Para Cuentas Incobrables		-32.553,83	-32.553,83
		<u>US\$ 468.787,01</u>	<u>223.788,95</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

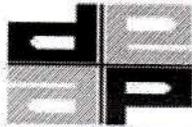
### 2.1 Clientes

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Almacen Mil Colores Cia. Ltda.	18,58	0,00
Almacen Tanya Patricia	9.427,40	0,00
Almacenes Merylan	0,00	44.066,10
Almacenes Lira Cia. Ltda.	2.382,99	0,00
Antonio Andrade Solorzano	0,00	12.621,93
Castro Ferrin Oscar	1.338,34	0,00
Casa Mirey - Elias Nader	0,00	11.071,52
Chicas Originales	10.391,16	10.391,16
Confecciones Maralex	3.243,83	3.243,83
D'Makin Fashion	4.288,54	4.288,54
Dimaglia	243,97	0,00
Ecuacotton S. A.	17.529,19	17.529,19
Fabrica Vanidades	2.142,66	8.896,42
Gonzalo Ayala Mena	9.486,32	12.264,42
Serge Herve S.A	31.964,83	31.933,09
Sotomayor Ocampo Eduardo	0,00	3.016,71
Quezada Zabala Josefina	2.048,96	0,00
Uniforme Gran Moda	0,00	3.492,38
Otros Valores	166.152,50	93.527,49
	<u>US\$ 260.659,27</u>	<u>256.342,78</u>

### (Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventarios de materia prima	115.810,09	90.933,73
Inventario Productos en Proceso	592.920,47	326.966,52
Inventario en Producto Terminado	1.873.531,16	1.908.049,67
Mercaderia en Transito	4.552,80	16.854,57
Otros Inventarios	330.856,40	326.567,02
	<u>US\$ 2.917.670,92</u>	<u>2.669.371,51</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### **(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Deudores Varios	0,00	10.220,79
Pagos Anticipados	16.591,59	132.980,67
Otros Pagos	<u>25.155,58</u>	<u>25.155,58</u>
<b>US\$</b>	<b><u>41.747,17</u></b>	<b><u>168.357,04</u></b>

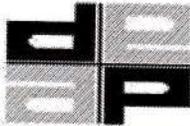
#### **(Nota 5) OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Repuestos y Accesorios Diferidos	<u>73.545,43</u>	<u>79.928,30</u>
<b>US\$</b>	<b><u>73.545,43</u></b>	<b><u>79.928,30</u></b>

#### **(Nota 6) PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de Propiedad Planta Y Equipo al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>	<u>COMPRAS Y</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/17</u>
<b><u>COSTO</u></b>			
Muebles y Enseres	8.820,12	0,00	8.820,12
Maquinaria y Equipos	3.401.533,78	-31.895,12	3.369.638,66
Equipos de Computacion	8.727,79	0,00	8.727,79
Vehiculos, Equipos de Transporte	24.870,54	0,00	24.870,54
<b>US\$</b>	<b>3.443.952,23</b>	<b>-31.895,12</b>	<b>3.412.057,11</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>			
(-) Depreciacion Acumulada de Propiedades, Planta y Equipo	-1.158.362,69	-26.864,05	-1.185.226,74
<b>US\$</b>	<b>-1.158.362,69</b>	<b>-26.864,05</b>	<b>-1.185.226,74</b>
<b>US\$</b>	<b>2.285.589,54</b>	<b>-58.759,17</b>	<b>2.226.830,37</b>

#### (Nota 7) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Proveedores Locales	111.097,37	19.540,55
Proveedores del Exterior	7.1	96.944,65
<b>US\$</b>	<b>248.929,52</b>	<b>116.485,20</b>

7.1 Proveedores Exterior	2016	2017
Jianguyin Fubang (URDIDORA)	22.000,00	0,00
Sulzer Textil	2.330,06	0,00
Otras Cuentas Por Pagar	~113.502,09	96.944,65
<b>US\$</b>	<b>137.832,15</b>	<b>96.944,65</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**(Nota 8) OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Otras Cuentas Y Documentos Por Pagar por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otras Cuentas Por Pagar	0,00	88.018,42
<b>US\$</b>	<u>0,00</u>	<u>88.018,42</u>

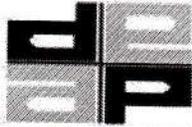
**(Nota 9) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administración Tributaria	9.1	0,00	3.610,72
Con el IESS	9.2	713,14	454,44
Por Beneficios de Ley a Empleados	9.3	19.670,67	19.899,19
<b>US\$</b>		<u>20.383,81</u>	<u>23.964,35</u>

**9.1 Con la Administración Tributaria**

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la Fuente	0,00	1.722,88
Retenciones Iva	0,00	1.887,84
<b>US\$</b>	<u>0,00</u>	<u>3.610,72</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

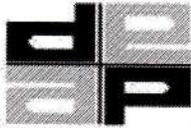
<b>9.2 Con el IESS</b>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Fondo de Reserva	713,14	454,44
<b>US\$</b>	<b>713,14</b>	<b>454,44</b>

<b>9.3 Por Beneficios de Ley a Empleados</b>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Decimo Tercer Sueldo	1.291,08	0,00
Decimo Cuarto Sueldo	15.355,66	6.321,43
Vacaciones	3.023,93	13.577,76
<b>US\$</b>	<b>19.670,67</b>	<b>19.899,19</b>

#### **(Nota 10) CUENTAS Y DOCUMENTOS CORRIENTES**

El detalle de Cuentas Y Documentos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Acreedores Varios	0,00	88.018,42
Otros Pasivos	0,00	441.000,00
<b>US\$</b>	<b>0,00</b>	<b>529.018,42</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 11) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones Con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Locales	1.142.809,41	1.044.210,57
Exterior	<u>2.631.669,72</u>	<u>2.033.549,23</u>
	<b>US\$ <u>3.774.479,13</u></b>	<b><u>3.077.759,80</u></b>

**NOTA:** La Empresa no ha proporcionado cierta Información sobre estas Cuentas y tampoco no ha dado las tablas de amortización

### (Nota 12) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de **Otros Pasivos No Corrientes** al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Pasivos Por Pagar	<u>364.408,95</u>	<u>446.442,40</u>
	<b>US\$ <u>364.408,95</u></b>	<b><u>446.442,40</u></b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 13) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Quinientos diez mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (510,00.00) dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

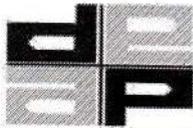
<b>Accionistas</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Ing. Rodolfo Kronfle Chambers	51.000,00	51.000,00
Ab. Rodolfo Kronfle Akel	204.000,00	204.000,00
Sr. Fuad Alberto Dasum	255.000,00	255.000,00
	<b><u>510.000,00</u></b>	<b><u>510.000,00</u></b>

### (Nota 14) INGRESOS OPERACIONALES

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Ventas Netas con Tarifa 12%	824.773,13	1.005.975,16
Ventas Netas con Tarifa 0%	4.686,00	0,00
Otros Ingresos	206.929,48	0,00
<b>Total Ingresos Actividad Ordinaria</b>	<b>US\$ 1.036.388,61</b>	<b>1.005.975,16</b>

### (Nota 15) COSTO OPERACIONALES

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Costo de Venta	461.603,75	327.134,99
Gasto por Beneficio a Empleados	0,00	272.267,39
Otros Gastos	0,00	166.268,22
<b>Total Costo</b>	<b>US\$ 461.603,75</b>	<b>765.670,60</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 16) GASTOS DE VENTAS y ADMINISTRATIVOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Gastos	578.675,44	248.855,60
<b>Total Gasto de Venta y Administrativo</b>	<b>US\$ 578.675,44</b>	<b>248.855,60</b>

#### Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.

#### Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **FABRILANA S.A** obtuvo una Pérdida Neta US\$ **-8,551.04**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **FABRILANA S.A**. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

#### Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" 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 éste sólo podrá capitalizarse 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.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

La compañía **FABRILANA S.A** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

### **Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

### **Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.**

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

### **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (28 Mayo 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

### **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.