

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
LUTOJA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **LUTOJA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio, y de la situación financiera **LUTOJA S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, y de los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **LUTOJA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los 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 la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

 La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.



Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de LUTOJA S.A., se emite por separado.



SC-RNAE/2 - 396
Abril 23 del 2019



Víctor R. Vera
Socio
Registro # 0.5844

LUTOJA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	17.050	24.912
Cuentas por cobrar	4	5.556	203.203
Otras cuentas por cobrar	4	<u>39.320</u>	<u>18.167</u>
Total activos corrientes		<u>61.926</u>	<u>246.282</u>
PROPIEDADES:			
	5		
Edificio		1.548.703	877.502
Maquinarias, Equipos e Instl.		25.280	25.280
Muebles y Enseres		11.592	11.592
Equipos de computación		0	3.977
Otros activos fijos		<u>4.352</u>	<u>4.352</u>
Total		1.589.927	922.703
Menos depreciación acumulada		<u>(348.932)</u>	<u>(304.912)</u>
Propiedad, Neto		<u>1.240.995</u>	<u>617.791</u>
OTROS ACTIVOS			
Otros		0	17.375
TOTAL		<u>1.302.921</u>	<u>881.448</u>


Laura Elisa Miranda Barragan
Gerente General


Ing. Com. Manuel Atencia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LUTOJA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	6	66.233	51.792
Otras Cuenta por pagar	7	54.686	377
Gastos acumulados	8	13.941	14.106
Impuesto por pagar	9	<u>11.180</u>	<u>12.135</u>
TOTAL		<u>146.040</u>	<u>78.410</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Prestamos Accionistas		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL		<u>0</u>	<u>0</u>
PATRIMONIO:			
	10		
Capital social		10.000	10.000
Reservas legal		7.776	7.776
Reservas facultativa		418.520	418.520
Superávit por revaluación		320.301	0
Resultados Acumulados		366.742	323.719
Resultado del Ejercicio		<u>33.542</u>	<u>43.023</u>
Total patrimonio		<u>1.156.881</u>	<u>803.038</u>
TOTAL		<u>1.302.921</u>	<u>881.448</u>



Laura Elisa Miranda Barragan
Gerente General



Ing. Com. Manuel Atencia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LUTOJA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	2018	2017
INGRESOS:			
Venta de productos textiles	11	889.332	1.008.952
Arrendamientos		<u>60.745</u>	<u>78.654</u>
Total		950.077	1.087.606
COSTOS :			
Costo de venta	12	<u>527.568</u>	<u>654.053</u>
Utilidad Bruta		422.509	433.553
GASTOS:	12		
Administrativos, ventas, financieros.		<u>369.896</u>	<u>368.661</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES Y DE IMPUESTO LA RENTA		52.614	64.892
PARTICIPACION TRABAJADORES		(7.892)	(9.734)
IMPUESTO A LA RENTA	9	(11.180)	(12.135)
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>33.542</u>	<u>43.023</u>



Laura Elisa Miranda Barragan
Gerente General



Ing. Com. Manuel Atencia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LUTOJA S.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados Acum.</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	10.000	7.776	418.520	366.742	803.038
Utilidad Neta				33.541	33.541
Apropiación				320.302	320.302
Diciembre 31, 2018	10.000	7.776	418.520	739.657	1.156.881



Laura Elisa Miranda Barragán
Gerente General



Ing. Com. Manuel Atencia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LUTOJA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1.165.098	973.800
Pagado a proveedores	(863.764)	(917.596)
Otros , neto	<u>(16.960)</u>	<u>(16.539)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>284.374</u>	<u>39.665</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, neto	(346.922)	(9.198)
Adquisición de herramientas especiales, neto	<u>0</u>	<u>(15.872)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(346.922)</u>	<u>(25.070)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con bancos	0	(11.522)
Otros préstamos por pagar.	<u>54.686</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>54.686</u>	<u>(11.522)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (disminución) neto durante el año	(7.862)	3.073
Saldos al comienzo del año	<u>24.912</u>	<u>21.839</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>17.050</u>	<u>24.912</u>

(Continúa...)

LUTOJA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	<u>33.541</u>	<u>43.023</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
proveniente de actividades de operación:	44.020	(31.397)
Depreciación de propiedades	0	101.576
Otros créditos	0	0
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar, clientes	197.646	(113.806)
Cuentas por cobrar otras	(21.153)	(3.929)
Gastos anticipados	17.375	0
Cuentas por pagar	(51.792)	36.888
Participación Utilidades por pagar	3.066	2.372
Impuestos por pagar	(954)	2.957
Otras cuentas por pagar	65.857	0
Gastos acumulados	(3.231)	1980
Total ajustes	<u>250.834</u>	<u>(3.359)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>284.375</u>	<u>39.664</u>



Laura Elisa Miranda Barragan
Gerente General



Ing. Com. Manuel Atiencia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LUTOJA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

LUTOJA S.A., fue constituida en la Provincia del Guayas, Ciudad Guayaquil en Diciembre 10 de 1982 y su actividad principal es de venta al por mayor y menor de productos textiles. Su domicilio está ubicado en Guayaquil en las calles: Av. José Mascote 1030 y Vélez-Hurtado edificio Don Lucho.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) para pequeñas y medianas empresas (“PYMES”)

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **COMPAÑÍA LUTOJA S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de Preparación – Los estados financieros de **LUTOJA S.A.** han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones, otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar – comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Propiedades:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales**-El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación

<i>Ítem</i>	<i>Vida útil (en años)</i>	<i>Valor residual</i>
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Muebles, enseres e instalaciones	10	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Equipo de computación	3	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades**-La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar– Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa del 25% de acuerdo con disposiciones legales. Nota 8.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Ingresos Ordinarios: Se originan en la venta por mayor y menor de productos textiles, compra, venta y explotación de bienes inmuebles Se reconocen en resultados cuando se produce la transferencia de los mismos al comprador, como lo establece el párrafo 31 Y 46 de NIIF 15. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

Gastos – Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Bancos		
Guayaquil Cta. Cte.	7.087	15.743
Pacífico Cta. Cte.	9.963	9.169
	<u>17.050</u>	<u>24.912</u>

Al 31 de diciembre del 2018, Bancos representa saldos en cuentas corrientes las cuales no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Clientes	(1)	5.556	203.203
Otras Cuentas por cobrar	(2)	39.320	18.167
		<u>44.876</u>	<u>221.370</u>

- (1) A diciembre 31 del 2018, clientes corresponden principalmente a Akaisan S.A. Por \$897.23, Cacao del Ecuador S.A Cadelcua, por \$589.17, Disagrocombe S.A. por \$490.06 y entre otras, por \$3.580.14.
- (2) A diciembre 31 del 2018, Otras cuentas por cobrar corresponden a cuentas por cobrar relacionadas que no generan interés y no tienen plazo de vencimiento

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 fue el siguiente:

	U.S. dólares 2018
Saldo al inicio del año	0
Menos: Ajuste bajas de Cuentas incobrables	0
Más: provisión del año	<u>0</u>
Saldo al final	<u>0</u>

5. PROPIEDADES, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Costo	1.589.927	922.703
Depreciación acumulada	<u>(348.932)</u>	<u>(304.912)</u>
Saldos netos al final del año	<u>1.240.995</u>	<u>617.791</u>
<u>Costo</u>		
Saldo Inicial	922.703	1.015.082
Adquisiciones	350.900	0
Baja por ventas	(3.977)	0
Ajustes	<u>320.301</u>	<u>(92.379)</u>
Saldos Final	<u>1.589.927</u>	<u>922.703</u>
<u>Depreciación acumulada</u>		
Saldo Inicial	304.912	336.309
Gasto de depreciación	44.020	0
Bajas/Ajustes	<u>0</u>	<u>(31.397)</u>
Saldos Final	<u>348.932</u>	<u>304.912</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Cuentas por pagar proveedores	(1)	<u>66.233</u>	<u>51.792</u>
Total		<u>66.233</u>	<u>51.792</u>

- (1) Incluye principalmente a Textiles del Pacifico por \$5.290,46; Textiles del Litoral por \$ 4.779,32; Caiza Acero Paula por \$9.910,70; Quezada Torres Estalin por \$5.946,43 Futugolden por \$7.928,55; Letroner S.A. por \$11.893,41; Mercontur S.A. por \$13.874,98.

7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Cuentas por pagar accionistas	(1)	54.686	0
Otras cuentas y documentos por pagar.		<u>0</u>	<u>377</u>
Total		<u>54.686</u>	<u>377</u>

(1) A diciembre 31 del 2018, corresponden a cuentas por pagar a accionistas locales que no generan ningún tipo de interés.

8. GASTOS ACUMULADAS

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Beneficio Sociales		4.610	3.851
Participación Trabajadores		7.892	9.734
Aportes IESS		298	521
Provisión		<u>1.141</u>	<u>0</u>
Total		<u>13.941</u>	<u>14.106</u>

9. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	11.180	12.135
Retenciones de impuesto al valor agregado	0	0
Retenciones en la fuente	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>11.180</u>	<u>12.135</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	52.614	64.892
Efecto impositivo de:		
Ingresos Exentos		
Participación de trabajadores	(7.892)	(9.734)
Gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad gravable	<u>44.722</u>	<u>55.158</u>
Impuesto a la renta causado 25%	11.180	12.135
Anticipo calculado	10.662	10.593
Impuesto a la renta corriente cargada a resultados	<u>11.180</u>	<u>12.135</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicables a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos a la renta del 25% aplicables a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyentes en activos productivos.

10. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2018, está representado por 10.000 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1,00

Reserva Legal –La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue.

	(U.S. dólares)
Ingresos por venta de productos textiles	889.332
(-) Devoluciones	0
(-) Descuentos	0
(+) Arrendamientos	58.175
(+) Otros ingresos	<u>2.569</u>
Total	<u>950.076</u>

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza son como sigue.

	(U.S. dólares)
Costo de:	
Compras netas.	<u>527.568</u>
Total	<u>527.568</u>

	(U.S. dólares)
Gastos de:	
Sueldos y salarios	19.322
Beneficio sociales	5.175
Aporte patronal	2.348
Honorarios profesionales	10.500
Depreciación	80.380
Publicidad	1.534
Transporte	10.036
Combustibles	4.799
Gastos de viaje	10.450

Gastos de gestión	6.607
Suministros materiales y repuestos	994
Mantenimiento y reparación	63.479
Seguros	287
Impuestos y contribuciones	6.588
Servicios públicos	14.071
Otros gastos	117.461
Gastos financieros	15.865
Total	<u>369.896</u>

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 23 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.

14. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta.

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los

requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.



Laura Elisa Miranda Barragan
Gerente General



Ing. Com. Manuel Atiencia
Contador General