

GLOBALTEX S.A.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
<u>Activo</u>			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	27,085	143,396
Activos financieros	(7)	343,470	1,101,738
Existencias	(8)	944,687	1,079,367
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	1,039	6,533.26
Activos por impuestos corrientes	(10)	74,346	65,099
Total activo corriente		<u>1,390,628</u>	<u>2,396,133</u>
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	10,952	13,074
Total activo		<u>1,401,580</u>	<u>2,409,208</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	77,714	747,823
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	349,201	604,544
Otras obligaciones corrientes	(14)	48,629	41,741
Otros pasivos corrientes	(15)	52,923	9,029
Total pasivo corriente		<u>528,466</u>	<u>1,403,137</u>
Pasivo no corriente	(16)	629,329	901,625
Patrimonio:			
Capital social	(17)	800	800
Aumento de capital en trámite	(18)	100,000	-
Resultados acumulados		103,645	60,224
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		39,339	43,421
Total patrimonio		<u>243,785</u>	<u>104,445</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1,401,580</u>	<u>2,409,208</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(19)	1,864,371	1,981,486
<u>Costos</u>			
Costo de venta:			
Costo de venta	(20)	<u>(1,321,045)</u>	<u>(1,569,733)</u>
Ganancia bruta		543,325	411,753
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(21)	(379,556)	(287,265)
Ventas	(21)	(90,159)	(52,783)
Financieros	(21)	<u>(338)</u>	<u>(335)</u>
Total gastos		<u>(470,053)</u>	<u>(340,384)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		73,272	71,369
Provisión para participación a trabajadores		(10,991)	(10,705)
Provisión para impuesto a la renta		<u>(22,942)</u>	<u>(17,242)</u>
Utilidad de operaciones continuadas		39,339	43,421
Resultado integral total del año		<u>39,339</u>	<u>43,421</u>
Ganancia por acción		<u>49.17</u>	<u>54.28</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

GLOBALTEX S.A.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aumento de capital en trámite	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	-	60,224	43,421	104,445
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	43,421	(43,421)	-
Aportes de accionistas	-	100,000	-	-	100,000
Resultado neto del período 2013	-	-	-	39,339	39,339
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>800</u>	<u>100,000</u>	<u>103,645</u>	<u>39,339</u>	<u>243,785</u>

	Capital social	Aumento de capital en trámite	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	-	18,843	41,381	61,024
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	41,381	(41,381)	-
Resultado neto del período 2012	-	-	-	43,421	43,421
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>60,224</u>	<u>43,421</u>	<u>104,445</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2013	2012
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	2,662,548	1,490,398
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(2,451,203)	(1,884,596)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(148,302)	(124,836)
Otros pagos por actividades de operación	(21,181)	-
Intereses pagados	(338)	(335)
Impuesto a la renta pagado	(2,493)	(1,252)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operació	<u>39,032</u>	<u>(520,621)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	(2,753)
Aportes de accionistas para aumento de capital	100,000	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversió	<u>100,000</u>	<u>(2,753)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	(255,342)	567,877
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financian	<u>(255,342)</u>	<u>567,877</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	(116,311)	44,503
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	143,396	98,893
Saldo al final del año	<u>27,085</u>	<u>143,396</u>
Utilidad antes de participación e impuestos	73,272	71,369
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	2,122	1,810
Provisiones	11,533	11,788
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	758,051	(777,153)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	217	(14,607)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	5,494	(5,805)
(Incremento) disminución en inventarios	134,680	(493,140)
(Incremento) disminución en otros activos	(23,997)	(2,348)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(670,110)	306,393
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(272,296)	382,282
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(20,579)	(10,585)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	43,894	9,029
Incremento (disminución) en otros pasivos	(3,249)	346
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operació	<u>39,032</u>	<u>(520,621)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

GLOBALTEX S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Globaltex S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 1 de marzo del 2010, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la comercialización y distribución de productos textiles en general.

Las actividades de la compañía en general están reguladas por el Ley de Compañías, Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión y su Reglamento, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Código Laboral, Civil, Tributario y Estatutos Sociales.

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2013.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 28 de marzo del 2014.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(g) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(i) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(j) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(k) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

(l) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(m) Impuesto 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 y gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

(n) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF para las PYMES, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		2013	2012
Caja	(a)	22,098	32,830
Bancos	(b)	4,987	110,565
		<u>27,085</u>	<u>143,396</u>

(a) Incluye US \$ 300 correspondiente a fondo de caja chica, la diferencia US \$ 21,797 corresponde a efectivo generado por ventas de contado en almacén.

(b) Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos nacionales.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2013	2012
Deudores comerciales	(a)	339,554	1,082,872
Deudores no comerciales	(b)	3,916	18,866
		<u>343,470</u>	<u>1,101,738</u>
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(c)	-	-
		<u>343,470</u>	<u>1,101,738</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) Representa préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.

(c) La compañía no efectúa una estimación para cuentas incobrables, ya que considera que toda su cartera de clientes es recuperable.

8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		2013	2012
Mercadería en almacén	(a)	933,012	586,837
Mercadería en tránsito	(b)	11,675	490,071
Otros inventarios		-	2,460
		<u>944,687</u>	<u>1,079,367</u>

(a) Corresponde al stock de productos textiles que permanece en almacén disponibles para la venta.

(b) Comprende pagos efectuados por concepto de importaciones de mercaderías, las cuales al cierre de cada ejercicio económico no han sido nacionalizadas.

Cabe recalcar que los días 2 al 5 de diciembre del 2013, se efectuó la toma física de los inventarios existentes a esa fecha.

9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		2013	2012
Anticipo a proveedores		<u>1,039</u>	<u>6,533</u>

Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales y del exterior para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

Notas a los estados financieros (continuación)

10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2013	2012
Crédito tributario - IVA	(a)	55,830	50,349
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	18,516	14,749
		<u>74,346</u>	<u>65,099</u>

(a) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado en las importaciones de productos textiles y compras en el mercado local de insumos, bienes y servicios empleados en el proceso de comercialización y distribución.

(b) El saldo al 31 de diciembre del 2013 incluye US\$ 16,102 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2013, y US\$ 2,414 correspondientes al pago de las cuotas de anticipo del impuesto renta. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2012 fue compensado con el impuesto a la renta causado de la declaración del Impuesto a la Renta de ese año presentada en abril 2013.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2013	2012
Costo	15,241	15,241
Depreciación acumulada	(4,288)	(2,166)
	<u>10,952</u>	<u>13,074</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	<u>Maquinarias</u> <u>, M&E</u>	<u>Equipos de</u> <u>computo</u>	<u>Totales</u>
Costo:			
Saldo al 31.12.2012	12,641	2,600	15,241
(+) Adquisiciones	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2013	<u>12,641</u>	<u>2,600</u>	<u>15,241</u>
Depreciación acumulada:			
Saldo al 31.12.2012	(1,535)	(631)	(2,166)
(+) Depreciación 2013	(1,264)	(858)	(2,122)
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2013	<u>(2,799)</u>	<u>(1,489)</u>	<u>(4,288)</u>
Importe en libros 31.12.2013	<u>9,842</u>	<u>1,111</u>	<u>10,952</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	2013	2012
Acreeedores comerciales locales (a)	77,714	374,901
Acreeedores comerciales del exterior	-	372,922
	<u>77,714</u>	<u>747,823</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas a pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 45 días.

13.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	2013	2012
Banco Bolivariano	<u>349,201</u>	<u>604,544</u>

Corresponde al saldo pendiente de pago de operaciones bancarias por concepto de capital de trabajo las cuales se detallan a continuación:

		US \$
Operación N° 221019		
Monto préstamo:	US\$ 100,000	100,000
Fecha de concesión:	Noviembre 15/2013	
Fecha de vencimiento:	Marzo 17/2014	
Tasa efectiva anual:	10.21%	
Operación N° 131157		
Monto préstamo:	US\$ 115,000	115,000
Fecha de concesión:	Noviembre 5/2013	
Fecha de vencimiento:	Marzo 7/2014	
Tasa efectiva anual:	10.20%	
Operación N° 130871		
Monto préstamo:	US\$ 90,000	60,000
Fecha de concesión:	Octubre 21/2013	
Fecha de vencimiento:	Febrero 19/2014	
Tasa efectiva anual:	10.20%	
Operación N° 130132		
Monto préstamo:	US\$ 96,969	32,323
Fecha de concesión:	Septiembre 12/2013	
Fecha de vencimiento:	Enero 13/2014	
Tasa efectiva anual:	10.21%	
Pasan ==>		<u>307,323</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Vienen ==>		307,323
Operación N° 130275		
Monto préstamo:	US\$ 75,000	25,000
Fecha de concesión:	Septiembre 20/2013	
Fecha de vencimiento:	Enero 20/2014	
Tasa efectiva anual:	10.21%	
Operación N° 129902		
Monto préstamo:	US\$ 82,000	9,785
Fecha de concesión:	Agosto 30/2013	
Fecha de vencimiento:	Diciembre 30/2013	
Tasa efectiva anual:	10.21%	
Sobregiro bancario cuenta corriente		7,093
		<u>349,201</u>

14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2013	2012
Administración tributaria	(a)	26,105	21,162
Obligaciones con empleados	(b)	20,268	18,981
Obligaciones con el IESS	(c)	2,255	1,598
		<u>48,629</u>	<u>41,741</u>

(a) Corresponde a valores de impuestos retenidos: US \$ 1,373 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US \$ 1,790 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, US \$ 22,942 por impuesto a la renta causado del período 2013 (ver nota 22).

(b) Incluye US \$ 9,277 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 10,991 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2013 (ver nota 22).

(c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social del mes de diciembre del 2013.

15.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2013	2012
Anticipos de clientes	<u>52,923</u>	<u>9,029</u>

Constituye valores a favor de clientes, los cuales se liquidan en transacciones del ejercicio económico siguiente.

Notas a los estados financieros (continuación)

16.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Acreeedores comerciales locales	(a)	450,233	-
Relacionadas	(b)	179,096	901,625
		<u>629,329</u>	<u>901,625</u>

(a) Valores pendientes de pago a proveedores, los cuales no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento.

(b) Constituye valores adeudados a partes relacionadas, los cuales no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento.

17.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% participación</u>
Khoury Mata George Eli	400	400	50.00%
Khoury Mata Omar Andrés	400	400	50.00%
Totales	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100.00%</u>

El 5 de diciembre del 2013, la junta general de accionistas de la compañía se reunió y resolvió efectuar la cesión de la totalidad de las participaciones que poseía Kendville Finance Corp S.A. a favor de los señores Khoury Mata George y Khoury Mata Omar.

18.- Aumento de capital en trámite

Constituyen aportaciones en efectivo efectuadas por los accionistas de la compañía, para efectuar aumento de capital de social, el cual a la presente fecha se encuentra en trámite.

19.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2013 y 2012 corresponden la comercialización de productos textiles.

20.- Costos

Durante los años 2013 y 2012 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

Notas a los estados financieros (continuación)

21.- Gastos

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2013	2012
Gastos de personal	139,255	115,403
Servicios contratados	150,424	145,888
Insumos y materiales	9,872	1,549.63
Ventas	90,159	52,783
Financieros	338	335
Impuestos y contribuciones	18,160	14,451
Depreciaciones	2,122	1,810
Otros	59,724	8,164
	<u>470,053</u>	<u>340,384</u>

22.- Impuesto a la renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23% y a partir del 2013 se aplica el 22%.

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad del ejercicio	73,272	71,369
(-) 15% participación trabajadores	(10,991)	(10,705)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	42,000	-
Utilidad gravable	104,281	60,664
Tasa de impuesto	22%	23%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>22,942</u>	<u>13,953</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	22,942	13,953
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	17,164	17,242
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	5,778	-
(+) Saldo del anticipo no pagado	14,749	17,242
(-) Retenciones en la fuente del año	(16,102)	(14,749)
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>4,426</u>	<u>2,493</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

23.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

24.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 28 de marzo del 2014.
