
GLOBALTEX S.A.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

GLOBALTEX S.A.

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	2
Estados financieros:	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros:	
1.- Información general	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	8
3.- Moneda de presentación	8
4.- Políticas contables significativas	8
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación	11
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
7.- Activos financieros	12
8.- Existencias	12
9.- Servicios y otros pagos anticipados	13
10.- Activos por impuestos corrientes	13
11.- Propiedades, planta y equipos	13
12.- Cuentas por pagar	14
13.- Obligaciones con instituciones financieras	14
14.- Otras obligaciones corrientes	15
15.- Otros pasivos corrientes	15
16.- Pasivo no corriente	15
17.- Capital social	15
18.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	16
19.- Costos	16
20.- Gastos	16
21.- Impuesto a la renta	16
22.- Partes relacionadas	17
23.- Eventos subsecuentes	18
24.- Aprobación de los estados financieros	18

GLOBALTEX S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	110,252	31,371
Activos financieros	(7)	3,144,086	2,339,473
Existencias	(8)	551,488	361,224
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	11,423	12,565
Activos por impuestos corrientes	(10)	<u>48,267</u>	<u>14,415</u>
Total activo corriente		3,865,515	2,759,048
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	6,126	7,556
Otros Activos No Corrientes		<u>20,783</u>	<u>10,783</u>
Total activo		<u>3,892,424</u>	<u>2,777,387</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	1,908,234	1,625,621
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	157,149	137,506
Otras obligaciones corrientes	(14)	63,492	47,020
Otros pasivos corrientes	(15)	<u>424,318</u>	<u>-</u>
Total pasivo corriente		2,553,192	1,810,147
Pasivo no corriente	(16)	928,796	630,324
Patrimonio:			
Capital social	(17)	100,800	100,800
Aumento de capital en trámite		-	-
Reserva legal		5,400	5,400
Resultados acumulados		230,716	182,797
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		<u>73,519</u>	<u>47,919</u>
Total patrimonio		410,435	336,916
Total pasivo y patrimonio		<u>3,892,424</u>	<u>2,777,387</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 RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(18)	2,341,406	1,790,684
Costos			
Costo de venta:			
Costo de venta	(29)	<u>(1,858,738)</u>	<u>(1,295,897)</u>
Ganancia bruta		482,668	494,787
Gastos			
Administrativos	(20)	(328,759)	(341,465)
Ventas	(20)	(41,667)	(77,467)
Financieros	(20)	<u>(1,353)</u>	<u>(260)</u>
Total gastos		<u>(371,779)</u>	<u>(419,193)</u>
Utilidad		110,889	75,594
Provisión para participación a trabajadores	(21)	(16,633)	(11,339)
Provisión para impuesto a la renta	(21)	(20,736)	(16,336)
Apropiación de reserva legal		-	-
Utilidad de operaciones continuadas		<u>73,519</u>	<u>47,919</u>
Resultado integral total del año		<u>73,519</u>	<u>47,919</u>
Ganancia por acción		92	60

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 al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aumento de Capital	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	100,800	-	5,400	182,797	47,919	336,916
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	47,919	(47,919)	-
Aportes de Accionistas	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2016	-	-	-	-	73,519	73,519
Aportación de reserva legal	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>100,800</u>	<u>-</u>	<u>5,400</u>	<u>230,716</u>	<u>73,519</u>	<u>410,435</u>

	Capital social	Aumento de Capital	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	100,800	-	5,400	142,985	39,581	297,103
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	39,581	(39,581)	-
Aportes de Accionistas	-	-	-	232	-	232
Resultado neto del período 2015	-	-	-	-	-	-
Aportación de reserva legal	-	-	-	-	47,919	47,919
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>100,800</u>	<u>-</u>	<u>5,400</u>	<u>182,797</u>	<u>47,919</u>	<u>336,916</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 FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1,537,706	922,902
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(1,051,597)	(652,302)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(187,894)	(386,213)
Otros pagos por actividades de operación	(221,288)	(104,797)
Intereses pagados	(1,353)	(260)
Impuesto a la renta pagado	(16,336)	(15,418)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>59,238</u>	<u>(236,088)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	-
Aportes de accionistas para aumento de capital	-	10,500
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	-	10,500
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	19,643	137,506
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	19,643	137,506
	-	-
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	<u>78,881</u>	<u>(88,082)</u>
		-
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	31,371	119,453
Saldo al final del año	110,252	31,371
Utilidad antes de participación e impuestos	110,889	75,594
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	1,430	1,711
Provisiones	37,370	27,675
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(803,700)	(867,782)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(913)	(264,164)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1,143	(12,137)
(Incremento) disminución en inventarios	(186,167)	266,021
(Incremento) disminución en otros activos	(47,949)	20,077
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	869,126	68,381
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(37,766)	(89,942)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(20,502)	(11,627)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	424,318	(20,547)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(288,041)	570,651
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>59,238</u>	<u>(236,088)</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 al 31 de diciembre del 2016 y 2015

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 Normas Internacionales de Información Financiera Entidades - NIIF , emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2016.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 04 de abril del 2017.

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 acabo 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

	<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

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 imponibles 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 NIIF, 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 2016 y 2015, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	(a)	124	258
Bancos	(b)	110,128	31,113
		<u>110,252</u>	<u>31,371</u>

(a) Corresponde a caja chica, para cubrir gastos menores.

(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 2016 y 2015, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores comerciales	(a)	2,012,104	2,336,634
Deudores no comerciales	(b)	3,420	2,507
Otras cuentas por cobrar		<u>1,128,562</u>	<u>332</u>
		3,144,086	2,339,473
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro		-	-
		<u><u>3,144,086</u></u>	<u><u>2,339,473</u></u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes por US\$ 1'813.137 y relacionadas por US\$ 1'327.197 (**Ver Nota 22**) originados en la comercialización de productos textiles que constituyen la operación principal de la empresa. 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 2016 y 2015, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercadería en almacén	(a)	545,824	359,658
Mercadería en tránsito	(b)	<u>5,663</u>	<u>1,566</u>
		<u><u>551,488</u></u>	<u><u>361,224</u></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.

9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo a proveedores Locales	(a)	4,626	5,014
Anticipo a proveedores Extranjeros		<u>6,796</u>	<u>7,551</u>
		<u>11,423</u>	<u>12,565</u>

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

10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario - IVA	(a)	23,765	-
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	<u>24,502</u>	<u>14,415</u>
		<u>48,267</u>	<u>14,415</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. Al cierre del ejercicio económico 2016 no se presenta crédito tributario a favor de la compañía ya que según declaración del mes de Diciembre la liquidación del IVA mostro saldo por pagar

(b) El saldo al 31 de diciembre del 2016 incluye US\$ 20.024 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2016, y US\$ 4.478 correspondientes al pago de las cuotas de anticipo del impuesto renta. El saldo de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta 2016 y anticipo de impuesto a la renta 2016 pagado en Julio y Septiembre 2015 se liquidarán en la declaración de Impuesto a la Renta del mismo periodo presentada en Abril 2017.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo		15,761	15,761
Depreciación acumulada		<u>(9,635)</u>	<u>(8,205)</u>
		<u>6,126</u>	<u>7,556</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Maquinaria, M&E</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Totales</u>
Costo:			
Saldo al 31.12.2015	10,723	5,038	15,761
(+) Adquisiciones	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2016	<u>10,723</u>	<u>5,038</u>	<u>15,761</u>
Depreciación acumulada:			
Saldo al 31.12.2015	(4,544)	(3,661)	(8,205)
(+) Depreciación 2016	(1,072)	(358)	(1,430)
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2016	<u>(5,617)</u>	<u>(4,018)</u>	<u>(9,635)</u>
Importe en libros 31.12.2016	<u><u>5,106</u></u>	<u><u>1,020</u></u>	<u><u>6,126</u></u>

12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acreeedores comerciales locales	(a)	1,361,739	1,035,732
Acreeedores comerciales del exterior	(b)	546,495	3,376
Acr. comerciales locales relacionadas	(c)	-	586,514
		<u>1,908,234</u>	<u>1,625,621</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales por US\$ 170,679 y relacionadas US \$ 1'191,060 (**Ver Nota 22**) originados por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan

(b) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores extranjeros por la adquisición de bienes y servicios.

13.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Bolivariano	(a)	<u>157,149</u>	<u>137,506</u>

(a) Al 31 de Diciembre del 2016 presentan operaciones de crédito N° 254105 pendientes de pago.

Notas a los estados financieros (continuación)

14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Administración tributaria	(a)	24,952	23,583
Obligaciones con empleados	(b)	34,475	21,710
Obligaciones con el IESS	(c)	4,065	1,728
		<u>63,492</u>	<u>47,020</u>

(a) Corresponde a valores de impuestos retenidos: US \$ 1.066 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US \$ 3.149 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, US \$ 20.736 por impuesto a la renta causado del período 2016.

(b) Incluye US\$ 17.842 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US\$ 16.633 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2016.

(c) Constituye la aportación personal, patronal, préstamos quirografarios a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

15.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos de clientes	(a)	<u>424,318</u>	<u>-</u>

(a) Constituye valores a favor de clientes, los cuales se liquidaron en transacciones del ejercicio económico 2016.

16.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Accionistas	(a)	<u>928,796</u>	<u>630,324</u>

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

17.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

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			
Khoury Mata Omar Andrés	5,400	5,400	50%
Totales	<u>5,400</u>	<u>5,400</u>	<u>50%</u>
	<u>10,800</u>	<u>10,800</u>	<u>100%</u>

18.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2016 y 2015 corresponden la comercialización de productos textiles.

19.- Costos

Durante los años 2016 y 2015 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

20.- Gastos

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Administrativos	328,759	341,465
Gastos de personal	183,113	121,762
Servicios contratados	120,523	181,604
Insumos y materiales	4,852	12,555
Impuestos y contribuciones	2,508	9,375
Depreciaciones	1,430	1,711
Provisiones	1,787	31
Otros	14,547	14,428
Ventas	41,667	77,467
Financieros	<u>1,353</u>	<u>260</u>
	<u>371,779</u>	<u>419,193</u>

21.- 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	110,889	75,594
(-) 15% participación trabajadores	(16,633)	(11,339)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	-	10,000
Utilidad gravable	<u>94,256</u>	<u>74,255</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>20,736</u>	<u>16,336</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

		<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	20,736	16,336
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	<u>18,592</u>	<u>13,865</u>
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	2,144	2,471
(+) Saldo del anticipo no pagado	14,114	13,564
(-) Retenciones en la fuente del año	<u>(20,024)</u>	<u>(14,114)</u>
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>(3,766)</u>	<u>1,921</u>

22.- Partes relacionadas

Saldos con partes relacionadas locales:

Durante el ejercicio económico 2016 se realizaron compras de inventarios a partes relacionadas como se detalla a continuación:

Deudores comerciales, nota 7	<u>2016</u>
Uniprint S.A.	3,160
Jeans & Jeans	82,544
Pasarrela Textiles S.A.	113,263
	<u>198,967</u>

Acreedores comerciales, nota 12	<u>2016</u>
Broling	235,170
Goldfashion S.A.	315,023
Americans Jeans S.A.	95,446
Surigat S.A.	289,424
Texfashion S.A.	190,334
Texmoda S.A.	38199.27
Jormika S.A.	27,462
	<u>1,191,060</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al cierre del ejercicio 2016, dentro del grupo de pasivos no corrientes se mantienen saldos pendientes de pago a las siguientes partes

Relacionadas, nota 16	2016
Accionistas y otras relacionadas	<u>928,796</u>

Resumen de accionistas y otras relacionadas:

A continuación se resume el movimiento de pasivos no corrientes con partes relacionadas:

Saldo inicial	630,324
Movimiento del período (Débitos netos)	<u>298,473</u>
Saldo final al 31.12.2016	928,796

23.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 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

24.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 04 de marzo del 2017.
