
GLOBALTEX S.A.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

GLOBALTEX S.A.

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017

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.- Activos por impuestos corrientes	12
10.- Otros activos corrientes	13
11.- Propiedades, planta y equipos	13
12.- Otros activos no corrientes	13
13.- Cuentas por pagar	13
14.- Obligaciones con instituciones financieras	14
15.- Otras obligaciones corrientes	14
16.- Otros pasivos corrientes	15
17.- Pasivo no corriente	15
18.- Capital social	15
19.- Reserva Legal	15
20.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	16
21.- Costos	16
22.- Gastos	16
23.- Impuesto a la renta	16
24.- Partes relacionadas	17
25.- Eventos subsecuentes	17
26.- Aprobación de los estados financieros	17

GLOBALTEX S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	155,109	110,252
Activos Financieros	(7)	2,540,105	3,148,031
Existencias	(8)	1,808,925	551,488
Activos por Impuestos Corrientes	(9)	85,070	48,267
Otros Activos Corrientes	(10)	54,048	7,478
Total Activo Corriente		4,643,256	3,865,515
Activo No Corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	4,734	6,126
Otros Activos No Corrientes	(12)	56,121	20,783
Total Activo		4,704,111	3,892,424
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por Pagar	(13)	2,417,818	1,908,234
Obligaciones con Instituciones Financieras	(14)	720,365	157,149
Otras Obligaciones Corrientes	(15)	105,096	63,492
Otros Pasivos Corrientes	(16)	342,123	424,318
Total Pasivo Corriente		3,585,403	2,553,192
Pasivo No Corriente	(17)	537,904	928,796
Patrimonio:			
Capital Social	(18)	100,800	100,800
Reserva Legal	(19)	5,400	5,400
Resultados Acumulados		304,235	230,716
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		170,369	73,519
Total Patrimonio		580,804	410,435
Total pasivo y patrimonio		4,704,111	3,892,424

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 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(20)	4,297,358	2,341,406
<u>Costos</u>			
Costo de venta:			
Costo de venta	(21)	<u>(3,516,342)</u>	<u>(1,858,738)</u>
Ganancia bruta		781,016	482,668
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(22)	(438,643)	(328,759)
Ventas	(22)	(82,903)	(41,667)
Financieros	(22)	<u>(2,503)</u>	<u>(1,353)</u>
Total gastos		<u>(524,050)</u>	<u>(371,779)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos		256,966	110,889
Provisión para participación a trabajadores	(23)	(38,545)	(16,633)
Provisión para impuesto a la renta	(23)	<u>(48,053)</u>	<u>(20,736)</u>
Utilidad de operaciones continuadas		<u>170,369</u>	<u>73,519</u>
Resultado integral total del año		<u>170,369</u>	<u>73,519</u>
Ganancia por acción		<u>2</u>	<u>1</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 al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100,800	5,400	230,716	73,519	410,435
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	73,519	(73,519)	-
Aportes de Accionistas	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2017	-	-	-	170,369	170,369
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100,800	5,400	304,235	170,369	580,804

	Capital social	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
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100,800	5,400	230,716	73,519	410,435

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 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	4,905,284	1,537,706
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(5,176,634)	(1,051,597)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(21,623)	(187,894)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Intereses pagados	(2,503)	(1,353)
Impuesto a la renta pagado	(20,736)	(16,336)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(202,147)	(221,288)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>(518,359)</u>	<u>59,238</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	-
Aportes de accionistas para aumento de capital	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	563,217	19,643
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	<u>563,217</u>	<u>19,643</u>
	-	-
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	<u>44,857</u>	<u>78,881</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	110,252	31,371
Saldo al final del año	155,109	110,252
Utilidad antes de participación e impuestos	256,966	110,889
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		1,430
Ajuste por gasto por Impuesto a la Renta	48,053	20,736
Ajuste por gasto por participación trabajadores	38,545	16,633
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(393,958)	(803,700)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1,001,883	(913)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	1,143
(Incremento) disminución en inventarios	(953,667)	(186,167)
(Incremento) disminución en otros activos	(421,088)	(47,949)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	118,691	869,126
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(71,423)	(37,766)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(60,168)	(20,502)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(82,195)	424,318
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(288,041)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>(518,359)</u>	<u>59,238</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 2017 y 2016

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 2017.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 16 de abril del 2018.

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 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 2017, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	(a) 500	124
Bancos	(b) 154,609	110,128
	<u>155,109</u>	<u>110,252</u>

(a) Correspondiente a caja chica.

(b) Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos nacionales como: Banco Internacional y Bolivariano.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales	(a) 2,406,062	2,012,104
Deudores no comerciales	(b) 16,293	7,696
Otras cuentas por cobrar	117,750	1,128,230
	<u>2,540,105</u>	<u>3,148,031</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes como: Textielites Cia. Ltda. US \$ 92,078; Dispomed US \$ 98,773; Happyland S.A. US \$ 105,328, entre otros US \$ 1,983,510 y compañías relacionadas por US \$ 126,373 (**Ver nota 24**), 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.

8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercadería en almacén	(a) 1,499,491	545,824
Mercadería en tránsito	(b) 309,434	5,663
	<u>1,808,925</u>	<u>551,488</u>

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

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

9.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario - IVA	(a) 42,346	23,765
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b) 42,724	24,502
	<u>85,070</u>	<u>48,267</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(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 2017 incluye US\$ 39.974 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2017, y US\$ 2.750 correspondientes Anticipo del Impuesto Renta.

10.- Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otros activos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros activos corrientes	<u>54,048</u>	<u>7,478</u>

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2017, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	15,761	15,761
Depreciación acumulada	<u>(11,028)</u>	<u>(9,635)</u>
	<u>4,734</u>	<u>6,126</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maquinaria/ M&E	12,641	12,641
Equipos de Computo	<u>3,120</u>	<u>3,120</u>
	<u>15,761</u>	<u>15,761</u>

El movimiento de la cuenta de propiedades, planta y equipos durante el período 2017 está compuesto como se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
Saldo inicial	6,126
Adiciones/Bajas	-
Gastos de depreciación	<u>(1,393)</u>
Saldo Final	<u>4,734</u>

12.- Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otros activos no corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros activos no corrientes	<u>56,121</u>	<u>20,783</u>

13.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreedores comerciales locales	(a) 1,099,772	1,361,739
Acreedores comerciales del exterior	(b) 1,318,046	546,495
	<u>2,417,818</u>	<u>1,908,234</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales como: Broling S.A. US \$ 235,171; Intertek International Limited US \$ 2,541; Munditransport S.A. US \$ 2,475; entre otros US \$ 99,114 y compañías relacionadas US \$ 760,471 (**Ver nota 24**), originados por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses.

(b) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores extranjeros por la adquisición de bienes y servicios como: K.B. ENTERPRISES US \$ 294,074; NEW STYLE FREE ZONE CORP US \$ 109,396; COMPANHIA INDUSTRIAL CATAGUASES US \$ 235,403; AL-REHMAN CLOTH EXPORT US \$ 366,506; CEDRO TEXTIL US \$ 106,170 y entre otros US \$ 206,497. Cabe mencionar que estos importes no devengan intereses.

14.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano	(a)	719,164	157,149
Tarjeta Corporativa		<u>1,201</u>	<u>-</u>
		<u>720,365</u>	<u>157,149</u>

(a) Al 31 de Diciembre del 2017 presentan operaciones de crédito N° 260947 pendientes de pago.

15.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administración tributaria	(a)	49,744	24,952
Obligaciones con empleados	(b)	51,397	34,475
Obligaciones con el IESS	(c)	<u>3,955</u>	<u>4,065</u>
		<u>105,096</u>	<u>63,492</u>

(a) Corresponde a valores de impuestos retenidos: US \$ 427 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US \$ 1.265 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, US \$ 48.052 por impuesto a la renta causado del período 2017.

(b) Incluye US\$ 12.852 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US\$ 38.545 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2017.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

16.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos de clientes	(a)	<u>342,123</u>	<u>424,318</u>

(a) Constituye valores a favor de clientes, los cuales se liquidaron en transacciones del ejercicio económico 2017.

17.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2017, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas	(a)	<u>537,904</u>	<u>928,796</u>

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

18.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2017 fue de US \$ 100,800 conformado por 100,800 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	50,400	50,400	50%
Khoury Mata Omar Andrés	50,400	50,400	50%
Totales	<u>100,800</u>	<u>100,800</u>	<u>100%</u>

19.- Reserva legal

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva legal	(a)	<u>5,400</u>	<u>5,400</u>

(a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Notas a los estados financieros (continuación)

20.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2017 y 2016 corresponden a la compra al por mayor y menor de productos textiles.

21.- Costos

Durante los años 2017 y 2016 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

22.- Gastos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administrativos	438,643	328,759
Ventas	82,903	41,667
Financieros	2,503	1,353
Total Gastos	<u>524,050</u>	<u>371,779</u>

23.- 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	256,966	110,889
(-) 15% participación trabajadores	(38,545)	(16,633)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	218,421	94,256
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>48,053</u>	<u>20,736</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	48,053	20,736
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	14,765	18,592
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	33,288	2,144
(+) Saldo del anticipo no pagado	12,014	14,114
(-) Retenciones en la fuente del año	(27,921)	(20,024)
(=) Impuesto a la Renta a Pagar	<u>17,381</u>	<u>(3,766)</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

24.- Partes Relacionadas

Saldos con partes relacionadas locales:

Durante el ejercicio económico 2017 se realizaron compras de inventarios a partes relacionadas como se detalla a continuación:

Deudores comerciales, nota 7	2017
Uniprint S.A.	3,160
Jeans & Jeans	77,248
Pasarrela Textiles S.A.	45,965
	<u>126,373</u>
Acreeedores comerciales, nota 13	2017
Inmobiliaria Jormika S.A.	28,069
Goldfashion S.A.	315,023
Americans Jeans S.A.	95,446
Surigat S.A.	262,424
Texfashion S.A.	13,501
Omar Khoury Mata	46,008
	<u>760,471</u>

Al cierre del ejercicio 2017, dentro del grupo de pasivos no corrientes se mantienen saldos pendientes de pago a las siguientes partes relacionadas:

Relacionadas, nota 17	2017
Accionistas	<u>537,904</u>

25.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 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.

26.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 16 de abril del 2018.