
GLOBALTEX S.A.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

GLOBALTEX S.A.

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018

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

GLOBALTEX S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	128,836	155,109
Activos Financieros	(7)	2,406,971	2,540,105
Existencias	(8)	1,862,111	1,808,925
Seguros y Servicios Pagados Anticipados	(9)	16,965	-
Activos por Impuestos Corrientes	(10)	33,636	85,070
Otros Activos Corrientes	(11)	-	54,048
Total Activo Corriente		<u>4,448,519</u>	<u>4,643,256</u>
Activo No Corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(12)	4,317	4,734
Otros Activos No Corrientes	(13)	45,796	56,121
Total Activo		<u>4,498,631</u>	<u>4,704,111</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por Pagar	(14)	1,201,059	2,417,818
Obligaciones con Instituciones Financieras	(15)	660,663	720,365
Otras Obligaciones Corrientes	(16)	96,366	105,096
Otros Pasivos Corrientes	(17)	406,017	342,123
Total Pasivo Corriente		<u>2,364,105</u>	<u>3,585,403</u>
Pasivo No Corriente	(18)	1,496,201	537,904
Patrimonio:			
Capital Social	(19)	100,800	100,800
Reserva Legal	(20)	5,400	5,400
Resultados Acumulados		474,604	304,235
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		57,521	170,369
Total Patrimonio		<u>638,325</u>	<u>580,804</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>4,498,631</u>	<u>4,704,111</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

GLOBALTEX S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(21)	3,989,383	4,297,358
<u>Costos</u>			
Costo de venta	(22)	<u>(3,116,070)</u>	<u>(3,516,342)</u>
Ganancia bruta		873,313	781,016
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(23)	(598,544)	(438,643)
Ventas	(23)	(129,942)	(82,903)
Financieros	(23)	<u>(21,265)</u>	<u>(2,503)</u>
Total gastos		<u>(749,751)</u>	<u>(524,050)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos		123,562	256,966
Provisión para participación a trabajadores	(24)	(18,534)	(38,545)
Provisión para impuesto a la renta	(24)	<u>(47,507)</u>	<u>(48,053)</u>
Utilidad de operaciones continuadas		57,521	170,369
Resultado integral total del año		<u>57,521</u>	<u>170,369</u>
Ganancia por acción		<u>1</u>	<u>2</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

GLOBALTEX S.A

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidades por Aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100,800	5,400	304,235	170,369	580,804
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	170,369	(170,369)	-
Aportes de Accionistas	-	-	-	-	-
Resultado neto del período	-	-	-	57,521	57,521
Saldo al 31 de diciembre del 2018	100,800	5,400	474,604	57,521	638,325

	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	-	-	-	170,369	170,369
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100,800	5,400	304,235	170,369	580,804

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

GLOBALTEX S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	4,122,517	4,905,284
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(3,955,744)	(5,176,634)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(26,708)	(21,623)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Intereses pagados	-	(2,503)
Impuestos a las ganancias pagados	(47,507)	(20,736)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(235,293)	(202,147)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>(142,734)</u>	<u>(518,359)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	176,163	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	<u>176,163</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	563,217
Pagos de préstamos	(59,702)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	<u>(59,702)</u>	<u>563,217</u>
		-
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(26,273)</u>	<u>44,857</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	155,109	110,252
Saldo al final del año	128,836	155,109
Utilidad antes de participación e impuestos	123,562	256,966
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Ajuste por gasto por Impuesto a la Renta	47,507	48,053
Ajuste por gasto por participacion trabajadores	18,534	38,545
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	133,134	(393,958)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	0	1,001,883
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(16,965)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(359,597)	(953,667)
(Incremento) disminución en otros activos	420,361	(421,088)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(432,351)	118,691
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(95,571)	(71,423)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(45,242)	(60,168)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	63,894	(82,195)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>(142,734)</u>	<u>(518,359)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

GLOBALTEX S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

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 2018.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 17 de abril del 2019.

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 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 coste 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 2018, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	(a) 414	500
Bancos	(b) 128,422	154,609
	<u>128,836</u>	<u>155,109</u>

(a) Correspondiente a Fondo de Caja Chica.

(b) Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos nacionales como: Banco Bolivariano US \$ 100,746; Internacional US \$ 176 y Pichincha US \$ 27,500.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores comerciales	(a) 2,382,905	2,406,062
Deudores no comerciales	(b) 24,066	16,293
Relacionadas	-	117,750
	<u>2,406,971</u>	<u>2,540,105</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes como: Fashionarte S.A US \$ 78,489; Konforthogar Cia. Ltda. US \$ 118,349; Noperti Cia. Ltda. US \$ 66,671; Textielites Cia. Ltda. US \$ 71,877; Mejia Hurtado Manuel US \$ 23,597; entre otros US \$ 2.023,922, originados en la comercialización de productos textiles que constituyen la operación principal de la empresa.

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

8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería en almacén	(a) 1,859,088	1,499,491
Mercadería en tránsito	(b) 3,023	309,434
	<u>1,862,111</u>	<u>1,808,925</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.- Seguros y Servicios Pagados Anticipados

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de servicios pagados anticipados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a Proveedores	(a) 16,965	-

(a) Valores cancelados por anticipos a proveedores que corresponden a valores pendientes de liquidar.

Notas a los estados financieros (continuación)

10.- Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario - IVA	-	42,346
Crédito tributario - Imp. Rta.	(a) 33,636	42,724
	<u>33,636</u>	<u>85,070</u>

(b) El saldo al 31 de diciembre del 2018 incluye US \$ 33.636 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2018.

11.- Otros Activos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de otros activos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros activos corrientes	-	54,048

12.- Propiedades, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2018, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	13,488	15,761
Depreciación acumulada	(9,171)	(11,028)
	<u>4,317</u>	<u>4,734</u>

El movimiento de la cuenta de propiedades, planta y equipos durante el período 2018 está compuesto como se detalla a continuación:

	<u>2018</u>
Saldo inicial	4,734
Adiciones/Bajas	-
Gastos de depreciación	(417)
Saldo Final	<u>4,317</u>

13.- Otros Activos No Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de otros activos no corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros activos no corrientes	45,796	56,121

Notas a los estados financieros (continuación)

14.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreeedores comerciales locales	(a) 464,614	1,099,772
Acreeedores comerciales del exterior	(b) 736,446	1,318,046
	<u>1,201,059</u>	<u>2,417,818</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales US \$ 290,724 y compañías relacionadas US \$ 173,890 (**Ver nota 25**), 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 \$ 74,312; NEW STYLE FREE ZONE CORP US \$ 129,070; COMPANHIA INDUSTRIAL CATAGUASES US \$ 111,817; AL-REHMAN CLOTH EXPORT US \$ 153,052; RN AJAY PTE LTD US \$ 41,753 y entre otros US \$ 226,442. Cabe mencionar que estos importes no devengan intereses.

15.- Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano	(a) 635,267	719,164
Tarjeta Corporativa	(b) 25,396	1,201
	<u>660,663</u>	<u>720,365</u>

(a) Al 31 de Diciembre del 2018 presentan operaciones de créditos pendientes de pago.

Operación N° 298029		50,939
Monto préstamo:	50,939	
Fecha de concesión:	21/12/2018	
Fecha de vencimiento:	22/4/2019	
Tasa efectiva anual:	9.33%	

Operación N° 297490		47,352
Monto préstamo:	47,352	
Fecha de concesión:	23/11/2018	
Fecha de vencimiento:	25/3/2019	
Tasa efectiva anual:	9.33%	

CONTINUA

Notas a los estados financieros (continuación)

Operación N° 296912		50,483
Monto préstamo:	50,483	
Fecha de concesión:	6/11/2018	
Fecha de vencimiento:	8/3/2019	
Tasa efectiva anual:	9.33%	
Operación N° 296158		100,000
Monto préstamo:	150,000	
Fecha de concesión:	16/10/2018	
Fecha de vencimiento:	17/4/2019	
Tasa efectiva anual:	9.33%	
Operación N° 295861		100,000
Monto préstamo:	150,000	
Fecha de concesión:	5/10/2018	
Fecha de vencimiento:	5/4/2019	
Tasa efectiva anual:	9.33%	
Operación N° 295704		64,172
Monto préstamo:	96,258	
Fecha de concesión:	9/10/2018	
Fecha de vencimiento:	8/2/2019	
Tasa efectiva anual:	8.42%	
Operación N° 293984		60,000
Monto préstamo:	180,000	
Fecha de concesión:	24/8/2018	
Fecha de vencimiento:	22/2/2019	
Tasa efectiva anual:	8.42%	
Operación N° 295451		75,000
Monto préstamo:	150,000	
Fecha de concesión:	27/9/2018	
Fecha de vencimiento:	29/3/2019	
Tasa efectiva anual:	8.42%	
Operación N° 295173		16,527
Monto préstamo:	49,581	
Fecha de concesión:	24/9/2018	
Fecha de vencimiento:	23/1/2019	
Tasa efectiva anual:	8.42%	
Operación N° 294447		4,986
Monto préstamo:	14,959	
Fecha de concesión:	5/9/2018	
Fecha de vencimiento:	4/1/2019	
Tasa efectiva anual:	8.42%	

Notas a los estados financieros (continuación)

Operación N° 295169		17,969
Monto préstamo:	53,907	
Fecha de concesión:	21/9/2018	
Fecha de vencimiento:	21/1/2019	
Tasa efectiva anual:	8.42%	
Operación N° 298024		47,838
Monto préstamo:	47,838	
Fecha de concesión:	21/12/2018	
Fecha de vencimiento:	22/4/2019	
Tasa efectiva anual:	9.33%	
TOTALES		<u>635,267</u>

(b) Corresponde al saldo por consumos realizados con tarjeta de crédito corporativa que se encuentran pendientes de pago según estado de cuenta del mes de diciembre.

16.- Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Administración tributaria	(a) 47,507	49,744
Obligaciones con empleados	(b) 43,223	51,397
Obligaciones con el IESS	(c) 5,635	3,955
	<u>96,366</u>	<u>105,096</u>

(a) Corresponde a valor US \$ 47.507 por impuesto a la renta causado del período 2018.

(b) Incluye US\$ 24.689 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US\$ 18.534 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2018.

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

17.- Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos de clientes	(a) 382,022	342,123
Otros pasivos	23,995	-
	<u>406,017</u>	<u>342,123</u>

(a) Constituye valores a favor de clientes, los cuales no se liquidaron en transacciones del ejercicio económico.

Notas a los estados financieros (continuación)

18.- Pasivo No Corriente

Al 31 de diciembre del 2018, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Accionistas	(a) <u>1,496,201</u>	<u>537,904</u>

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

19.- Capital Social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2018 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:

	# Acciones	US\$	% Participación
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>

20.- Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

	2018	2017
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.

21.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2018 y 2017 corresponden a la compra al por mayor y menor de productos textiles.

22.- Costos

Durante los años 2018 y 2017 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

Notas a los estados financieros (continuación)

23.- Gastos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Administrativos	598,544	438,643
Ventas	129,942	82,903
Financieros	<u>21,265</u>	<u>2,503</u>
Total Gastos	<u>749,751</u>	<u>524,050</u>

(a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como arriendos, mantenimientos, suministros entre otros; sueldos y beneficios sociales a los empleados y depreciaciones.

(b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.

24.- 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%, del 2013 se aplica el 22% y a partir del 2018 se aplica el 25%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2018, fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio	123,562	256,966
(-) 15% participación trabajadores	(18,534)	(38,545)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	<u>85,000</u>	-
Utilidad gravable	190,028	218,421
Tasa de impuesto	25%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>47,507</u>	<u>48,053</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	47,507	48,053
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	35,296	14,765
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	12,211	33,288
(+) Saldo del anticipo no pagado	35,296	12,014
(-) Retenciones en la fuente del año	(33,636)	(27,921)
(=) Impuesto a la Renta a Pagar	<u>13,871</u>	<u>17,381</u>

25.- Partes Relacionadas

Saldos con partes relacionadas locales:

Durante el ejercicio económico 2018 se realizaron compras de inventarios a partes relacionadas como se detalla a continuación:

Deudores comerciales, nota 7	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Uniprint S.A.	-	3,160
Jeans & Jeans	-	77,248
Pasarrela Textiles S.A.	-	45,965
	<u>-</u>	<u>126,373</u>

Acreeedores comerciales, nota 14	<u>2018</u>	<u>2017</u>
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.	76,063	13,501
Omar Khoury Mata	-	46,008
Passarela Textiles S.A.	97,827	-
	<u>173,890</u>	<u>760,471</u>

26.- Eventos Subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 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.

27.- Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 17 de abril del 2019.