

GOLDFASHION S.A.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

GOLDFASHION S.A.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

CONTENIDO

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

GOLDFASHION S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	19.419	57.300
Activos financieros	(7)	1.740.465	1.367.123
Existencias	(8)	3.848.477	3.236.826
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	21.129	10.864
Activos por impuestos corrientes	(10)	272.913	255.075
Total activo corriente		5.902.403	4.927.188
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	12.593	14.746
Otros Activos No Corrientes		1.849	-
Total activo no corriente		14.442	14.746
Total activo		5.916.845	4.941.934
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	1.475.781	1.708.370
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	630.880	938.245
Otras obligaciones corrientes	(14)	65.332	51.500
Otros pasivos corrientes	(15)	1.910.703	12.710
Total pasivo corriente		4.082.697	2.710.825
Pasivo no corriente	(16)	1.569.728	1.999.103
Patrimonio:			
Capital social	(17)	800	800
Reserva Legal		500	500
Resultados acumulados		230.707	180.063
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		32.413	50.644
Total patrimonio		264.420	232.007
Total pasivo y patrimonio		5.916.845	4.941.934

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora



GOLDFASHION S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(18)	2.071.092	2.257.083
Costos			
Costo de venta:			
Costo de venta	(19)	(1.579.899)	(1.729.336)
Ganancia bruta		491.193	527.747
Gastos			
Administrativos	(20)	(346.458)	(358.072)
Ventas	(20)	(32.753)	(56.640)
Financieros	(20)	(36.576)	(28.537)
Total gastos		(415.786)	(443.249)
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		75.406,85	84.498,25
Provisión para participación a trabajadores	(21)	(11.311)	(12.675)
Provisión para impuesto a la renta	(21)	(31.682)	(20.680)
Utilidad de operaciones continuadas		32.413	51.144
Resultado integral total del año		32.413	51.144
Ganancia por acción		40,52	63,93

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

GOLDFASHION S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	500	180.063	50.644	232.007
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	50.643	(50.643)	-
Resultado neto del período 2015	-	-	-	32.413	32.413
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>800</u>	<u>500</u>	<u>230.706</u>	<u>32.414</u>	<u>264.420</u>

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	-	136.295	43.768	180.863
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	43.768	(43.768)	-
Resultado neto del período 2014	-	-	-	51.144	51.144
Apropiación de reserva legal	-	500	-	(500)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>800</u>	<u>500</u>	<u>180.063</u>	<u>50.644</u>	<u>232.007</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

GOLDFASHION S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015	2014
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1.697.750	3.301.882
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(962.316)	(2.774.051)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	(1.291.132)
Otros pagos por actividades de operación	-	(166.187)
Intereses pagados	(36.576)	(28.537)
Impuesto a la renta pagado	-	(23.063)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operaci	<u>698.858</u>	<u>(981.088)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	(736.739)	923.245
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financian	<u>(736.739)</u>	<u>923.245</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	(37.881)	(57.843)
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	57.300	115.143
Saldo al final del año	<u>19.419</u>	<u>57.300</u>
Utilidad antes de participación e impuestos	32.413	83.866
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	2.153	4.657
Provisiones	42.994	33.760
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(373.342)	1.044.799
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(19.687)	(1.143.722)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(10.265)	81.316
(Incremento) disminución en inventarios	(611.651)	(1.553.956)
(Incremento) disminución en otros activos	-	(63.059)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.679.236	(247.960)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(31.682)	1.189.978
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(11.311)	(20.896)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	11.325
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(401.196)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operaci	<u>698.858</u>	<u>(981.088)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

GOLDFASHION S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Goldfashion S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 10 de febrero 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 - NIIF, 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 2014, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 24 de marzo del 2015.

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 2015 y 2014, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		2015	2014
Caja	(a)	273	421
Bancos	(b)	19.146	56.880
		<u>19.419</u>	<u>57.300</u>

(a) Incluye US \$ 273 correspondientes a fondo de caja chica.

(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 2015 y 2014, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2015	2014
Deudores comerciales	(a)	1.738.717	1.342.277
Deudores no comerciales	(b)	1.747	24.846
		1.740.465	1.367.123
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(c)	-	-
		<u>1.740.465</u>	<u>1.367.123</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes US\$ 1'456,074, documentos por cobrar US\$ 5781 y compañías relacionadas US\$ 276,862 (**VER NOTA 22**) 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 2015 y 2014, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		2015	2014
Mercadería en almacén	(a)	3.829.462	2.967.436
Mercadería en tránsito	(b)	19.015	269.390
		<u>3.848.477</u>	<u>3.236.826</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 8 al 13 de diciembre del 2015, se efectuó la toma física de los inventarios existentes a esa fecha.

9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
Anticipo a proveedores	<u>21.129</u>	<u>10.864</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 2015 y 2014, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2015	2014
Crédito tributario - IVA	(a)	237.363	229.189
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	35.550	25.886
		<u>272.913</u>	<u>255.075</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 2015 incluye US\$ 19,054 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2015, US\$ 11,290 correspondientes al pago de las cuotas de anticipo del impuesto renta y US\$ 5,206 que corresponden a crédito tributario correspondiente al ejercicio fiscal 2014.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2015	2014
Costo	29.546	29.546
Depreciación acumulada	(16.952)	(14.799)
	<u>12.593</u>	<u>14.746</u>

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

	<u>Maquinarias</u>	<u>M&E, Equipos de computo</u>	<u>Totales</u>
Costo:			
Saldo al 31.12.2014	19.500	10.046	29.546
(+) Adquisiciones	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2015	<u>19.500</u>	<u>10.046</u>	<u>29.546</u>
Depreciación acumulada:			
Saldo al 31.12.2014	(6.013)	(8.787)	(14.800)
(+) Depreciación 2015	(1.950)	(203)	(2.153)
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2015	<u>(7.963)</u>	<u>(8.990)</u>	<u>(16.952)</u>
Importe en libros 31.12.2015	<u>11.538</u>	<u>1.056</u>	<u>12.593</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acreeedores comerciales locales	(a)	1.374.751	1.314.024
Acreeedores comerciales del exterior	(b)	101.030	394.345
		<u>1.475.781</u>	<u>1.708.370</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.

(b) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores del exterior, generados por la adquisición de mercaderías

13.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Bolivariano (Prestamo)		622.105	938.245
Banco Bolivariano (Tarjeta Corporativa)		8.775	-
		<u>630.880</u>	<u>938.245</u>

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

Operación	Monto de préstamo	Fecha de concesión	Fecha de vencimiento	Tasa	Saldo de Capital (US\$)
254153	100.000	18/12/2015	17/02/2016	9,63%	100.000
251808	130.981	26/10/2015	26/02/2016	9,63%	87.321
251992	129.438	23/10/2015	22/02/2016	9,63%	86.292
251831	89.134	29/10/2015	29/02/2016	9,63%	59.422
251996	121.563	23/10/2015	22/02/2015	9,63%	81.042
251396	110.000	08/10/2015	11/04/2016	9,63%	73.333
250531	114.593	15/09/2015	15/01/2016	9,63%	38.198
132822	350.000	25/02/2014	24/02/2017	8,83%	79.830
247380	100.000	16/07/2015	15/01/2016	8,83%	16.667
					<u>622.105</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Administración tributaria	(a)	32.441	21.189
Obligaciones con empleados	(b)	30.915	28.282
Obligaciones con el IESS	(c)	1.976	2.029
		<u>65.332</u>	<u>51.500</u>

- (a)** Incluye la provisión del impuesto a la renta del ejercicio corriente por US\$ 31,682; el restante corresponde a valores retenidos a proveedores por concepto de IVA US\$ 221 y retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$ 537 que serán liquidados en enero de 2016.
- (b)** Incluye US\$ 19,604 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US\$ 11,311 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2015.
- (c)** Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social del mes de diciembre del 2015.

15.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos		1.910.703	12.710

Constituye valores a favor de compañías relacionadas, los cuales se liquidaran en transacciones del ejercicio económico siguiente.

16.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acreedores comerciales locales	(a)	1.569.728	1.999.103
		<u>1.569.728</u>	<u>1.999.103</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, en el ejercicio anterior se presentaban saldos a relacionadas los cuales no generaron intereses ni presenban fecha de vencimiento.

Notas a los estados financieros (continuación)

17.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2015 y 2014 corresponden la comercialización de productos textiles.

19.- Costos

Durante los años 2015 y 2014 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>2015</u>	<u>2014</u>
Administrativos	346.458	358.072
Gastos de personal	144.075	138.462
Servicios contratados	160.368	168.510
Insumos y materiales	386	18.161
Impuestos y contribuciones	17.328	25.431
Depreciaciones	2.153	4.657
Otros	22.148	2.850
Ventas	32.753	56.640
Financieros	36.576	28.537
	<u>415.786</u>	<u>443.249</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%.

Notas a los estados financieros (continuación)

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:

	2015	2014
Utilidad del ejercicio	75.407	84.498
(-) 15% participación trabajadores	(11.311)	(12.675)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	18.000	891
Utilidad gravable	82.096	72.714
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>18.061</u>	<u>15.997</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente	18.061	15.997
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	31.682	11.772
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	-	-
(+) Saldo del anticipo no pagado	20.392	15.186
(-) Retenciones en la fuente del año	(19.054)	(20.392)
(-) Credito Tributario de Años Anteriores	(5.206)	-
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>(3.868)</u>	<u>(5.206)</u>

22.- Partes relacionadas

Saldos por compra-venta de inventario con partes relacionadas

Durante el ejercicio económico 2015 se realizaron ventas de inventarios a partes relacionadas como se detalla a continuación:

Deudores comerciales, nota 7	2015	2014
Texfashion S.A.	521	288.437
Texmoda S.A.	272.432	289.169
Jeans & Jeans S.A.	3.909	558.009
	<u>276.863</u>	<u>1.135.615</u>

Durante el ejercicio económico 2015 se realizaron compras de inventarios a partes relacionadas como se detalla a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

Acreeedores locales, nota 15	2015
Globaltex S.A	340.675
Texfashion S.A.	17.688
AmericanJeans S.A.	1.331.779
Intimoda	141.760
Broling	33.092
Surigat S.A.	9.022
Uniprint	36.687
	<u>1.910.703</u>

Resumen de accionistas y otras relacionadas:

A continuación se resume el movimiento de pasivos no corrientes con partes relacionadas, que no constituyeron ingresos o egresos de mercadería:

Saldo inicial	1.999.103
Movimiento del período (Créditos netos)	<u>(429.375)</u>
Saldo final al 31.12.2015	<u>1.569.728</u>

23.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 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 24 de marzo del 2016.
