

---

---

**GOLDFASHION S.A.**

---

---

---

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

---

# GOLDFASHION S.A.

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2016

## CONTENIDO

<b>Informe de los auditores independientes.....</b>	<b>2</b>
<b>Estados financieros:</b>	
Estados de situación financiera .....	4
Estados de resultados integrales .....	5
Estados de cambios en el patrimonio .....	6
Estados de flujos de efectivo .....	7
<b>Notas a los estados financieros:</b>	
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 .....	12
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

# GOLDFASHION S.A.

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	9,672	19,419
Activos financieros	(7)	2,216,750	1,740,465
Existencias	(8)	3,094,236	3,848,477
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	20,228	21,129
Activos por impuestos corrientes	(10)	144,102	272,913
<b>Total activo corriente</b>		<b>5,484,988</b>	<b>5,902,403</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	10,440	12,593
Otros Activos no corrientes		2,689	1,849
<b>Total activo no corriente</b>		<b>13,129</b>	<b>14,442</b>
<b>Total activo</b>		<b>5,498,117</b>	<b>5,916,845</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	(12)	1,466,963	1,475,781
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	13,537	630,880
Otras obligaciones corrientes	(14)	51,845	65,332
Otros pasivos corrientes	(15)	27,631	1,910,703
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,559,976</b>	<b>4,082,697</b>
<b>Pasivo no corriente</b>	(16)	<b>3,684,294</b>	<b>1,569,728</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(17)	800	800
Reserva legal		500	500
Resultados acumulados		263,120	230,707
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		(10,573)	32,413
<b>Total patrimonio</b>		<b>253,847</b>	<b>264,420</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>5,498,117</b>	<b>5,916,845</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora General

# GOLDFASHION S.A.

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Ingresos</u></b>			
<b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>			
Venta de bienes	(18)	1,322,316	2,071,092
<b><u>Costos</u></b>			
<b>Costo de venta:</b>			
Costo de venta	(19)	<u>(1,178,807)</u>	<u>(1,579,899)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		143,509	491,193
<b><u>Gastos</u></b>			
Administrativos	(20)	(110,117)	(346,458)
Ventas	(20)	(6,555)	(32,753)
Financieros	(20)	<u>(4,555)</u>	<u>(36,576)</u>
<b>Total gastos</b>		(121,227)	(415,786)
<b>Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas</b>		22,282	75,407
Provisión para participación a trabajadores	(21)	(3,342)	(11,311)
Provisión para impuesto a la renta	(21)	(29,513)	(31,682)
Apropiación de reserva legal			
<b>Utilidad de operaciones continuadas</b>		<u>(10,573)</u>	<u>32,413</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<u><u>(10,573)</u></u>	<u><u>32,413</u></u>
<b>Ganancia por acción</b>		<u><u>(13)</u></u>	<u><u>41</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora General

# GOLDFASHION S.A.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	-	230,707	32,413	263,920
<b>Más (menos):</b>					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	32,413	(32,413)	-
Resultado neto del período 2016	-	-	-	(10,573)	-10,573
Transferencia a reserva legal	-	500	-	-	500
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<u>800</u>	<u>500</u>	<u>263,120</u>	<u>(10,573)</u>	<u>253,847</u>

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	-	180,063	50,644	231,507
<b>Más (menos):</b>					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	50,644	(50,644)	-
Resultado neto del período 2015	-	-	-	32,413	32,413
Transferencia a reserva legal	-	500	-	-	500
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<u>800</u>	<u>500</u>	<u>230,707</u>	<u>32,413</u>	<u>264,420</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora General

# GOLDFASHION S.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	864,495	3,301,882
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(1,198,685)	(2,774,051)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(98,954)	(1,291,132)
Otros entradas (salidas) de efectivo por actividades de operación	459,634	(166,187)
Intereses pagados	(4,555)	-28,537
Impuesto a la renta pagado	(31,682)	(23,063)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<u>(9,747)</u>	<u>(981,088)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	-
Compañías relacionadas	-	-
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos bancarios y de terceros	-	923,245
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>923,245</u>
<b>Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo</b>	(9,747)	(57,843)
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo:</b>		
Saldo al inicio del año	19,419	115,143
Saldo al final del año	<u>9,672</u>	<u>57,300</u>
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>	22,282	83,866
<b>por</b>		
Depreciación	2,153	4,657
Amortización	-	-
Provisiones	32,855	33,760
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(457,820)	1,044,799
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(18,465)	(1,143,722)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	900	81,316
(Incremento) disminución en inventarios	736,936	(1,553,956)
(Incremento) disminución en otros activos	145,277	(63,059)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(8,818)	(247,960)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(681,225)	1,189,978
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(15,315)	(20,896)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(1,883,073)	11,325
Incremento (disminución) en otros pasivos	2,114,566	-401,196
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<u>(9,747)</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 General

# TEXTFASHION S.A.

## Notas a los estados financieros

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

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 la Norma Internacional de Información Financiera - 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

- 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

**(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 la 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 equivalente 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) 361	273
Bancos	(b) 9,312	19,146
	<u>9,672</u>	<u>19,419</u>

(a) Incluye US \$ 361 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 2016 y 2015, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores comerciales	(a) 2,196,538	1,738,717
Deudores no comerciales	(b) 20,213	1,747
	2,216,750	1,740,465
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(c) -	-
	<u>2,216,750</u>	<u>1,740,465</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados US\$ 22.393 y cuentas por cobrar a compañías relacionadas US\$ 2'174,145 (Ver nota 22) procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) Corresponde a 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) 3,092,525	3,829,462
Mercadería en tránsito	(b) 1,710	19,015
	<u>3,094,236</u>	<u>3,848,477</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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a proveedores	(a) 20,228	21,129

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales 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)	116595.21	237,363
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	<u>27,506</u>	<u>35,550</u>
		<u>144,102</u>	<u>272,913</u>

- (a) Al 31 de Diciembre de 2016 se muestra crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado por 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 2016 incluye US\$ 16,990 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\$ 10,516 correspondientes al pago de las cuotas de anticipo del impuesto renta. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2015 fue compensado con el impuesto a la renta causado de la declaración del Impuesto a la Renta de ese año presentada en abril 2016

### 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		29,546	29,546
Depreciación acumulada		<u>(19,106)</u>	<u>(16,952)</u>
		<u>10,440</u>	<u>12,593</u>

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Maquinari as, M&amp;E</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Totales</u>
<b>Costo:</b>			
Saldo al 31.12.2015	27,963	1,583	29,546
(+) Adquisiciones	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2016	<u>27,963</u>	<u>1,583</u>	<u>29,546</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>			
Saldo al 31.12.2015	(15,369)	(1,583)	(16,952)
(+) Depreciación 2016	(1,882)	(271)	(2,153)
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2016	<u>(17,251)</u>	<u>(1,854)</u>	<u>(19,106)</u>
<b>Importe en libros 31.12.2016</b>	<u><u>10,711</u></u>	<u><u>(271)</u></u>	<u><u>10,440</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) 1,374,917	1,374,751
Acreeedores comerciales del exterior	(b) 92,047	101,030
	<u>1,466,963</u>	<u>1,475,781</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios y compañías relacionadas (**Ver Nota 22**) estos importes no devengan intereses.

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

### 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 (Préstamo)	(a) 13,537	622,105
Banco Bolivariano	-	8,775
	<u>13,537</u>	<u>630,880</u>

(a) Al 31 de Diciembre del 2016 presentan operaciones de crédito 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) 29,560	32,441
Obligaciones con empleados	(b) 22,285	30,915
Obligaciones con el IESS	-	1,976
	<u>51,845</u>	<u>65,332</u>

(a) Corresponde a valores de impuestos retenidos: US \$ 26 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US \$ 21 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y US \$4,167 por impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2016.

(b) Incluye US \$ 18,942 correspondiente a obligaciones por pagar empleados por beneficios sociales y US \$ 3,343 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2016.

### 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) 27,631	1,910,703

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

### 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>
Relacionadas	(a) 3,684,294	1,569,728

(a) Valores pendientes de pago a compañías relacionadas, 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 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	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 2014, 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 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>
<b>Administrativos</b>	110,117	346,458
Gastos de personal	68516.56	144,075
Servicios contratados	20,194	160,368
Insumos y materiales	419	386
Impuestos y contribuciones	1,469	17,328
Depreciaciones Y Amortizaciones	2,153	2,153
Provisión de cuentas incobrables	629	-
Otros	16,737	22,148
<b>Ventas</b>	6,555	32,753
<b>Financieros</b>	4,555	36,576
	<u>121,227</u>	<u>415,786</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.

De acuerdo al Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Concordancia Resolución No. NAC-DGERCG15-00003236 "Normas que establecen condiciones, plazos para composición societaria" del 08 de enero del 2016 (Reformada el 12 de febrero del 2016), artículo 12 literal a.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	22,282	75,407
(-) 15% participación trabajadores	(3,342)	(11,311)
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
(+) Gastos no deducibles	-	18,000
Utilidad gravable	<u>18,940</u>	<u>82,096</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>4,167</u>	<u>18,061</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	4,167	18,061
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	<u>29,513</u>	<u>31,682</u>
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipc	-	-
(+) Saldo del anticipo no pagado	19,054	20,392
(-) Retenciones en la fuente del año	(13,123)	(19,054)
(-) Credito Tributario de Años Anteriores	<u>(3,868)</u>	<u>(5,206)</u>
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>2,063</u>	<u>(3,868)</u>

### 22.- Partes relacionadas

Los saldos de las transacciones con partes relacionadas, efectuadas de común acuerdo, se describen a continuación:

## Notas a los estados financieros (continuación)

<b>Deudores comerciales, nota 7</b>	<b>2016</b>
Globaltex S.A.	430,486
Jeans & Jeans S.A. JEANSCORP	586,893
Passarela Textiles S.A. TEXTIPASS	208,631
Surigat S.A.	319,914
Texfashion S.A.	628,222
	<u>2,174,145</u>

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

<b>Acreeedores comerciales, nota 12</b>	<b>2016</b>
Intimoda S.A.	857,800
American Jeans S.A.	264,902
Broling S.A.	53,152
Inmobiliaria Jormika S.A.	64,989
	<u>1,240,843</u>

### **Pasivo nota no corriente, Nota 16**

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

Saldo inicial	1,569,728
Movimiento del período (Débitos netos)	<u>(2,114,566)</u>
Saldo final al 31.12.2016	<u>3,684,294</u>

### **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 abril del 2017.