

Guayaquil, Abril 30 del 2015

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Con el objeto de dar cumplimiento a las normas establecidas, adjunto a la presente sírvase encontrar el Informe de Auditoría por el ejercicio 2014 de la Compañía **GOLDFASHION S.A.**, con expediente No. 10486

Atentamente,

Ing. Pedro Peñañiel  
SOCIO  
PCJ & ASOCIADOS CIA. LTDA.

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYACIL  
RECIBIDO

13 AGO 2015 <sup>HORA</sup> 16:15

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: *Michelle*

SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS Y VALORES  
RECIBIDO

30 ABR 2015

*14:11*  
Srta. Teresa Barberán S.  
SECRETARIA GENERAL

SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
RECIBIDO

30 ABR 2015

*Escamear*

info@pcjauditores.com  
www.pcjauditores.com



# **GOLDFASHION S.A.**

---

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

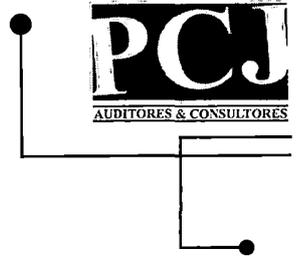
---

**GOLDFASHION S.A.**  
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

**CONTENIDO**

<b>Informe de los auditores independientes.....</b>	<b>2</b>
<b>Estados financieros:</b>	
Estados de situación financiera .....	3
Estados de resultados integrales .....	4
Estados de cambios en el patrimonio .....	5
Estados de flujos de efectivo .....	6
<b>Notas a los estados financieros:</b>	
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

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de  
**GOLDFASHION S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

### **1.- Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Goldfashion S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **2.- Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

### **3.- Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **4.- Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Goldfashion S.A.** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

PCJ & Asociados Cía. Ltda.  
Registro No. 380  
Guayaquil, 27 de abril del 2015

Pedro Peñañiel  
Socio  
Registro No. 28.254

info@pcjauditores.com

www.pcjauditores.com

## GOLDFASHION S.A.

### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

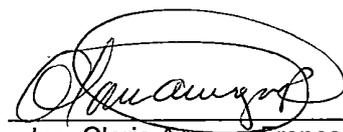
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	57,300	115,143
Activos financieros	(7)	1,367,123	1,268,200
Existencias	(8)	3,236,826	1,770,857
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	10,864	92,180
Activos por impuestos corrientes	(10)	255,075	99,231
<b>Total activo corriente</b>		<b>4,927,188</b>	<b>3,345,610</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	14,746	19,404
<b>Total activo</b>		<b>4,941,934</b>	<b>3,365,014</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	(12)	1,708,370	1,157,322
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	938,245	54,695
Otras obligaciones corrientes	(14)	52,038	51,191
Otros pasivos corrientes	(15)	12,710	1,386
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2,711,362</b>	<b>1,264,592</b>
<b>Pasivo no corriente</b>	(16)	<b>1,999,103</b>	<b>1,919,558</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(17)	800	800
Reserva Legal		500	-
Resultados acumulados		180,063	136,295
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		50,106	43,768
<b>Total patrimonio</b>		<b>231,469</b>	<b>180,863</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>4,941,934</b>	<b>3,365,014</b>

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

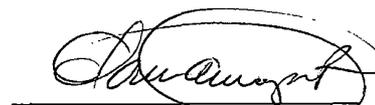
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
<b>Ingresos</b>			
<b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>			
Venta de bienes	(18)	2,257,083	1,789,194
<b>Costos</b>			
<b>Costo de venta:</b>			
Costo de venta	(19)	(1,729,336)	(1,420,392)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>527,747</b>	<b>368,802</b>
<b>Gastos</b>			
Administrativos	(20)	(358,704)	(261,162)
Ventas	(20)	(56,640)	(28,952)
Financieros	(20)	(28,537)	(63)
<b>Total gastos</b>		<b>(443,881)</b>	<b>(290,177)</b>
<b>Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas</b>		<b>83,866</b>	<b>78,625</b>
Provisión para participación a trabajadores	(21)	(12,580)	(11,794)
Provisión para impuesto a la renta	(21)	(20,680)	(23,063)
Apropiación de reserva legal		(500)	
<b>Utilidad de operaciones continuadas</b>		<b>50,106</b>	<b>43,768</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>50,106</b>	<b>43,768</b>
<b>Ganancia por acción</b>		<b>62.63</b>	<b>54.71</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
Sra. Georgina Kufe Massuh  
Gerente general

  
Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora

# Gold Fashion S.A.

## GOLDFASHION S.A.

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	-	136,295	43,768	180,863
<b>Más (menos):</b>					
Transferencia a resultados acumulados	-		43,768	(43,768)	-
Resultado neto del período 2014	-		-	50,106	50,106
Apropiación de reserva legal		500			500
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>800</b>	<b>500</b>	<b>180,063</b>	<b>50,106</b>	<b>231,469</b>

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	-	88,278	48,017	137,095
<b>Más (menos):</b>					
Transferencia a resultados acumulados	-		48,017	(48,017)	-
Resultado neto del período 2013	-		-	43,768	43,768
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>800</b>	<b>-</b>	<b>136,295</b>	<b>43,768</b>	<b>180,863</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
Sra. Georgina Kure Massub  
Gerente general

  
Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora

## GOLDFASHION S.A.

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2014	2013
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	3,301,882	1,098,657
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(2,774,051)	(887,398)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,291,132)	(135,733)
Otros pagos por actividades de operación	(166,187)	(28,088)
Intereses pagados	(28,537)	(62)
Impuesto a la renta pagado	(23,063)	(2,151)
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de operación</b>	<u>(981,088)</u>	<u>45,223</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos bancarios	923,245	39,695
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<u>923,245</u>	<u>39,695</u>
<b>Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo</b>	(57,843)	84,918
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo:</b>		
Saldo al inicio del año	115,143	30,225
Saldo al final del año	<u>57,300</u>	<u>115,143</u>
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>	83,866	78,625
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Depreciación	4,657	4,798
Provisiones	33,760	14,645
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1,044,799	(653,724)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1,143,722)	(14,875)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	81,316	(79,673)
(Incremento) disminución en inventarios	(1,553,956)	(680,911)
(Incremento) disminución en otros activos	(63,059)	(29,516)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(247,960)	(254,555)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1,189,978	1,696,550
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(20,896)	(22,594)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	11,325	(12,374)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(401,196)	(1,173)
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de operación</b>	<u>(981,088)</u>	<u>45,223</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 2014 y 2013

**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 28 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 2014 y 2013, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	(a)	421	58,397
Bancos	(b)	<u>56,880</u>	<u>56,746</u>
		<u>57,300</u>	<u>115,143</u>

(a) Incluye US \$ 420 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 2014 y 2013, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deudores comerciales	(a)	1,342,277	1,251,462
Deudores no comerciales	(b)	24,846	16,738
		<u>1,367,123</u>	<u>1,268,200</u>
(-) Prov. ctas. Incbs y deterioro	(c)	-	-
		<u>1,367,123</u>	<u>1,268,200</u>

- (a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a clientes por US \$ 206,663 e incluye US \$ 1'135,614 de cuentas por cobrar a partes relacionadas 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 2014 y 2013, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercadería en almacén	(a)	2,967,436	1,413,480
Mercadería en tránsito	(b)	269,390	357,377
		<u>3,236,826</u>	<u>1,770,857</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 2014, se efectuó la toma física de los inventarios existentes a esa fecha.

### 9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo a proveedores		<u>10,864</u>	<u>92,180</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 2014 y 2013, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito tributario - IVA	(a)	229,189	80,480
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	<u>25,886</u>	<u>18,751</u>
		<u>255,075</u>	<u>99,231</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 2014 incluye US\$ 20,392 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2014, y US \$ 5,494 correspondientes al pago de las cuotas de anticipo del impuesto renta. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2012 fue compensado con el impuesto a la renta causado de la declaración del Impuesto a la Renta de ese año presentada en abril 2014.

### 11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo	29,546	29,546
Depreciación acumulada	<u>(14,800)</u>	<u>(10,142)</u>
	<u>14,746</u>	<u>19,404</u>

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

	<u>Maquinarias</u>	<u>M&amp;E, Equipos de computo</u>	<u>Totales</u>
<b>Costo:</b>			
Saldo al 31.12.2013	19,500	10,046	29,546
(+) Adquisiciones	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2014	<u>19,500</u>	<u>10,046</u>	<u>29,546</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>			
Saldo al 31.12.2013	(4,063)	(6,080)	(10,142)
(+) Depreciación 2014	(1,950)	(2,708)	(4,658)
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2014	<u>(6,013)</u>	<u>(8,787)</u>	<u>(14,800)</u>
<b>Importe en libros 31.12.2014</b>	<u>13,488</u>	<u>1,259</u>	<u>14,746</u>

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**12.- Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Acreeedores comerciales locales	(a)	79,269	79,914
Acreeedores comerciales del exterior	(b)	394,345	1,077,408
Acreeedores locales relacionados	(c)	1,234,755	-
		<u>1,708,370</u>	<u>1,157,322</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 inventarios para la venta.
- (c) Representa el saldo de las cuentas a pagar a proveedores locales relacionados por la adquisición de mercaderías y préstamos que no generan intereses (**Ver nota 22**).

**13.- Obligaciones con instituciones financieras**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Bolivariano	<u>938,245</u>	<u>54,695</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\$)
135853	50,000	23/09/2014	25/03/2015	8.83%	25,000
134843	150,000	18/07/2014	16/01/2015	8.83%	25,000
232179	156,352	12/08/2014	12/01/2015	8.83%	39,088
232717	150,000	28/08/2014	01/09/2015	8.83%	112,500
233354	154,467	16/09/2014	18/02/2015	8.83%	77,233
233355	160,465	16/09/2014	18/02/2015	8.83%	80,233
236803	161,233	07/11/2014	08/04/2015	8.83%	161,233
235263	168,388	15/10/2014	16/03/2015	8.83%	126,291
132822	350,000	25/02/2014	24/02/2017	8.83%	291,667
					<u>938,245</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Administración tributaria	(a)	21,189	24,752
Obligaciones con empleados	(b)	28,820	24,556
Obligaciones con el IESS	(c)	2,029	1,883
		<u>52,038</u>	<u>51,191</u>

(a) Incluye \$ 20.680 de provisión por Impuesto a la Renta y \$ 508 por liquidación de retenciones en la fuente de IVA y Renta de Diciembre de 2014.

(b) Incluye US \$ 16,240 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 12,579 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2014 (ver nota 21).

(c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social del mes de diciembre del 2014.

### 15.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos de clientes		<u>12,710</u>	<u>1,386</u>

Constituye valores a favor de clientes, los cuales se liquidan en transacciones del ejercicio económico siguiente.

### 16.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Acreeedores comerciales locales	(a)	-	622,343
Relacionadas	(b)	1,999,103	1,297,215
		<u>1,999,103</u>	<u>1,919,558</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, los cuales no generaron intereses ni presentan fecha de vencimiento (Ver nota 22)

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 17.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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%
Khoury Mata Omar Andrés	400	400	50%
Totales	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</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 2014 y 2013 corresponden a la comercialización de productos textiles.

### 19.- Costos

Durante los años 2014 y 2013 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>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Administrativos</b>	<b>358,704</b>	<b>261,162</b>
Gastos de personal	139,094	127,785
Servicios contratados	168,510	53,070
Insumos y materiales	18,161	-
Impuestos y contribuciones	25,431	10,470
Depreciaciones	4,657	4,798
Otros	2,850	65,039
<b>Ventas</b>	<b>56,640</b>	<b>28,952</b>
<b>Financieros</b>	<b>28,537</b>	<b>63</b>
	<u>443,881</u>	<u>290,177</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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio	83,866	78,625
(-) 15% participación trabajadores	(12,580)	(11,794)
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
(+) Gastos no deducibles	891	38,000
Utilidad gravable	<u>72,177</u>	<u>104,831</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>15,879</u>	<u>23,063</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	15,879	23,063
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	<u>20,680</u>	<u>11,772</u>
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	-	11,291
(+) Saldo del anticipo no pagado	15,186	8,207
(-) Retenciones en la fuente del año	<u>(20,392)</u>	<u>(15,186)</u>
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>(5,206)</u>	<u>4,312</u>

## 22.- Partes relacionadas

### Saldos por compra-venta de inventario con partes relacionadas

	<u>2014</u>
<b>Deudores comerciales, nota 7</b>	
Globaltex	288,437
Passarela	289,169
Jeans & Jeans	558,008
	<u>1,135,614</u>

	<u>2014</u>
<b>Acreedores locales, nota 16</b>	
Americanjeans S.A.	279,396
Broling	53,152
Intimoda	857,800
Inmobiliaria Jormika	44,407
	<u>1,234,755</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Pasivo 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	1,919,558
Movimiento del período (Créditos netos)	<u>79,545</u>
Saldo final al 31.12.2014	<u>1,999,103</u>

### 23.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe 27 de abril del 2015, 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 28 de marzo del 2014.

---

**Superintendencia de Compañías  
Guayaquil**

Visitenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha:

30/APR/2015 09:40:41 Usu: alejandrog



9-5

Remitente: No. Trámite:  -   
PEDRO PEÑAFIEL

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:  
COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:  
REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	79
--	----