

---

---

**PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS**

---

---

---

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

---

# PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017

## 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.- Activos por impuestos corrientes .....	12
10.- Otros activos corrientes .....	13
11.- Propiedades, planta y equipos .....	13
12.- Cuentas por pagar .....	13
13.- Otras obligaciones corrientes .....	13
14.- Otros pasivos corrientes .....	14
15.- Capital social .....	14
16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias .....	14
17.- Costos .....	14
18.- Gastos .....	14
19.- Impuesto a la renta .....	15
20.- Partes relacionadas .....	16
21.- Eventos subsecuentes .....	16
22.- Aprobación de los estados financieros .....	16

## PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	23,771	66,251
Activos Financieros	(7)	242,443	84,762
Existencias	(8)	387,131	443,125
Activos por Impuestos Corrientes	(9)	18,786	7,263
Otros Activos Corrientes	(10)	300	16
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>672,431</b>	<b>601,418</b>
<b>Activo No Corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	352	23
<b>Total Activo</b>		<b>672,783</b>	<b>601,441</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo Corriente:</b>			
Cuentas por Pagar	(12)	336,413	416,201
Otras Obligaciones Corrientes	(13)	40,088	26,017
Otros Pasivos Corrientes	(14)	177,399	66,080
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>553,899</b>	<b>508,298</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>		-	-
<b>Patrimonio:</b>			
Capital Social	(15)	800	800
Resultados Acumulados		92,342	78,322
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		25,741	14,020
<b>Total Patrimonio</b>		<b>118,884</b>	<b>93,142</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>672,783</b>	<b>601,441</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente General

Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora

## PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Ingresos</u></b>			
<b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	(16)	2,128,702	686,519
<b><u>Costos</u></b>			
<b>Costo de venta:</b>			
Costo de venta	(17)	<u>(1,721,819)</u>	<u>(478,044)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		406,882	208,475
<b><u>Gastos</u></b>			
Administrativos	(18)	(223,628)	(119,332)
Servicios	(18)	(118,315)	(53,401)
Insumos y Materiales	(18)	(30)	(298)
Ventas	(18)	(12,260)	(1,809)
Impuestos	(18)	(139)	(208)
Depreciaciones	(18)	(195)	(861)
Varios	(18)	<u>(13,489)</u>	<u>(8,974)</u>
<b>Total gastos</b>		<u>(368,057)</u>	<u>(184,883)</u>
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>		38,826	23,592
Provisión para participación a trabajadores	(19)	(5,824)	(3,539)
Provisión para impuesto a la renta	(19)	<u>(7,260)</u>	<u>(6,033)</u>
<b>Utilidad de operaciones continuadas</b>		25,741	14,020
<b>Resultado integral total del año</b>		<u><b>25,741</b></u>	<u><b>14,020</b></u>
<b>Ganancia por acción</b>		<u><b>32</b></u>	<u><b>18</b></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente general



Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora

## PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	78,322	14,020	93,142
<b>Más (menos):</b>				
Transferencia a resultados acumulados	-	14,020	(14,020)	-
Aportes de Accionistas	-	-	-	-
Resultado neto del período 2017	-	-	25,741	25,741
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>800</b>	<b>92,342</b>	<b>25,741</b>	<b>118,884</b>

	Capital social	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	58,360	19,962	79,122
<b>Más (menos):</b>				
Transferencia a resultados acumulados	-	19,962	(19,962)	-
Aportes de Accionistas	-	-	-	-
Resultado neto del período 2016	-	-	14,020	14,020
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>800</b>	<b>78,322</b>	<b>14,020</b>	<b>93,142</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora

## PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1,971,020	755,886
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(2,099,986)	(575,389)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(3,539)	(113,797)
Otros pagos por actividades de operación	-	(13,026)
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la renta pagado	(7,260)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	97,809	-
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<b><u>(41,956)</u></b>	<b><u>53,674</u></b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(524)	-
Aportes de accionistas para aumento de capital	-	-
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión</b>	<b><u>(524)</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos bancarios	-	-
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b><u>(42,479)</u></b>	<b><u>53,674</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo:</b>		
Saldo al inicio del año	66,251	12,577
Saldo al final del año	23,772	66,251
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>	<b>38,826</b>	<b>23,593</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	195	861
Ajuste por gasto por Impuesto a la Renta	7,260	6,033
Ajuste por gasto por participación trabajadores	5,824	3,539
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(157,681)	(18,230)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	32,012
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	55,995	9,642
(Incremento) disminución en otros activos	(11,806)	(1,276)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(79,789)	18,295
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(12,675)	(61,002)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	578	(175)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	111,318	55,585
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(15,202)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<b><u>(41,956)</u></b>	<b><u>53,674</u></b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente general



Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora

# PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

## Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

### 1.- Información general

PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS, se constituyó el 12 de enero del 2011 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos textiles.

Las actividades de la compañía en general están reguladas por el Ley de Compañías, Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión y su Reglamento, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Código Laboral, Civil, Tributario y Estatutos Sociales.

### 2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera Entidades - NIIF , emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2017.

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

### 3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

### 4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

#### (a) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

#### (b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

### (c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

### (d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

## Notas a los estados financieros (continuación)

**(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes**

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

**(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

**(g) Obligaciones con instituciones financieras**

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

**(h) Otras obligaciones corrientes**

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

**(i) Participación a trabajadores**

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**(j) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo**

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

**(k) Ingresos**

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

### (l) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

### (m) Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

### (n) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

## 5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

## 6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	(a)	13,305	-
Bancos	(b)	10,466	66,251
		<u>23,771</u>	<u>66,251</u>

(a) Corresponde a fondos de caja chica.

(b) Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes del banco del Pichincha.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 7.- Activos financieros

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales	(a) 237,881	34,798
Deudores no comerciales	(b) 4,562	48,898
Otras cuentas por cobrar	-	1,066
	<u>242,443</u>	<u>84,762</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes como: Ditelas S.A. US \$ 390; Happyland S.A. US \$ 477; Barberan Paredes Marlon US \$ 2,292; Tugosor S.A. US \$ 173,033 entre otros US \$ 61,689, originados en la comercialización de productos textiles que constituyen la operación principal de la empresa. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

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

### 8.- Existencias

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercadería en almacén	(a) 387,131	443,125

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

### 9.- Activos por impuestos corrientes

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario - Imp. Rta.	(a) 18,786	7,263

(a) El saldo al 31 de diciembre del 2017 incluye US\$ 14.012 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2017, y US\$ 3.544 correspondientes Anticipo del Impuesto Renta, adicional US \$ 1,230 por credito tributario de impuesto a la renta.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 10.- Otros activos corrientes

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros activos corrientes	<u>300</u>	<u>16</u>

### 11.- Propiedades, planta y equipos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	3,642	3,119
Depreciación acumulada	<u>(3,291)</u>	<u>(3,096)</u>
	<u>352</u>	<u>23</u>

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

Maquinaria/ M&E	1,974	1,450
Equipos de Computo	<u>1,669</u>	<u>1,669</u>
	<u>3,642</u>	<u>3,119</u>

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

	<u>2017</u>
Saldo inicial	23
Adiciones/Bajas	-
Gastos de depreciación	<u>(329)</u>
<b>Saldo Final</b>	<u>352</u>

### 12.- Cuentas por pagar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreedores comerciales locales	(a) 319,476	411,851
Otras cuentas por pagar	<u>16,937</u>	<u>4,350</u>
	<u>336,413</u>	<u>416,201</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales como: SHOT LINE STORE SHLS S.A. US \$ 48,015; DISPOMED S.A. US \$ 18,437; OPCRIS S.A. US \$ 5,200; entre otros US \$ 2,629 y compañías relacionadas US \$ 245,195 (Ver nota 24), originados por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses.

### 13.- Otras obligaciones corrientes

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administración tributaria	(a) 7,260	6,033
Obligaciones con empleados	(b) 29,436	17,210
Obligaciones con el IESS	(c) 3,391	2,773
	<u>40,088</u>	<u>26,017</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Corresponde al valor del impuesto a la renta causado del período 2017.
- (b) Incluye US\$ 23,612 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 5,824 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2017.
- (c) Constituye la aportación personal, patronal, préstamos quirografarios a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### 14.- Otros pasivos corrientes

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos de clientes	(a)	<u>177,399</u>	<u>66,080</u>

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

### 15.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2017 fue de US \$ 100,800 conformado por 100,800 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% Participación</u>
Khoury Mata George Eli	400	400	50%
Khoury Mata Omar Andrés	400	400	50%
<b>Totales</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>100%</u></b>

### 16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

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

### 17.- Costos

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

### 18.- Gastos

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administrativos	223,628	119,332
Servicios	118,315	53,401
Insumos y Materiales	30	298
Ventas	12,260	1,809
Impuestos	139	208
Depreciaciones	195	861
Varios	13,489	8,974
<b>Total Gastos</b>	<b><u>368,057</u></b>	<b><u>184,883</u></b>

### 19.- Impuesto a la Renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23% y a partir del 2013 se aplica el 22%.

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	38,826	23,592
(-) 15% participación trabajadores	(5,824)	(3,539)
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	33,002	20,053
Tasa de impuesto	22%	22%
<b>(=) Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>7,260</u></b>	<b><u>4,412</u></b>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	7,260	4,412
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	5,317	6,033
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	1,944	(1,621)
(+) Saldo del anticipo no pagado	1,773	2,081
(-) Retenciones en la fuente del año	(14,012)	(2,955)
(-) Credito Tributario de años anteriores	(1,230)	(357)
<b>(=) Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b><u>(11,526)</u></b>	<b><u>(1,230)</u></b>

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

**20.- Partes Relacionadas**

**Saldos con partes relacionadas locales:**

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

<b>Acreeedores comerciales, nota 12</b>	<b>2017</b>
Inmobiliaria Jormika S.A.	120,610
Jeans & Jeans Jeanscorp	32,275
Bontex S.A.	6,055
Surigat S.A.	85,344
Globaltex S.A.	913
	<u>245,196</u>

**21.- Eventos subsecuentes**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

**22.- Aprobación de los estados financieros**

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

---