
PASSARELA TEXTILES S.A.
TEXTIPASS

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

PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	2
Estados financieros:	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros:	
1.- Información general	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	8
3.- Moneda de presentación	8
4.- Políticas contables significativas	8
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación	11
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
7.- Activos financieros	12
8.- Existencias	12
9.- Servicios pagados anticipados	12
10.- Activos por impuestos corrientes	12
11.- Propiedades, planta y equipos	13
12.- Cuentas por pagar	13
13.- Otras obligaciones corrientes	14
14.- Otros pasivos corrientes	14
15.- Capital social	14
16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	14
17.- Costos	14
18.- Gastos	15
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

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	14,118	23,771
Activos Financieros	(7)	74,326	242,443
Existencias	(8)	585,525	387,131
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(9)	755	300
Activos por Impuestos Corrientes	(10)	24,615	18,786
Total Activo Corriente		699,339	672,431
Activo No Corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	2,773	352
Total Activo		702,112	672,783
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por Pagar	(12)	427,121	319,476
Otras Obligaciones Corrientes	(13)	66,314	57,024
Otros Pasivos Corrientes	(14)	65,666	177,399
Total Pasivo Corriente		559,101	553,899
Pasivo No Corriente		-	-
Patrimonio:			
Capital Social	(15)	800	800
Resultados Acumulados		118,084	92,342
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		24,127	25,741
Total Patrimonio		143,010	118,884
Total pasivo y patrimonio		702,112	672,783

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Gerente General



Contadora General

PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
<u>Ingresos</u>			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Ingresos de actividades ordinarias	(16)	1,387,485	2,128,702
<u>Costos</u>			
Costo de venta:			
Costo de venta	(17)	(930,214)	(1,721,819)
Ganancia bruta		457,271	406,882
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(18)	(264,949)	(223,628)
Servicios	(18)	(117,887)	(118,315)
Insumos y Materiales	(18)	(1,269)	(30)
Ventas	(18)	(5,038)	(12,260)
Impuestos	(18)	(240)	(139)
Depreciaciones	(18)	(328)	(195)
Varios	(18)	(22,011)	(13,489)
Total gastos		(411,722)	(368,057)
Utilidad antes de participación e impuestos		45,549	38,826
Provisión para participación a trabajadores	(19)	(6,832)	(5,824)
Provisión para impuesto a la renta	(19)	(14,590)	(7,260)
Utilidad de operaciones continuadas		24,127	25,741
Resultado integral total del año		24,127	25,741
Ganancia por acción		30	32

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 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Resultados Acumulados	Utilidades por Aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	92,342	25,741	118,884
Más (menos):				
Transferencia a resultados acumulados	-	25,741	(25,741)	-
Aportes de Accionistas	-	-	-	-
Resultado neto del período	-	-	24,127	24,127
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	118,084	24,127	143,010

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

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 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1,553,697	1,971,020
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(1,219,884)	(2,099,986)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(3,919)	(3,539)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la renta pagado	(7,260)	(7,260)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(329,508)	97,809
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(6,875)	(41,956)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(2,778)	(524)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	(2,778)	(524)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	(9,653)	(42,479)
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	23,771	66,251
Saldo al final del año	14,118	23,772
Utilidad antes de participación e impuestos	45,549	38,826
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	328	195
Ajuste por gasto por Impuesto a la Renta	14,590	7,260
Ajuste por gasto por participación trabajadores	6,832	5,824
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	166,213	(157,681)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1,904	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(455)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(198,395)	55,995
(Incremento) disminución en otros activos	(5,800)	(11,806)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	107,646	(79,789)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(35,432)	(12,675)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	1,876	578
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(111,733)	111,318
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(6,875)	(41,956)

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 2018 y 2017

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 2018.

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

3.- Moneda de presentación

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

4.- Políticas contables significativas

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

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva 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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

(c) Existencias

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

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

(d) Propiedades, planta y equipos

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

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

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

(g) Obligaciones con instituciones financieras

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

(h) Otras obligaciones corrientes

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

(i) Participación a trabajadores

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

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

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

(k) Ingresos

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

(l) Costo y gastos

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

(m) Impuesto corriente

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

(n) Ganancia por acción

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

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

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

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Caja	(a) 7,342	13,305
Bancos	(b) 6,776	10,466
	<u>14,118</u>	<u>23,771</u>

(a) Corresponde a fondos de caja chica.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Activos financieros

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores comerciales	(a) 72,187	237,881
Deudores no comerciales	(b) 2,140	4,562
	<u>74,326</u>	<u>242,443</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes por US \$ 72,187 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 2018, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería en almacén	(a) 585,525	387,131

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

9.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de servicios y otros pagos anticipados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a Proveedores	(a) 755	300

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

10.- Activos por impuestos corrientes

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario - Imp. Rta.	(a) 19,406	18,786
Crédito tributario - IVA	(b) 5,209	-
	<u>24,615</u>	<u>18,786</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) El saldo al 31 de diciembre del 2018 incluye US \$ 7.300 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2018, y US \$ 580 correspondientes Anticipo del Impuesto Renta, adicional US \$ 11,526 por credito tributario de impuesto a la renta.
- (b) 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.

11.- Propiedades, planta y equipos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	6,421	3,642
Depreciación acumulada	<u>(3,648)</u>	<u>(3,291)</u>
	<u>2,773</u>	<u>352</u>

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

Maquinaria/ M&E	4,752	1,974
Equipos de Computo	<u>1,669</u>	<u>1,669</u>
	<u>6,421</u>	<u>3,642</u>

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

	<u>2018</u>
Saldo inicial	352
Adiciones/Bajas	-
Gastos de depreciación	<u>(2,421)</u>
Saldo Final	<u>2,773</u>

12.- Cuentas por pagar

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreedores comerciales locales	<u>(a) 427,121</u>	<u>319,476</u>

- (a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales por US \$ 427,121, originados por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

13.- Otras obligaciones corrientes

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

		2018	2017
Administración tributaria	(a)	17,501	24,197
Obligaciones con empleados	(b)	44,977	29,436
Obligaciones con el IESS	(c)	3,836	3,391
		<u>66,314</u>	<u>57,024</u>

(a) Incluye: US \$ 2,805 por retenciones en la fuente renta; US\$ 106 por concepto de retención IVA y US \$ 14,590 por impuesto a la renta a pagar.

(b) Incluye US\$ 38,145 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 6,832 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2018.

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

14.- Otros pasivos corrientes

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

		2018	2017
Anticipos de clientes	(a)	<u>65,666</u>	<u>177,399</u>

(a) Constituye valores a favor de clientes, los cuales no se liquidaron en transacciones del ejercicio económico 2018.

15.- Capital social

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

	# Acciones	US\$	% Participación
Khoury Mata George Eli	400	400	50%
Khoury Mata Omar Andrés	400	400	50%
Totales	800	800	100%

16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

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

Durante los años 2018 y 2017 la técnica de cálculo del costo de los inventarios

Notas a los estados financieros (continuación)

18.- Gastos

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

	2018	2017
Administrativos	264,949	223,628
Servicios	117,887	118,315
Insumos y Materiales	1,269	30
Ventas	5,038	12,260
Impuestos	240	139
Depreciaciones	328	195
Varios	22,011	13,489
Total Gastos	411,722	368,057

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% y a partir del 2018 se aplica el 25%.

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% 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 10% 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:

	2018	2017
Utilidad del ejercicio	45,549	38,826
(-) 15% participación trabajadores	(6,832)	(5,824)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	38,717	33,002
Tasa de impuesto	25%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	9,679	7,260

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	9,679	7,260
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	14,590	5,317
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	(4,911)	1,944
(+) Saldo del anticipo no pagado	14,012	1,773
(-) Retenciones en la fuente del año	(7,300)	(14,012)
(-) Credito Tributario de años anteriores	(11,526)	(1,230)
(=) Saldo a Favor del Contribuyente	(4,814)	(11,526)

20.- Partes Relacionadas

Saldos con partes relacionadas locales:

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

Acreeedores comerciales, nota 12	2018	2017
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
	-	245,196

21.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o

22.- Aprobación de los estados financieros

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