
PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	2,688	14,118
Activos Financieros	(7)	52,208	74,326
Existencias	(8)	726,538	585,525
Servicios y otros Pagos por Anticipados	(9)	830	755.00
Activos por Impuestos Corrientes	(10)	13,141	24,615
Otros Activos Corrientes		-	-
Total Activo Corriente		<u>795,405</u>	<u>699,339</u>
Activo No Corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	2,324	2,773
Otros Activos No Corrientes	(12)	14,863	-
Total Activo		<u><u>812,592</u></u>	<u><u>702,112</u></u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por Pagar	(13)	585,640	427,121
Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-
Otras Obligaciones Corrientes	(14)	42,756	61,403
Otros Pasivos Corrientes	(15)	79,051	65,666
Total Pasivo Corriente		<u>707,447</u>	<u>554,190</u>
Pasivo No Corriente		-	-
Patrimonio:			
Capital Social	(16)	800	800
Reserva Legal		-	-
Resultados Acumulados		142,210	118,084
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		(37,866)	24,127
Total Patrimonio		<u>105,144</u>	<u>143,010</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>812,591</u></u>	<u><u>697,201</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(17)	1,033,044	1,387,485
Costos			
Costo de venta	(18)	<u>(676,937)</u>	<u>(930,214)</u>
Ganancia bruta		356,107	457,271
Gastos			
Administrativos	(19)	(388,167)	(406,683)
Ventas	(19)	(5,805)	(5,038)
Financieros	(19)	-	-
Total gastos		<u>(393,973)</u>	<u>(411,722)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos		<u>(37,866)</u>	<u>45,549</u>
Provisión para participación a trabajadores	(20)	-	(6,832)
Provisión para impuesto a la renta	(20)	-	(9,679)
Utilidad de operaciones continuadas		<u>(37,866)</u>	<u>29,038</u>
Resultado integral total del año		<u><u>(37,866)</u></u>	<u><u>29,038</u></u>
Ganancia por acción		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidades por Aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	-	118,084	24,127	143,010
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	24,127	(24,127)	-
Ajuste y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-
Resultado neto del período	-	-	-	-37,866	-37,866
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	-	142,210	-37,866	105,144

	Capital Social	Reserva Legal	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)	-
Ajuste y/o reclasificaciones	-	-	-	(4,911)	(4,911)
Resultado neto del período	-	-	-	29,038	29,038
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	-	118,084	24,127	143,010

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1,058,396	1,553,697
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(912,596)	(1,219,884)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(10,066)	(3,919)
Otros pagos por actividades de operación	-	
Intereses pagados	-	
Impuestos a las ganancias pagados	(14,590)	(7,260)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(132,573)	(329,508)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>(11,430)</u>	<u>(6,875)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	(2,778)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(2,778)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pagos de préstamos	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(11,430)</u>	<u>(9,653)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	14,118	23,771
Saldo al final del año	2,688	14,118
Utilidad antes de participación e impuestos	(37,866)	45,549
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Ajuste por gasto por Impuesto a la Renta	-	328
Ajuste por gasto por participacion trabajadores	-	14,590
Cambios netos en activos y pasivos:		6832.3845
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	25,352	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3,234)	166,213
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(75)	1,904.41
(Incremento) disminución en inventarios	(141,013)	(455)
(Incremento) disminución en otros activos	(2,940)	(198,395)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	158,519	(5,800)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(16,595)	107,646
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(6,963)	(35,432)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	13,384	1,876
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(111,733)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>(11,430)</u>	<u>(6,875)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Passarela Textiles S.A., 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 febrero del 2020.

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.
- 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.

PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

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 año.

PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

(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.

PASSARELA TEXTILES S.A. TEXTIPASS

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

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 imponderables 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 2019 y 2018, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	(a) 1,165	1,084
Bancos	(b) 1,524	13,034
	<u>2,688</u>	<u>14,118</u>

(a) Corresponde a Fondo de Caja Chica por US \$ 1.165

(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 2019 y 2018, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales	(a) 46,834	72,187
Deudores no comerciales	(b) 5,373	2,140
	<u>52,208</u>	<u>74,326</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes originados en la comercialización de productos textiles que constituyen la operación principal de la empresa.

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

8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de inventarios fueron los

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercadería en almacén	(a) 726,538	585,525

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

9.- Servicios y otros Pagos por Anticipados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de servicios pagados anticipados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a Proveedores	(a) 830	755

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

10.- Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario - IVA	(a) 370	5,209
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b) 12,771	19,406
	<u>13,141</u>	<u>24,615</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.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) El saldo al 31 de diciembre del 2019 incluye US \$ 4.313 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico; US \$ 4.372 correspondientes Anticipo del Impuesto Renta y US \$ 4.814 por credito tributario de impuesto a la renta años

11.- Propiedades, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	6,421	6,421
Depreciación acumulada	(4,097)	(3,648)
	<u>2,324</u>	<u>2,773</u>

El movimiento de la cuenta de propiedades, planta y equipos durante el período 2019 está compuesto como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>
Saldo inicial	2,773
Adiciones/Bajas	-
Gastos de depreciación	(449)
Saldo Final	<u>2,324</u>

12.- Otros Activos No Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de otros activos no corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros activos no corrientes	(a) <u>14,863</u>	<u>-</u>

- (a) Corresponde al saldo de mercadería decomisada clientes.

13.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreedores comerciales locales	(a) <u>585,640</u>	<u>427,121</u>

- (a) Corresponde al saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales originados por la adquisición de bienes y servicios.

14.- Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Administración tributaria	(a) 1,571	12,590
Obligaciones con empleados	(b) 38,014	44,977
Obligaciones con el IESS	(c) 3,171	3,836
	<u>42,756</u>	<u>61,403</u>

(a) Corresponde a valores retenidos a proveedores por concepto de IVA US \$ 488; por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta US \$ 1.083.

(b) Corresponde a provisión de beneficios sociales a favor de empleados tales como: Decimo Tercer Sueldo US \$ 1.023; Decimo Cuarto Sueldo US \$ 8.344 y Vacaciones US \$ 28.647.

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

15.- Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos de clientes	(a) 79,051	65,666
	<u>79,051</u>	<u>65,666</u>

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

16.- Capital Social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2019 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	50,400	50,400	50%
Khoury Mata Omar Andrés	50,400	50,400	50%
Totales	<u>100,800</u>	<u>100,800</u>	<u>100%</u>

17.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2019 y 2018 corresponden a la compra al por mayor y menor de productos textiles.

18.- Costos

Durante los años 2019 y 2018 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

19.- Gastos

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Administrativos	388,167	406,683
Ventas	5,805	5,038
Financieros	-	-
Total Gastos	<u>393,973</u>	<u>411,722</u>

(a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como arriendos, mantenimientos, suministros entre otros; sueldos y beneficios sociales a los empleados y

(b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.

20.- Impuesto a la Renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 111S, 31-XII-2019), 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%, del 2013 se aplica el 22% y a partir del 2019 se aplica el 25%.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2019, fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	-37,866	45,549
(-) 15% participación trabajadores	-	(6,832)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	-37,866	38,717
Tasa de impuesto	25%	25%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>9,679</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	-	9,679
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	3,643	14,590
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	(3,643)	(4,911)
(+) Saldo del anticipo no pagado	-	14,012
(-) Retenciones en la fuente del año	(4,313)	(7,300)
(-) Credito tributario años anteriores	(4,814)	(11,526)
(=) Impuesto a la Renta a Pagar	<u>(12,771)</u>	<u>(4,814)</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

21.- Eventos Subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 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 febrero del 2020.
