

# **SURIGAT S.A.**

---

Notas a los estados financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

---

# **SURIGAT S.A.**

Al 31 de diciembre del 2014

## **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 .....	13
15.- Otros pasivos corrientes .....	14
16.- Pasivo no corriente .....	14
17.- Capital social .....	14
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 .....	16
24.- Aprobación de los estados financieros .....	16



R.U.C.: 0992458879001

## SURIGAT 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)	29,314	49,074
Activos financieros	(7)	652,622	1,076,603
Existencias	(8)	861,313	218,884
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	196	50,196
Activos por impuestos corrientes	(10)	84,129	20,755
Otros activos corrientes		12,651	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,640,225</b>	<b>1,415,511</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	4,529	7,109
Otros activos no corrientes		752	2,881
<b>Total activo no corriente</b>		<b>5,281</b>	<b>9,990</b>
<b>Total activo</b>		<b>1,645,506</b>	<b>1,425,502</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	(12)	233,647	321,386
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	54,224	62,664
Otras obligaciones corrientes	(14)	37,315	33,956
Otros pasivos corrientes	(15)	13,987	10,992
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>339,174</b>	<b>428,999</b>
<b>Pasivo no corriente</b>	(16)	<b>1,118,101</b>	<b>862,322</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(17)	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		11,215	11,215
Reserva legal		500	-
Resultados acumulados		122,166	72,903
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		53,550	49,263
<b>Total patrimonio</b>		<b>188,231</b>	<b>134,181</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>1,645,506</b>	<b>1,425,502</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora



R.U.C.: 0992458879001

## SURIGAT 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	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Ingresos</b>			
<b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>			
Venta de bienes	(18)	1,514,103	1,361,411
<b>Costos</b>			
<b>Costo de venta:</b>			
Costo de venta	(19)	<u>(1,055,714)</u>	<u>(1,095,600)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		458,389	265,811
<b>Gastos</b>			
Administrativos	(20)	(347,955)	(170,536)
Ventas	(20)	(25,569)	(20,971)
Financieros	(20)	(3,082)	
<b>Total gastos</b>		<u>(376,606)</u>	<u>(191,507)</u>
<b>Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas</b>		81,783	74,303
Provisión para participación a trabajadores		(12,268)	(11,146)
Provisión para impuesto a la renta		(15,466)	(13,895)
Apropiación de reserva legal		(500)	
<b>Utilidad de operaciones continuadas</b>		<u>53,550</u>	<u>49,263</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<u>53,550</u>	<u>49,263</u>
<b>Ganancia por acción</b>		<u>66.94</u>	<u>61.58</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora



## SURIGAT 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	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	11,215	-	72,903	49,263	134,181
<b>Más (menos):</b>						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	49,263	(49,263)	-
Resultado neto del período 2014	-	-	-	-	53,550	53,550
Apropiación reserva legal	-	-	500	-	-	500
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>800</b>	<b>11,215</b>	<b>500</b>	<b>122,166</b>	<b>53,550</b>	<b>188,231</b>

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	11,215	-	28,754	44,149	84,918
<b>Más (menos):</b>						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	44,149	(44,149)	-
Resultado neto del período 2013	-	-	-	-	49,263	49,263
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>800</b>	<b>11,215</b>	<b>-</b>	<b>72,903</b>	<b>49,263</b>	<b>134,181</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora

**SURIGAT 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.**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1,948,804	541,760
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(1,744,754)	(1,573,301)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(109,223)	(82,905)
Otros pagos por actividades de operación	(92,253)	(13,812)
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la renta pagado	(13,895)	(4,141)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<u>(11,320)</u>	<u>(1,132,398)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	(1,342)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión</b>	<u>-</u>	<u>(1,342)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos bancarios	(8,440)	62,664
Financiamiento de terceros	-	1,078,850
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento</b>	<u>(8,440)</u>	<u>1,141,514</u>
<b>Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo</b>	(19,760)	7,774
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo:</b>		
Saldo al inicio del año	49,074	41,300
Saldo al final del año	<u>29,314</u>	<u>49,074</u>
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>	81,783	74,303
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Depreciación	2,580	3,333
Provisiones	28,234	7,795
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	434,701	(809,336)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(23,372)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	50,000	(46,227)
(Incremento) disminución en inventarios	(835,714)	(217,942)
(Incremento) disminución en otros activos	132,040	(11,333)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(87,739)	(113,413)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(30,782)	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(21,827)	(16,041)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	2,995	288
Incremento (disminución) en otros pasivos	255,780	(3,826)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<u>(11,320)</u>	<u>(1,132,398)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente general



Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora

# **SURIGAT 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**

Surigat S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, 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 2014.

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 acabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

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

## Notas a los estados financieros (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:

	<b><u>Años de vida útil estimada</u></b>
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 la NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

## 6.- Efectivo y 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	<b>(a)</b>	202	34,699
Bancos	<b>(b)</b>	29,112	14,375
		<u>29,314</u>	<u>49,074</u>

**(a)** Incluye US\$ 202 correspondiente 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:

		2014	2013
Deudores comerciales	(a)	<u>637,945</u>	<u>1,072,646</u>
Deudores no comerciales	(b)	<u>14,677</u>	<u>3,956</u>
		<u>652,622</u>	<u>1,076,603</u>
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(c)	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u><u>652,622</u></u>	<u><u>1,076,603</u></u>

- (a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses. Incluye partes relacionadas \$ 439.145. **(Ver nota 22)**.
- (b) Representa préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales por \$ 3,333 más anticipos a vendedores por \$ 7,650 y otras cuentas por cobrar menores que suman \$ 3,694.
- (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:

		2014	2013
Mercadería en almacén	(a)	<u>860,262</u>	<u>24,548</u>
Mercadería en tránsito	(b)	<u>1,051</u>	<u>194,336</u>
		<u><u>861,313</u></u>	<u><u>218,884</u></u>

- (a) Corresponde al stock de productos textiles que permanece en almacén disponibles para la venta.
- (b) Comprende pagos efectuados por concepto de importaciones de mercaderías, las cuales al cierre de cada ejercicio económico no han sido nacionalizadas.

### 9.- Servicios y otros pagos anticipados

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

		2014	2013
Anticipo a proveedores		<u>196</u>	<u>50,196</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)	70,495	10,150
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	13,634	10,605
		<u>84,129</u>	<u>20,755</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 corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2014. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2013 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	11,772	11,729
Depreciación acumulada	(7,243)	(4,619)
	<u>4,529</u>	<u>7,109</u>

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

	<u>Maquinarias.</u> <u>M&amp;E</u>	<u>Equipos de</u> <u>computo</u>	<u>Totales</u>
<b>Costo:</b>			
Saldo al 31.12.2013	3,859	7,870	11,729
(+) Adquisiciones	-	40	39.50
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	4	-	4
Saldo al 31.12.2014	<u>3,863</u>	<u>7,910</u>	<u>11,772</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>			
Saldo al 31.12.2013	(796)	(3,823)	(4,619)
(+) Depreciación 2014	(394)	(2,230)	(2,624)
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2014	<u>(1,190)</u>	<u>(6,054)</u>	<u>(7,243)</u>
<b>Importe en libros 31.12.2014</b>	<u>2,673.0</u>	<u>1,856</u>	<u>4,529</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>
Acreedores comerciales locales (a)	186,867	49,661
Acreedores comerciales del exterior (b)	46,780	271,725
	<u>233,647</u>	<u>321,386</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por 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. Incluye partes relacionadas \$ 140.168,67 (**Ver nota 22**).

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

### 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>54,224</u>	<u>62,664</u>

Corresponde al saldo pendiente de pago de operaciones bancarias por concepto de capital de trabajo las cuales se detallan a continuación:

		<u>US \$</u>
<b>Operación N° 131390</b>		
Monto préstamo:	US\$ 81,336	54,224
Fecha de concesión:	Octubre 23/2014	
Fecha de vencimiento:	Febrero 23/2015	
Tasa efectiva anual:	10.43%	
		<u>54,224</u>

### 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)		15,757	15,016
Obligaciones con empleados (b)		20,647	17,939
Obligaciones con el IESS (c)		911	1,002
		<u>37,315</u>	<u>33,956</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Corresponde a valores de impuestos retenidos: US \$ 291 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y US\$ 15.466 por impuesto a la renta causado del período 2014.
- (b) Incluye US\$ 12,268 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2014 y provisión de beneficios a empleados por \$ 8.379
- (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	13,987	10,992
	<u>13,987</u>	<u>10,992</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>
Relacionadas	1,118,101	862,322

- (a) Constituye valores adeudados a partes relacionadas, los cuales no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento (**Ver nota 22**).

### 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 18.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2014 y 2013 corresponden 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>Administrativo</b>	<b>347,955</b>	<b>170,536</b>
Gastos de personal	76,291	74,660
Servicios contratados	233,161	68,530
Insumos y materiales	600	594
Impuestos y contribuciones	30,000	8,587
Depreciaciones	2,580	3,333
Otros	5,322	14,832
<b>Ventas</b>	<b>25,569</b>	<b>20,971</b>
<b>Financieros</b>	<b>3,082</b>	<b>-</b>
	<u>376,606</u>	<u>191,507</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%.

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	81,783	74,303
(-) 15% participación trabajadores	(12,268)	(11,145)
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
(+) Gastos no deducibles	786	-
Utilidad gravable	<u>70,302</u>	<u>63,158</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>15,466</u>	<u>13,895</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado del período	15,466
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	<u>10,072</u>
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	5,395
(+) Saldo del anticipo no pagado	10,605
(-) Retenciones en la fuente del año	<u>(13,634)</u>
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u><u>2,366</u></u>

### 22.- Partes relacionadas

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

<b>Deudores comerciales, nota 7</b>	<u>2014</u>
American Jeans S.A.	265,541
Jeans & Jeans S.A.	97,432
Pasarela Textiles S.A.	76,172
	<u><u>439,145</u></u>

<b>Acreeedores locales, nota 12</b>	<u>2014</u>
Tex moda S.A.	3,715
Inmobiliaria Jormika S.A.	3,223
Goldfashion S.A.	133,231
	<u><u>140,169</u></u>

#### Pasivo nota no corriente, Nota 16

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

Saldo inicial	862,321
Movimiento del período (Créditos netos)	<u>255,780</u>
Saldo final al 31.12.2014	<u><u>1,118,101</u></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 2015.