

# **SURIGAT S.A.**

---

Notas a los estados financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

---

# SURIGAT S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015

### 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 de los socios .....	5
Estado de flujos de efectivo .....	6
Notas a los estados financieros.....	7
<b>Notas a los estados financieros:</b>	
1.- Actividad y composición de la sociedad .....	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.- Otras obligaciones corrientes .....	13
14.- Pasivo no corriente.....	13
15.- Capital social .....	14
16.- Aportes para futuras capitalizaciones .....	14
17.- Reserva Legal .....	14
18.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias .....	14
19.- Costos de venta .....	14
20.- Gastos .....	15
21.- Impuesto a la renta .....	15
22.- Eventos subsecuentes .....	16
23.- Aprobación de los estados financieros .....	16

## SURIGAT S.A.

### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	20.982	29.314
Activos financieros	(7)	3.002.211	652.623
Existencias	(8)	206.233	861.313
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	10.133	196
Activos por impuestos corrientes	(10)	13.171	84.129
Otros activos corrientes		-	12.651
<b>Total activo corriente</b>		<b>3.252.730</b>	<b>1.640.225</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	2.555	4.529
Otros activos no corrientes		752	752
<b>Total activo no corriente</b>		<b>3.306</b>	<b>5.281</b>
<b>Total activo</b>		<b>3.256.036</b>	<b>1.645.506</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	(12)	547.406	233.647
Obligaciones con instituciones financieras		-	54.224
Otras obligaciones corrientes	(13)	47.124	28.936
Otros pasivos corrientes		-	22.367
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>594.530</b>	<b>339.174</b>
<b>Pasivo no corriente</b>	(14)	<b>2.423.077</b>	<b>1.120.570</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(15)	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	(16)	11.215	8.747
Reserva legal	(17)	500	500
Resultados acumulados		175.716	122.166
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		50.197	53.550
<b>Total patrimonio</b>		<b>238.428</b>	<b>185.763</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>3.256.036</b>	<b>1.645.506</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 RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
<b>Ingresos</b>			
<b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>			
Venta de bienes	(18)	1.480.392	1.514.103
<b>Costos</b>			
<b>Costo de venta:</b>			
Costo de venta	(19)	(1.242.192)	(1.055.714)
<b>Ganancia bruta</b>		238.200	458.389
<b>Gastos</b>			
Administrativos	(20)	(145.845)	(347.955)
Ventas	(20)	(15.979)	(25.569)
Financieros	(20)	-	(3.082)
<b>Total gastos</b>		(161.824)	(376.606)
<b>Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas</b>		76.376	81.783
Provisión para participación a trabajadores	(21)	(11.456)	(12.268)
Provisión para impuesto a la renta	(21)	(14.722)	(15.466)
Apropiación de reserva legal		-	(500)
<b>Utilidad de operaciones continuadas</b>		50.197	53.550
<b>Resultado integral total del año</b>		50.197	53.550
<b>Ganancia por acción</b>		62,75	66,94

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 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

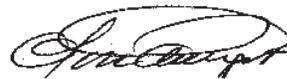
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	8.747	-	122.166	53.550	185.263
<b>Más (menos):</b>						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	53.550	(53.550)	-
Resultado neto del período 2015	-	2.468	-	-	50.197	52.666
			500			500
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<u>800</u>	<u>11.215</u>	<u>500</u>	<u>175.716</u>	<u>50.197</u>	<u>238.428</u>

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	8.747	-	72.903	49.263	131.713
<b>Más (menos):</b>						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	49.263	(49.263)	-
Resultado neto del período 2014	-	-	-	-	53.550	53.550
			500			500
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<u>800</u>	<u>8.747</u>	<u>500</u>	<u>122.166</u>	<u>53.550</u>	<u>185.763</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 FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

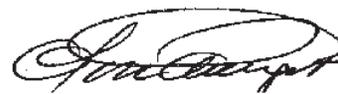
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015	2014
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	661.454	1.948.804
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(350.945)	(1.744.754)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(90.595)	(109.223)
Otros pagos por actividades de operación	14.910	(92.253)
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la renta pagado	(15.466)	(13.895)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<u>219.358</u>	<u>(11.320)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	-
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos bancarios	-	(8.440)
Financiamiento de terceros	(227.690)	-
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento</b>	<u>(227.690)</u>	<u>(8.440)</u>
<b>Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo</b>	(8.332)	(19.760)
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo:</b>		
Saldo al inicio del año	29.314	49.074
Saldo al final del año	<u>20.982</u>	<u>29.314</u>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	76.376	81.783
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Depreciación	1.975	2.580
Provisiones	26.178	28.234
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(889.896)	434.701
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	8.137	(23.372)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(9.937)	50.000
(Incremento) disminución en inventarios	666.199	(835.714)
(Incremento) disminución en otros activos	72.490	132.040
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	313.759	(87.739)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(21.428)	(30.782)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(14.296)	(21.827)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	2.995
Incremento (disminución) en otros pasivos	(10.199)	255.780
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<u>219.358</u>	<u>(11.320)</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 2015 y 2014

**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 la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF, emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2015.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 24 de marzo del 2016.

### **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 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 costos directos de emisión. Posteriormente se valoran al costo 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 2015 y 2014, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		2015	2014
Caja	<b>(a)</b>	202	202
Bancos	<b>(b)</b>	20.780	29.112
		<u>20.982</u>	<u>29.314</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 2015 y 2014, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2015	2014
Deudores comerciales	<b>(a)</b>	1.467.830	637.945
Deudores no comerciales	<b>(b)</b>	2.824	14.677
Otras Cuentas por Cobrar	<b>(c)</b>	1.531.558	-
		<u>3.002.211</u>	<u>652.623</u>

**(a)** Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias por US\$ 1'527,841. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

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

**(c)** El saldo de otras cuentas por cobrar procedentes de actividades ordinarias US\$ 3,717 y con compañías relacionadas por US\$ 1'467,830 y Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

### 8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		2015	2014
Mercadería en almacén	<b>(a)</b>	194.063	860.262
Mercadería en tránsito	<b>(b)</b>	12.170	1.051
		<u>206.233</u>	<u>861.313</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 2015 y 2014, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		2015	2014
Anticipo a proveedores Locales		2.213	196
Anticipo a proveedores Extranjeros		7.920	-
		<u>10.133</u>	<u>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 2015 y 2014, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2015	2014
Crédito tributario - IVA		-	70.495
Crédito tributario - Imp. Rta.	<b>(a)</b>	13.171	13.634
		<u>13.171</u>	<u>84.129</u>

(a) El saldo al 31 de diciembre del 2015 corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2015. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2014 fue compensado con el impuesto a la renta causado de la declaración del Impuesto a la Renta de ese año presentada en abril 2015.

### 11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2015	2014
Costo	11.729	11.729
Depreciación acumulada	(9.174)	(7.199)
	<u>2.555</u>	<u>4.529</u>

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

	<u>Maquinarias, M&amp;E</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Totales</u>
<b>Costo:</b>			
Saldo al 31.12.2014	3.859	7.870	11.729
(+) Adquisiciones	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2014	<u>3.859</u>	<u>7.870</u>	<u>11.729</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>			
Saldo al 31.12.2014	(796)	(3.823)	(4.619)
(+) Depreciación 2015	(947)	(3.608)	(4.555)
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2015	<u>(1.743)</u>	<u>(7.432)</u>	<u>(9.174)</u>
<b>Importe en libros 31.12.2015</b>	<u>2.116</u>	<u>438</u>	<u>2.555</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acreeedores comerciales locales	(a)	533.949	186.867
Acreeedores comerciales del exterior	(b)	13.457	46.780
		<u>547.406</u>	<u>233.647</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas a pagar a proveedores locales por US\$ 517,965 de la adquisición de bienes y servicios, y el saldo con las compañías relacionadas es US\$ 15,985 estos importes no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 45 días.

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

### 13.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Administración tributaria	(a)	24.574	15.757
Obligaciones con empleados	(b)	21.696	12.268
Obligaciones con el IESS	(c)	855	911
		<u>47.124</u>	<u>28.936</u>

(a) Corresponde a valores de impuestos retenidos: US\$ 411 por retenciones en la fuente del IVA, US\$ 8937 IVA por pagar, US\$ 504 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, US\$ 14,722 por impuesto a la renta causado del período 2015.

(b) Incluye US\$ 10239 correspondientes a valores por pagar a los empleados por beneficios sociales y US\$ 11,456 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2015.

(c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social del mes de diciembre del 2015.

### 14.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Relacionadas		<u>2.423.077</u>	<u>1.120.570</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

### 15.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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	50,00%
Khoury Mata Omar Andrés	400	400	50,00%
Totales	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100,00%</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.

### 16.- Aportes para futuras capitalizaciones

Cuenta del grupo de patrimonio, representan valores entregados por los accionistas recibidos por parte de la compañía para ser capitalizados.

### 17.- Reservas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Legal	(a)	<u>500</u>	<u>500</u>

- (a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 18.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2015 y 2014 corresponden la comercialización de productos textiles.

### 19.- Costos

Durante los años 2015 y 2014 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 20.- Gastos

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

	2015	2014
Administrativo	145.845,30	347.955
Gastos de personal	73.475,63	76.291
Servicios contratados	52.176,43	233.161
Insumos y materiales	-	600
Impuestos y contribuciones	2.740,09	30.000
Depreciaciones	1.974,85	2.580
Otros	15.478,30	5.322
Ventas	15.979,01	25.569
Financieros	-	3.082
	<u>161.824</u>	<u>376.606</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.

De acuerdo al Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Concordancia Resolución No. NAC-DGERCG15-00003236 "Normas que establecen condiciones, plazos para composición societaria" del 08 de enero del 2016 (Reformada el 12 de febrero del 2016), artículo 12 literal a.

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

	2015	2014
Utilidad del ejercicio	76.376	81.783
(-) 15% participación trabajadores	(11.456)	(12.268)
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
(+) Gastos no deducibles	-	481
Utilidad gravable	64.919	69.997
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>14.282</u>	<u>15.399</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente	14.282	0
(-) Anticipo determinado del ejercicio corrient	14.722	16.733
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticip	(440)	16.733
(+) Saldo del anticipo no pagado	13.634	14.214
(-) Retenciones en la fuente del año	(12.084)	(11.797)
(=) Impuesto a la renta a pagar	1.551	2.417

### 22.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 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.

### 23.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 24 de marzo del 2016.

---