
SURIGAT S.A.

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

SURIGAT S.A.

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017

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	8
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
7.- Activos financieros	11
8.- Existencias	12
9.- Servicios y otros pagos 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.- Pasivo no corriente	14
15.- Capital social	15
16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	15
17.- Costos	15
18.- Gastos	15
19.- Impuesto a la renta	15
20.- Partes relacionadas	17
21.- Eventos subsecuentes	18
22.- Aprobación de los estados financieros	18

SURIGAT S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	-	30,410
Activos financieros	(7)	644,126	2,904,799
Existencias	(8)	720	151,561
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	-	1,223
Activos por impuestos corrientes	(10)	10,008	10,775
Otros activos corrientes		14,720	-
Total activo corriente		669,574	3,098,768
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	-	1,911
Otros activos no corrientes		36,533	8,929
Total activo no corriente		36,533	10,840
Total activo		706,107	3,109,607
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	7,823	308,772
Otras obligaciones corrientes	(13)	8,821	36,454
Otros pasivos corrientes		40,308	58,848
Total pasivo corriente		56,952	404,074
Pasivo no corriente	(14)	557,811	2,445,047
Patrimonio:			
Capital social	(15)	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		11,215	11,215
Reserva legal		500	500
Resultados acumulados		247,971	225,913
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		(169,142)	22,058
Total patrimonio		91,344	260,486
Total pasivo y patrimonio		706,107	3,109,607

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

SURIGAT S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
<u>Ingresos</u>			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(16)	1,897	721,238
<u>Costos</u>			
Costo de venta:			
Costo de venta	(17)	(150,315)	(582,701)
Ganancia bruta		(148,417)	138,537
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(18)	(10,929)	(70,365)
Ventas	(18)	(975)	(23,366)
Financieros	(18)	-	(5)
Total gastos		(11,904)	(93,736)
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		(160,321)	44,801
Provisión para participación a trabajadores		-	(6,720)
Provisión para impuesto a la renta	(19)	(8,821)	(16,023)
Utilidad de operaciones continuadas		(169,142)	22,058
Resultado integral total del año		(169,142)	22,058
Ganancia por acción		(211)	28

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

SURIGAT S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes para futura capitalizaciones	Resultados acumulados	Reserva Legal	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	11,215	225,913	500	22,058	260,486
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	22,058	-	(22,058)	0.01
Resultado neto del período 2017	-	-	-	-	(169,142)	(169,142)
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	11,215	247,971	500	(169,142)	91,344

	Capital social	Aportes para futura capitalizaciones	Resultados acumulados	Reserva Legal	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	11,215	175,716	-	50,197	237,928
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	50,197	-	(50,197)	-
Resultado neto del período 2016	-	-	-	-	22,058	22,058
Transferencia a reserva legal	-	-	-	500	-	500
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	11,215	225,913	500	22,058	260,486

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

SURIGAT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	2,262,570	721,238
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(2,198,340)	(777,398)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(15,252)	(60,955)
Otros entradas (salidas) de efectivo por actividades de operación	(63,757)	141,261
Intereses pagados	-	5
Impuesto a la renta pagado	(8,821)	(14,722)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(23,599)	9,429
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(6,811)	-
Compañías relacionadas	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	(6,811)	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios y de terceros	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	(30,410)	9,429
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	30,410	20,982
Saldo al final del año	-	30,410
Utilidad antes de participación e impuestos	(160,321)	44,801
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación		657
Ajustes por gastos de impuestos a la renta	8,821	-
Provisiones		22,743
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	2,260,673	(1,397,440)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		1,494,852
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1,223	8,910
(Incremento) disminución en inventarios	150,315	43,748
(Incremento) disminución en otros activos	(50,849)	5,129
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(2,188,186)	(238,634)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(30,023)	(36,272)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(15,252)	(19,884)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	80,818
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(23,599)	9,428

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

TEXTFASHION S.A.

Notas a los estados financieros

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

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 2017.

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

3.- Moneda de presentación

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

4.- Políticas contables significativas

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

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

(b) Activos financieros

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

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

Notas a los estados financieros

- 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

	<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

(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 equivalente al efectivo

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

	2017	2016
Caja	-	4,603
Bancos	-	25,808
	-	30,410

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Activos financieros

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales	(a)	592,376	943,387
Deudores no comerciales	(b)	51,750	12,957
Otras cuentas por cobrar		-	1,948,455
		<u>644,126</u>	<u>2,904,799</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas y documentos por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias US\$ 25,086 y cuentas por cobrar a compañías relacionadas US\$ 567,290 (**Ver nota 20**) procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

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

8.- Existencias

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercadería en almacén		-	150,315
Mercadería en tránsito	(a)	720	1,246
		<u>720</u>	<u>151,561</u>

(a) 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 2017, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a proveedores locales		-	1,223

Notas a los estados financieros (continuación)

10.- Activos por impuestos corrientes

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario - IVA	(a)	1,169	-
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	8,840	10,775
		<u>10,008</u>	<u>10,775</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 2017 incluye US\$ 19 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2017, y US\$ 8,821 correspondientes anticipo del impuesto renta.

11.- Propiedades, planta y equipos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	-	11,729
Depreciación acumulada	-	(9,818)
	<u>-</u>	<u>1,911</u>

12.- Cuentas por pagar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreedores comerciales locales	(a) 7,823	292,746
Acreedores comerciales del exterior	-	16,026
	<u>7,823</u>	<u>308,772</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales como: PCJ Asociados US \$ 7,806 y entre otros US \$ 17, 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 2017, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
Administración tributaria	(a) 8,821	21,202
Obligaciones con empleados	-	15,252
	<u>8,821</u>	<u>36,454</u>

(a) Corresponde el valor de US\$ 16,022 por impuesto a la renta causado del período 2017.

14.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2017, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
Relacionadas	(a) <u>557,811</u>	<u>2,445,047</u>

(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 2017 y 2016 fue de US\$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1 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	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2017 y 2016 corresponden la comercialización de productos textiles.

Notas a los estados financieros (continuación)

17.- Costos

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

18.- Gastos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administrativos	10,929	70,365
Ventas	975	23,366
Financieros	-	5
Total Gastos	<u>11,904</u>	<u>93,736</u>

19.- Impuesto a la renta

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

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

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:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2017	2016
Utilidad del ejercicio	(160,321)	44,801
(-) 15% participación trabajadores	-	(6,720)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	(160,321)	38,081
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	-	8,378

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

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	-	8,378
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	8,821	16,023
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipc	(8,821)	(7,645)
(+) Saldo del anticipo no pagado	6,836	12,084
(-) Retenciones en la fuente del año	(19)	(6,836)
(=) Impuesto a la renta a pagar	6,817	5,248

20.- Partes relacionadas

Los saldos de las transacciones con partes relacionadas, efectuadas de común acuerdo, se describen a continuación:

Deudores comerciales, nota 7	2017
Globatex S.A.	262,424
Jeans & Jeans S.A. JEANSCORP	193,581
Passarela Textiles S.A. TEXTIPASS	109,142
Texfashion S.A	2,144
	567,290

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:

Notas a los estados financieros (continuación)

Saldo inicial	2,445,047
Movimiento del período (Débitos netos)	<u>1,887,236</u>
Saldo final al 31.12.2017	<u><u>557,811</u></u>

21.- Eventos subsecuentes

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

22.- Aprobación de los estados financieros

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