

# **AMERICANJEANS S.A.**

---

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

---

# AMERICANJEANS 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 .....                         | 17       |



## AMERICANJEANS 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><u>Activo</u></b>                                            |       |                  |                  |
| <b>Activo corriente:</b>                                        |       |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                             | (6)   | 100,295          | 60,291           |
| Activos financieros                                             | (7)   | 1,896,079        | 449,063          |
| Existencias                                                     | (8)   | 1,684,501        | 1,762,991        |
| Servicios y otros pagos anticipados                             | (9)   | 7,850            | 1,343            |
| Activos por impuestos corrientes                                | (10)  | 21,512           | 119,384          |
| <b>Total activo corriente</b>                                   |       | <b>3,710,237</b> | <b>2,393,071</b> |
| <b>Activo no corriente:</b>                                     |       |                  |                  |
| Propiedades, planta y equipos, neto                             | (11)  | 4,921            | 5,550            |
| Otros activos no corrientes                                     |       | -                | 479              |
| <b>Total activo no corriente</b>                                |       | <b>4,921</b>     | <b>6,029</b>     |
| <b>Total activo</b>                                             |       | <b>3,715,158</b> | <b>2,399,100</b> |
| <b><u>Pasivo y Patrimonio</u></b>                               |       |                  |                  |
| <b>Pasivo corriente:</b>                                        |       |                  |                  |
| Cuentas por pagar                                               | (12)  | 1,118,896        | 67,476           |
| Obligaciones con instituciones financieras                      | (13)  | -                | 19,750           |
| Otras obligaciones corrientes                                   | (14)  | 46,559           | 52,739           |
| Otros pasivos corrientes                                        | (15)  | 43,175           | 23,067           |
| <b>Total pasivo corriente</b>                                   |       | <b>1,208,630</b> | <b>163,032</b>   |
| <b>Pasivo no corriente</b>                                      | (16)  | 2,308,319        | 2,084,190        |
| <b>Patrimonio:</b>                                              |       |                  |                  |
| Capital social                                                  | (17)  | 800              | 800              |
| Reserva legal                                                   |       | 500              | 119,265          |
| Resultados acumulados                                           |       | 151,078          | -                |
| Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas |       | 45,831           | 31,813           |
| <b>Total patrimonio</b>                                         |       | <b>198,209</b>   | <b>151,878</b>   |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>                                |       | <b>3,715,158</b> | <b>2,399,100</b> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora



## AMERICANJEANS 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><u>Ingresos</u></b>                                                        |       |                      |                      |
| <b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>                                    |       |                      |                      |
| Venta de bienes                                                               | (18)  | 2,015,603            | 1,584,515            |
| <b><u>Costos</u></b>                                                          |       |                      |                      |
| <b>Costo de venta:</b>                                                        |       |                      |                      |
| Costo de venta                                                                | (19)  | <u>(1,502,161)</u>   | <u>(1,066,059)</u>   |
| <b>Ganancia bruta</b>                                                         |       | 513,442              | 518,456              |
| <b><u>Gastos</u></b>                                                          |       |                      |                      |
| Administrativos                                                               | (20)  | (436,644)            | (377,705)            |
| Ventas                                                                        | (20)  | (612)                | (63,442)             |
| Financieros                                                                   | (20)  | <u>(479)</u>         | <u>(5,102)</u>       |
| <b>Total gastos</b>                                                           |       | <u>(437,735)</u>     | <u>(446,249)</u>     |
| <b>Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas</b> |       | 75,706               | 72,207               |
| Provisión para participación a trabajadores                                   | (21)  | (11,356)             | (10,831)             |
| Provisión para impuesto a la renta                                            | (21)  | (18,019)             | (29,563)             |
| Apropiación de reserva legal                                                  |       | <u>(500)</u>         | <u>-</u>             |
| <b>Utilidad de operaciones continuadas</b>                                    |       | <u>45,831</u>        | <u>31,813</u>        |
| <b>Resultado integral total del año</b>                                       |       | <u><u>45,831</u></u> | <u><u>31,813</u></u> |
| <b>Ganancia por acción</b>                                                    |       | <u>57.29</u>         | <u>39.77</u>         |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora



## AMERICANJEANS 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<br>social | Reserva<br>legal | Resultados<br>acumulados | Utilidades<br>por aplicar | Total          |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2013        | 800               | -                | 119,265                  | 31,813                    | 151,878        |
| <b>Más (menos):</b>                      |                   |                  |                          |                           |                |
| Transferencia a resultados acumulados    | -                 | -                | 31,813                   | (31,813)                  | -              |
| Resultado neto del período 2014          | -                 | -                | -                        | 45,831                    | 45,831         |
| Apropiación de reserva legal             | -                 | 500              | -                        | -                         | 500            |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b> | <u>800</u>        | <u>500</u>       | <u>151,078</u>           | <u>45,831</u>             | <u>198,209</u> |

|                                          | Capital<br>social | Reserva<br>legal | Resultados<br>acumulados | Utilidades<br>por aplicar | Total          |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2012        | 800               | -                | 76,602                   | 42,663                    | 120,065        |
| <b>Más (menos):</b>                      |                   |                  |                          |                           |                |
| Transferencia a resultados acumulados    | -                 | -                | 42,663                   | (42,663)                  | -              |
| Resultado neto del período 2013          | -                 | -                | -                        | 31,813                    | 31,813         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b> | <u>800</u>        | <u>-</u>         | <u>119,265</u>           | <u>31,813</u>             | <u>151,878</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora



## AMERICANJEANS 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.

|                                                                                  | 2014            | 2013             |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>                           |                 |                  |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes                                       | 567,917         | 2,398,044        |
| Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros                  | (411,005)       | (2,113,347)      |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                            | (149,436)       | (139,302)        |
| Otras entradas (salidas) de efectivo por actividades de operación                | 101,562         | (51,719)         |
| Intereses pagados                                                                | (19,720)        | (5,102)          |
| Impuesto a la renta pagado                                                       | (29,563)        | (1,019)          |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>                     | <b>59,754</b>   | <b>87,555</b>    |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>                           |                 |                  |
| Póliza de inversión                                                              | -               | -                |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipos                                   | -               | (2,282)          |
| <b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión</b>      | <b>-</b>        | <b>(2,282)</b>   |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>                      |                 |                  |
| Préstamos bancarios                                                              | (19,750)        | (151,202)        |
| <b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento</b> | <b>(19,750)</b> | <b>(151,202)</b> |
| <b>Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo</b>         | <b>40,004</b>   | <b>(65,928)</b>  |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo:</b>                                      |                 |                  |
| Saldo al inicio del año                                                          | 60,291          | 126,219          |
| Saldo al final del año                                                           | <u>100,295</u>  | <u>60,291</u>    |
| <b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>                               | <b>75,706</b>   | <b>72,207</b>    |
| <b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>                               |                 |                  |
| Depreciación                                                                     | 479             | 1,066            |
| Provisiones                                                                      | 29,875          | 11,633           |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>                                       |                 |                  |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                          | (1,447,686)     | 835,880          |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                             | 670             | 5,769            |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                             | (6,507)         | (1,142)          |
| (Incremento) disminución en inventarios                                          | 431,541         | 278,406          |
| (Incremento) disminución en otros activos                                        | (254,551)       | 31,830           |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                        | 669,797         | (714,975)        |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                              | (46,148)        | (415,021)        |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                 | (18,783)        | (19,657)         |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                | 20,108          | 3,013            |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                        | 605,253         | (1,454)          |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>                     | <b>59,754</b>   | <b>87,555</b>    |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh  
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco  
Contadora

# **AMERICANJEANS 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**

AmericanJeans S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 23 de marzo del 2009, 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 27 de Marzo de 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:

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

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

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

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



## Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

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

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

**(g) Obligaciones con instituciones financieras**

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

**(h) Otras obligaciones corrientes**

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

**(i) Participación a trabajadores**

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

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

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

**(k) Ingresos**

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

### (l) Costo y gastos

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

### (m) Impuesto corriente

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

### (n) Ganancia por acción

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

## 5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con 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:

|        |     | 2014           | 2013          |
|--------|-----|----------------|---------------|
| Caja   | (a) | 633            | 42,839        |
| Bancos | (b) | 99,662         | 17,452        |
|        |     | <u>100,295</u> | <u>60,291</u> |

(a) Correspondiente a fondo de caja chica utilizado en el desembolso de egresos menores, la reposición de este fondo acorde a la política de la compañía se lo efectúa una vez consumido el 75% del fondo.

(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) | 1,893,812               | 446,127               |
| Deudores no comerciales                     | (b) | 2,267                   | 2,937                 |
|                                             |     | <u>1,896,079</u>        | <u>449,063</u>        |
| (-) Provisión ctas. incobrables y deterioro | (c) | -                       | -                     |
|                                             |     | <u><u>1,896,079</u></u> | <u><u>449,063</u></u> |

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes no relacionados por \$ 1.584.175 procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses y el termino de crédito se estipula entre las partes. Incluye US \$ 309.637 de cuentas por cobrar a partes relacionadas (**Ver nota 22**).

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

(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) | 1,331,450        | 1,762,991        |
| Mercadería en tránsito | (b) | 353,051          | -                |
|                        |     | <u>1,684,501</u> | <u>1,762,991</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>7,850</u> | <u>1,343</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) | -                    | 94,019                |
| Crédito tributario - Imp. Rta. | (b) | <u>21,512</u>        | <u>25,364</u>         |
|                                |     | <u><u>21,512</u></u> | <u><u>119,384</u></u> |

(a) Al 31 de diciembre de 2014 no se muestra crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado. Presentamos el saldo a diciembre de 2013 fruto de las operaciones por importaciones de productos textiles y compras en el mercado local de insumos, bienes y servicios empleados en el proceso de comercialización y

(b) El saldo al 31 de diciembre del 2014 incluye US\$ 16.768 correspondientes a retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante ese ejercicio económico, y US\$ 4.744 correspondientes al pago de las cuotas de anticipo del impuesto renta. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2013 fue liquidado con el impuesto causado en la declaración 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                  | 18,386              | 18,386              |
| Depreciación acumulada | <u>(13,466)</u>     | <u>(12,836)</u>     |
|                        | <u><u>4,921</u></u> | <u><u>5,550</u></u> |

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

|                                     | <u>Maquinarias,<br/>M&amp;E</u> | <u>Equipos de<br/>cómputo</u> | <u>Totales</u>      |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>Costo:</b>                       |                                 |                               |                     |
| Saldo al 31.12.2013                 | 9,730                           | 8,657                         | 18,386              |
| (+) Adquisiciones                   | -                               | -                             | -                   |
| (-) Bajas / Ventas                  | -                               | -                             | -                   |
| (+/-) Ajustes/reclasificaciones     | <u>1,752</u>                    | <u>(1,752)</u>                | <u>-</u>            |
| Saldo al 31.12.2014                 | <u>11,481</u>                   | <u>6,905</u>                  | <u>18,386</u>       |
| <b>Depreciación acumulada:</b>      |                                 |                               |                     |
| Saldo al 31.12.2013                 | (7,084)                         | (5,752)                       | (12,836)            |
| (+) Gasto depreciación              | (612)                           | -                             | (612)               |
| (-) Bajas / Ventas                  | -                               | -                             | -                   |
| (+/-) Ajustes/reclasificaciones     | <u>1,136</u>                    | <u>(1,153)</u>                | <u>(17)</u>         |
| Saldo al 31.12.2014                 | <u>(6,560)</u>                  | <u>(6,905)</u>                | <u>(13,466)</u>     |
| <b>Importe en libros 31.12.2014</b> | <u><u>4,921</u></u>             | <u><u>-</u></u>               | <u><u>4,921</u></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>   |
|--------------------------------------|-----|------------------|---------------|
| Acreeedores comerciales locales      | (a) | 508,922          | 67,476        |
| Acreeedores comerciales del exterior | (b) | 609,974          | -             |
|                                      |     | <u>1,118,896</u> | <u>67,476</u> |

(a) Representa el saldo de las cuentas a pagar a proveedores locales \$ 76.953 y relacionadas por \$ 431.969 (**Ver nota 22**) por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses y el término de crédito se estipula entre las partes.

(b) Corresponden a valores pendientes de pago a E.S.T. TRADING CO.LLC proveedor del exterior, generados por la adquisición de mercaderías (inventarios).

### 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 | -           | 19,750      |

Al 31 de diciembre de 2014 no se presentan operaciones de crédito pendientes de pago. A continuación un detalle al cierre del ejercicio económico anterior.

|                                         |                    | <u>US \$</u>  |
|-----------------------------------------|--------------------|---------------|
| <b>Operación N° 130331</b>              |                    |               |
| Monto préstamo:                         | US\$ 27,360        | 9,120         |
| Fecha de concesión:                     | Septiembre 24/2013 |               |
| Fecha de vencimiento:                   | Enero 27/2014      |               |
| Tasa efectiva anual:                    | 10.21%             |               |
| <br>Tarjeta de crédito corporativa visa |                    | <br>10,630    |
|                                         |                    | <u>19,750</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) | 19,911        | 30,275        |
| Obligaciones con empleados | (b) | 24,656        | 20,727        |
| Obligaciones con el IESS   | (c) | 1,992         | 1,737         |
|                            |     | <u>46,559</u> | <u>52,739</u> |

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Corresponde a: IVA liquidado US\$ 1.484; por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado US\$ 38; por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, US \$ 370; por impuesto a la renta causado del período 2014 US\$ 18.019 (**ver nota 21**).
- (b) Incluye US\$ 13.300 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US\$ 11.356 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2014 (**ver nota 21**).
- (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:

|                       | 2014          | 2013          |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Anticipos de clientes | <u>43,175</u> | <u>23,067</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:

|                                 |     | 2014             | 2013             |
|---------------------------------|-----|------------------|------------------|
| Acreeedores comerciales locales | (a) | -                | 381,624          |
| Relacionadas                    | (b) | <u>2,308,319</u> | <u>1,702,567</u> |
|                                 |     | <u>2,308,319</u> | <u>2,084,190</u> |

- (a) A Diciembre de 2013 representó valores pendientes de pago a proveedores, los cuales no generaron intereses ni presentaban fecha de vencimiento.
- (b) 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

|                         | # acciones | US\$       | % participación |
|-------------------------|------------|------------|-----------------|
| 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.

### 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:

|                            | 2014           | 2013           |
|----------------------------|----------------|----------------|
| <b>Administrativos</b>     | <b>359,474</b> | <b>377,705</b> |
| Gastos de personal         | 142,679        | 135,737        |
| Servicios contratados      | 197,683        | 81,815         |
| Insumos y materiales       | 152            | 1,288          |
| Impuestos y contribuciones | 612            | 37,342         |
| Depreciaciones             | 479            | 1,049          |
| Otros                      | 17,869         | 120,473        |
| <b>Ventas</b>              | <b>58,542</b>  | <b>63,442</b>  |
| <b>Financieros</b>         | <b>19,720</b>  | <b>5,102</b>   |
|                            | <u>437,735</u> | <u>446,249</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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

|                                              | 2014     | 2013     |
|----------------------------------------------|----------|----------|
| Utilidad del ejercicio                       | 75,706   | 72,207   |
| (-) 15% participación trabajadores           | (11,356) | (10,831) |
| <b>Más (menos) partidas de conciliación:</b> |          |          |
| (+) Gastos no deducibles                     | 701      | 73,000   |
| Utilidad gravable                            | 65,051   | 134,376  |
| Tasa de impuesto                             | 22%      | 22%      |
| (=) Impuesto a la renta causado              | 14,311   | 29,563   |

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

|                                                  | 2014     | 2013     |
|--------------------------------------------------|----------|----------|
| Impuesto a la renta corriente                    | 14,311   | 29,563   |
| (-) Anticipo determinado del ejercicio corriente | 18,019   | 19,418   |
| (=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo  | -        | 10,144   |
| (+) Saldo del anticipo no pagado                 | 13,275   | 7,329    |
| (-) Retenciones en la fuente del año             | (16,768) | (13,275) |
| (=) Impuesto a la renta a pagar                  | (3,493)  | 4,198    |

### 22.- Partes relacionadas

#### Saldos con partes relacionadas locales:

Durante el ejercicio económico 2014 no se realizaron ventas de inventarios a partes relacionadas, manteniéndose valores por cobrar de años anteriores como se detalla a continuación:

#### Deudores comerciales, nota 7

|                        | 2014      |
|------------------------|-----------|
| Goldfashion S.A.       | (279,396) |
| Jeans & Jeans S.A.     | (8,684)   |
| Pasarela Textiles S.A. | (21,557)  |
|                        | (309,637) |

Durante el ejercicio económico 2014 se realizaron compras de inventarios a partes relacionadas como se detalla a continuación:

#### Acreeedores comerciales, nota 12

|                          | Compras 2014 | 2014      |
|--------------------------|--------------|-----------|
| Surigat S.A.             | 267,933      | (265,541) |
| Texfashion S.A.          | 162,663      | (161,211) |
| Industrial Intimoda S.A. | -            | (5,218)   |
|                          | 430,597      | (431,970) |

(a) Corresponde a operaciones de años anteriores.



## Notas a los estados financieros (continuación)

Al cierre del ejercicio 2014, dentro del grupo de pasivos se mantienen saldos pendientes de pago a las siguientes partes relacionadas no corrientes:

|                                  |                         |
|----------------------------------|-------------------------|
| <b>Nota 16</b>                   | <b>2014</b>             |
| Accionistas y otras relacionadas | <u><u>2,308,319</u></u> |

### Resumen de accionistas y otras relacionadas:

A continuación se resume el movimiento de pasivos no corrientes con partes relacionadas:

|                                         |                         |
|-----------------------------------------|-------------------------|
| Saldo inicial                           | 2,084,190               |
| Movimiento del período (Créditos netos) | <u>224,129</u>          |
| Saldo final al 31.12.2014               | <u><u>2,308,319</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 27 de marzo del 2015.

---