

FARGENTEX CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014

FARGENTEX CÍA. LTDA.- Fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Cuenca mediante escritura el 09 de Agosto de 2011, aprobada con Resolución N° SC DIC C11 653 de la Superintendencia de Compañías de Cuenca 06 de Septiembre de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el repertorio N°7.350, 27 de Septiembre de 2011.

Tiene como objeto social dedicarse a la compra y venta e importación: de telas, tejidos, Fropa confeccionada, hilos, coronas, bisutería, calzado, ropa interior, ropa deportiva, cortinas, sábanas, toallas y textiles en general. Además podrá dar en arriendo activos fijos, terrenos y casas que sean de su propiedad, ya sea directamente o a través de terceras personas, que se regirán por la Ley y los reglamentos vigentes y pertinentes a su naturaleza.; además la compañía podrá realizar todo acto o celebrar cualquier contrato que haga relación con el objeto social para el cual se constituye. Suscribir toda clase de escrituras y documentos, celebrar contratos de constitución de otras compañías, ejercer agencias y representaciones ; fusionarse con otras compañías dentro y fuera del país y en general, la Compañía podrá realizar todas las operaciones mercantiles que la ley y estatutos le faculten.DD

Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de Fargentex Cia Ltda han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución N° SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y supuestos utilizado por la administración son evaluados de manera continua, en base a la información disponible. Los efectos de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se realizan y/o prospectivamente.

La empresa utiliza estimaciones para valorar y registrar activos, pasivos ingresos y gastos, en los siguientes grupos contables:

- Revalorización de propiedad planta y equipo,
- Determinación de la vida útil y valor residual de los activos agrupados como propiedad planta y equipo,
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos,

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Activos financieros.- Están representados principalmente por cuentas y documentos originados por ventas reconocidos al costo y no tiene costos financieros.

Inventarios.- Están constituidos por, productos terminados, medidos al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo se determina por el método promedio.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedades, planta y equipo.-Incluye activos registrados al costo, los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea recta considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía.

Activos	Vida útil años
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Instalaciones	10

Cuentas y documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ventas.- Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes y servicios con tarifa IVA 12% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados del servicio recibido.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% en el año 2014, para sociedades. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente. La disposición tributaria establece la obligatoriedad de determinar el anticipo mínimo de impuesto a la renta. Si luego

de determinado el impuesto a la renta en base a los resultados, éste último resulte menor, el anticipo determinado se convierte en impuesto definitivo.

Al efecto la compañía se acoge al beneficio tributario de empresas nuevas, para el período no determinó el anticipo mínimo.

1.- EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

Caja Principal	\$ 3,701.19
Fondo de Caja Américas	\$ 100.00
Caja chica gastos Américas	\$ 100.00
Fondo monedas Américas	\$ 204.00
Fondo de caja matriz	\$ 102.00
Caja chica gastos matriz	\$ 200.00
Fondo monedas matriz	\$ 500.00
Caja chica construcción	\$ 100.00
Produbanco	\$ 1,949.12
Banco de Guayaquil	\$ 22,671.21
Banco del Pichincha	\$ 5,712.08
Banco Solidario	\$ 1,289.16
TOTALES	\$ 36,628.76

2.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2014, incluye saldos de los siguientes clientes más significativos.

YUNGA ROCANO CARMEN ROSA	\$ 12,456.93
VERA VERA ZOILA ELOISA	\$ 9,170.08
COBO ESPINDOLA VINICIO	\$ 6,755.85
GUIRACOCHA JULIO CESAR	\$ 6,396.76
OCHOA RODAS WILSON MATIAS	\$ 6,292.83
YUNGA ROCANO GLORIA MARLENE	\$ 6,128.87
PATIÑO RAMON MIRIAN ODALIA	\$ 5,126.43
JARAMA LOJA ANA LUCIA	\$ 5,019.83
VILLENA ESCOBAR DAMIAN PATRICIO ..	\$ 4,659.38
OCHOA RODAS FELIPE	\$ 4,175.73
CALLE CALLE CRISTRIAN FERNANDO	\$ 4,158.73
TOAQUIZA VELASCO ROCIO DEL PILAR	\$ 4,143.83
JARAMA LOJA CELIA RUFINA	\$ 3,886.88
CORREA LOPEZ SANDRA DEL CISNE	\$ 2,682.38
DONOSO LOYOLA ALEXANDRA PATRICIA .	\$ 2,299.31

ORDOÑEZ NARVAEZ NARCISA	\$	2,226.42
LEON CALLE BERTHA	\$	2,044.58
ALMACENES LIRA CIA. LTDA.	\$	2,034.38
PANDI JARRO ERNESTINA DE JESUS .	\$	2,034.03
VERDEZOTO ARMIJOS LIDIA LORENA	\$	1,943.69
GUANANGA MOINA ROSA GERMANIA	\$	1,864.85
URGILES CESAR ARIOSTO	\$	1,707.54
JARAMILLO DAVILA JULIA	\$	1,703.10
GUERRERO ALVAREZ ESTUARDO HERNAN	\$	1,691.55
SARMIENTO ARIAS HECTOR ARTURO	\$	1,654.22
INDUGLOB	\$	1,639.26
ZUÑA VALLEJO TANIA LORENA	\$	1,612.14
LOJA SUAREZ JOSE MIGUEL	\$	1,610.90
CLIENTES CON SALDOS MENORES A \$1600	\$	60,013.21
TOTALES	\$	167,133.69

3.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2014 están constituidos como sigue:

Crédito Tributario I.V.A	\$	146,810.65
Crédito tributario I.R	\$	10,133.97

4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, quedan los siguientes movimientos:

	Saldo al 31- 12-2013	Adiciones	Ajustes	Transf.	Saldo al 31- 12-14	% Dep.
Terrenos	165.300				165.300	
Edificios	104.121			5 1	820.962	
Construcciones en curso	604.373	112.468		(716.841)	0	
Instalaciones	14.343	1.387	(805)		14.925	10
Muebles y enseres	17.670	40.265	(6.289)		51.646	10
Maquinaria y equipo	1.765	2.170	805		4.740	10
Equipo de computación	16.770	1.019			17.788	33
Vehículos	51.386				51.386	20
Subtotal	975.727	157.309	(6.289)	0	1.126.747	
Depreciación acumulada	(16.610)	(14.803)			(31.413)	
Total	<u>959.117</u>	<u>142.506</u>	<u>(6.289)</u>	<u>0</u>	<u>1.095.334</u>	

5.- ACTIVO DIFERIDO

Corresponde al reconocimiento del beneficio tributario de amortización de pérdidas de años anteriores, que la empresa espera compensar en los años siguientes.

6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos por pagar a proveedores:

	<u>2014</u>
Intela Cia. Ltda.	30.093
Cobo Espindola Edwin Vinicio (relacionado)	28.817
Almacenes Lira Cia Ltda. (relacionado)	21.434
Importadora Casa Andrés	20.827
Almacenes Merylan	19.013
Stx Textiles Cia.Ltda.	15.000
Imporbuenafío S.A.	12.277
Sintofil C.A.	11.351
Textil Padilla e Hijos Texpadilla Cia. Ltda.	9.947
Imporestilo S. A.	7.799
Hidalgo Carrasco P.	7.000
Casa Lulu S.A.	6.211
Loyola Vintimilla P.	6.174
Sajador S.A.	6.040
Textiles del Pacifico Cia. Ltda.	5.166
Calle Calle Cristian	5.154
Yu Zhao Jiakang	4.203
Textil San Pedro S.A.	3.161
Cortinas Y Visilios Cortyvis Cia. Ltda.	3.000
Carlos María Garofalo	2.621
Corpopartner Cia. Ltda.	2.585
Nassar Faraj Georges	2.584
Textiles del Litoral S.A.	2.444
Importadora y Distribuidora La Carolina	2.398
Globaltex S.A	2.188
Texlafayette S.A.	2.028
Proveedores con saldos menores	<u>13.377</u>
Total	<u>252.892</u>

7.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre están constituidas como sigue:

Entidad financiera	Fecha de concesión	Saldo corto pl.	Saldo largo pl.	Fecha de vencimiento	Garantías
Bco Guayil T/C	14/07/2014	15.000		2/06/2016	Consumo
Bco Guayaquil		59.877			Sobregiro contable
Bco Guayaquil(*)	20/10/2014		632.396	20/09/2021	Hipotecario
Bco Pichincha	30/09/2014		9.900	29/03/2015	Firmas pagaré
Bco Pichincha	2/06/2014		40.900	29/05/2015	Firmas pagaré
Bco Pichincha	2/06/2014		41.000	29/05/2015	Firmas pagaré
Bco Pichincha	28/02/2014		8.725	23/02/2015	Hipotecario
Austrobank (exterior)	10/04/2013		<u>54.920</u>		Garantías personales
Total		<u>74.877</u>	<u>787.841</u>		

(*) Crédito bancario tomado por la compañía relacionada Almacenes Lira Cia. Ltda. y transferido a la compañía Fargentex Cia. Ltda., garantizada con hipoteca del bien inmueble Edificio de Fargentex.

8.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están conformadas como sigue:

	<u>2014</u>
Con la administración tributaria	1.537
Impuesto a la renta causado del período	8.772
Con el I.E.S.S.	2.511
Décimo tercer sueldo (*)	3.927
Décimo cuarto sueldo (*)	2.592
Fondos de reserva (*)	66
Participación del 15% a trabajadores	9.293
Vacaciones	5.772
Sueldos por pagar	<u>6.494</u>
Total	<u>40.964</u>

9.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre de 2014, se presenta las siguientes obligaciones con relacionados, mismas que no generan costo financiero, no tienen garantías y no estipulan fecha de vencimiento.

Beneficiario	Saldo	Concesión
Daniel Cobo León	112.941	3/05/2012
Juan José Cobo León	112.941	20/06/2012

Fárita María León	162.785	4/09/2013
Edwin Vinicio Cobo	188.596	4/09/2013
Alberto Vinicio Cobo	138.441	22/05/2014
Almacenes Lira C. Ltda.	<u>200.421</u>	
Total	<u>916.125</u>	

10.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre está conformada por 132.900 participaciones ordinarias, por el valor nominal de UDS. 1,00 y se desglosa a continuación:

<u>Socios</u>	<u>Capital</u>	<u>% participación</u>
Cobo Espíndola Edwin Vinicio	32.562	24,50%
Cobo Leon Alberto Vinicio	22.592	17,00%
Cobo Leon Daniel Alejandro	22.592	17,00%
Cobo Leon Juan José	22.592	17,00%
León Castillo Fárita María	<u>32.562</u>	<u>24,50%</u>
Total	<u>132.900</u>	<u>100,00%</u>

11.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

Ventas de bienes tarifa 12% I.V.A.	1.501.050
(-) Descuento en ventas	(1.304)
(-) Devoluciones en ventas	(6.455)
Total	<u>1.493.291</u>

12.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos acumulados de ventas al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	<u>2014</u>
Sueldos salarios y demás remuneraciones	79.109
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	12.596
Beneficios sociales e indemnizaciones	15.725
Mantenimiento y reparaciones	1.224
Arriendo local	11.968
Promoción y publicidad	2.392
Transporte	4.110
Depreciaciones	1.570
Otros gastos	<u>14.157</u>
Total	<u>142.851</u>

13.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre se presentan así:

	<u>2014</u>
Sueldos salarios y demás remuneraciones	61.249
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	11.438
Beneficios sociales e indemnizaciones	9.890
Honorarios a profesionales	1.900
Mantenimiento y reparaciones	8.548
Arriendo local	6.528
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	14.323
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3.358
Impuestos, contribuciones y otros	4.921
Depreciaciones	13.173
Otros gastos menores	<u>9.682</u>
Total	<u>145.010</u>

14.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a las disposiciones contenidas en el Código del Trabajo la Compañía determina el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a la renta según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Mediante Resolución SRI 1071 (Suplemento. Registro Oficial No. 740 de Enero 08 del 2003) y reformas posteriores, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso que para

efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2014, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2015, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos que proporcione el organismo de control.

En este proceso la compañía prepara la conciliación tributaria y anexos respectivos de acuerdo a lo requerido por el organismo de control.

15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2014, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizados en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos se presentan en las notas N° 3, 7, 8 y 10.

Durante el período 2014, se realizaron las siguientes transacciones entre relacionados.

	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>
Almacenes Lira Cia. Ltda.	49.728	45.649
Cobo Espíndola Edwin Vinicio	10.473	22.063
Total	<u>60.201</u>	<u>67.712</u>

