

TEXTFASHION S.A.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

TEXFASHION S.A.

Al 31 de diciembre del 2015

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	2
Estados financieros:	
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros:	
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	12
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	14
15.- Capital social	14
16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	15
17.- Costos	15
18.- Gastos	15
19.- Impuesto a la renta	15
20.- Partes relacionadas	16
21.- Eventos subsecuentes	p
22.- Aprobación de los estados financieros	17



TEXFASHION S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

<u>Activo</u>	Notas	2015	2014
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	26.527	40.155
Activos financieros	(7)	2.210.200	1.262.456
Existencias	(8)	1.214.029	975.503
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	36.404	1.320
Activos por impuestos corrientes	(10)	30.052	14.316
Total activo corriente		<u>3.517.210</u>	<u>2.293.751</u>
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	8.752	11.269
Otros activos no corrientes		9.240	13.181
Total activo no corriente		<u>17.992</u>	<u>24.450</u>
Total activo		<u>3.535.203</u>	<u>2.318.200</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	1.973.274	1.098.166
Otras obligaciones corrientes	(13)	44.475	47.098
Otros pasivos corrientes		-	52.518
Total pasivo corriente		<u>2.017.748</u>	<u>1.197.782</u>
Pasivo no corriente	(14)	1.274.496	923.939
Patrimonio:			
Capital social	(15)	800	800
Reserva legal		500	500
Resultados acumulados		195.179	154.718
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionis		46.480	40.461
Total patrimonio		<u>242.959</u>	<u>196.479</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>3.535.203</u>	<u>2.318.200</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

a. Georgina Kure Mass
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora



TEXFASHION S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(16)	1.601.799,66	1.349.778
Costos			
Costo de venta:			
Costo de venta	(17)	(1.160.164)	(840.865)
Ganancia bruta		441.636	508.912
Gastos			
Administrativos	(18)	(321.850)	(389.358)
Ventas	(18)	(43.040)	(25.333)
Financieros	(18)	(668)	(26.347)
Total gastos		(365.558)	(441.037)
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		76.078	67.875
Provisión para participación a trabajadores	(19)	(11.412)	(10.181)
Provisión para impuesto a la renta	(19)	(18.187)	(16.733)
Apropiación de reserva legal			(500)
Utilidad de operaciones continuadas		46.480	40.461
Resultado integral total del año		46.480	40.461
Ganancia por acción		58,10	48,94

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora



TEXTFASHION S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Resultados acumulados	Reserva Legal	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	154.718,41	-	40.460,66	195.979
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	40.461	-	(40.461)	-
Resultado neto del período 2015	-	-	-	46.480	46.480
Transferencia a reserva legal			500		500
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	195.179	500	46.480	242.959

	Capital social	Resultados acumulados	Reserva Legal	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	115.570	-	39.149	155.518
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	39.149	-	(39.149)	-
Resultado neto del período 2014	-	-	-	40.461	40.461
Transferencia a reserva legal			500		500
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	154.718	500	40.461	196.479

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora



TEXFASHION S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015	2014
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1.023.023	949.469
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(795.797)	(1.059.033)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(450.994)	(99.896)
Otros entradas (salidas) de efectivo por actividades de operación	(95.700)	17.769
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la renta pagado	(16.733)	(21.760)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>(336.202)</u>	<u>(213.451)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	(2.566)
Compañías relacionadas	-	269.197
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	<u>-</u>	<u>266.631</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios y de terceros	322.573	(46.667)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>322.573</u>	<u>(46.667)</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	(13.629)	6.514
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	40.155	33.642
Saldo al final del año	<u>26.527</u>	<u>40.155</u>
Utilidad antes de participación e impuestos	76.078	67.875
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	30.500	5.511
Amortización	-	-
Provisiones	29.598	27.414
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(578.777)	(400.309)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(368.966)	(8.321)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(28.923)	65.104
(Incremento) disminución en inventarios	(350.985)	(6.089)
(Incremento) disminución en otros activos	94.504	(65.548)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	852.528	117.117
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(11.506)	(32.206)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1.864	(19.113)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(52.518)	35.114
Incremento (disminución) en otros pasivos	(29.598)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>(336.202)</u>	<u>(213.451)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

TEXFASHION S.A.

Notas a los estados financieros

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Texfashion S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 29 de enero del 2010, 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 2013.

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 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 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 imponderables 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

(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	(a)	250	648
Bancos	(b)	26.276	39.508
		<u>26.527</u>	<u>40.155</u>

(a) Incluye US\$ 189 correspondiente a fondo de caja chica, la diferencia US\$ 61 corresponde a efectivo generado para alimentación.

(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	(a)	2.178.431	1.225.017
Deudores no comerciales	(b)	3.397	8.634
Otras cuentas por cobrar		28.371	28.806
		2.210.200	1.262.456
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(c)	-	-
		<u>2.210.200</u>	<u>1.262.456</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados US\$ 999,994 y cuentas por cobrar a compañías relacionadas US\$ 1'178,437 **(Ver nota 20)** procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) Incluye US\$ 3,397 por saldos de préstamos concedidos a empleados.

(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 2015 y 2014, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		2015	2014
Mercadería en almacén	(a)	1.211.662	860.677
Mercadería en tránsito	(b)	2.367	114.826
		<u>1.214.029</u>	<u>975.503</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.

Cabe recalcar que los días 8 al 13 de diciembre del 2015, se efectuó la toma física de los inventarios existentes a esa fecha.

Notas a los estados financieros (continuación)

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
Seguros pagados por anticipado	(a)	6.160	-
Anticipos a proveedores	(b)	30.243	1.320
		<u>36.404</u>	<u>1.320</u>

(a) Al 31 de Diciembre de 2015 representa la contratación de pólizas de seguros pagados por anticipado, que se van cargando al gasto conforme se devenga el tiempo transcurrido. Estas pólizas cubren mercaderías, equipos, instalaciones y vehículos contra todo riesgo.

(b) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

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		14.519	-
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	15.533	14.316
		<u>30.052</u>	<u>14.316</u>

(a) Al 31 de Diciembre de 2015 se muestra crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado por 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 2015 incluye US\$ 13,242 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2015, y US\$ 2,291 correspondientes al pago de las cuotas de anticipo del impuesto renta. 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:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo	21.321	23.249
Depreciación acumulada	<u>(12.569)</u>	<u>(11.980)</u>
	<u>8.752</u>	<u>11.269</u>

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

	<u>Maquinarias, M&E</u>	<u>Equipos de computo y vehículos</u>	<u>Totales</u>
Costo:			
Saldo al 31.12.2014	8.504	15.053	23.556
(+) Adquisiciones	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	<u>(1.775)</u>	<u>(460)</u>	<u>(2.235)</u>
Saldo al 31.12.2015	6.729	14.593	21.321
Depreciación acumulada:			
Saldo al 31.12.2014	(2.463)	(9.517)	(11.980)
(+) Depreciación 2015	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	<u>(370)</u>	<u>(219)</u>	<u>(589)</u>
Saldo al 31.12.2015	<u>(2.833)</u>	<u>(9.736)</u>	<u>(12.569)</u>
Importe en libros 31.12.2015	<u>3.896</u>	<u>4.857</u>	<u>8.752</u>

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)	1.756.070	777.621
Acreeedores comerciales del exterior	(b)	217.204	320.545
		<u>1.973.274</u>	<u>1.098.166</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses, incluye US\$ 22,579 con partes relacionadas **(Ver nota**

(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:

Notas a los estados financieros (continuación)

		2015	2014
Administración tributaria	(a)	19.979	25.275,41
Obligaciones con empleados	(b)	23.457	10181,24
Obligaciones con el IESS	(c)	1.039	11.642
		<u>44.475</u>	<u>47.098</u>

- (a)** Corresponde a valores de impuestos retenidos: US \$ 761 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US \$ 1,031 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y US \$18,187 por impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2015 .
- (b)** Incluye US \$ 12,044 correspondiente a obligaciones por pagar empleados por beneficios sociales y US \$ 11,412 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2015 **(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 2015.

14.- Pasivo no corriente

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

		2015	2014
Acreedores comerciales locales	(a)	1.274.496	923.939
		<u>1.274.496</u>	<u>923.939</u>

- (a)** Valores pendientes de pago a proveedores locales, 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 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 2014, la junta general de accionistas de la compañía se reunió y resolvió efectuar la cesión de la totalidad de las participaciones que poseía Kendville Finance Corp S.A. a favor de los señores Khoury Mata George y Khoury Mata Omar.

Notas a los estados financieros (continuación)

16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

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

17.- Costos

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

El costo de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

18.- Gastos

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Administrativos	321.850	389.358
Gastos de personal	83.892	82.642
Servicios contratados	157.455	237.677
Insumos y materiales	2.133	1.239
Impuestos y contribuciones	15.330	-
Depreciaciones Y Amortizaciones	30.500	32.471
Provisión de cuentas incobrables	2.755	1.065
Otros	29.785	34.262
Ventas	43.040	25.333
Financieros	668	26.347
	<u>365.558</u>	<u>441.037</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, participes, 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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	76.077,83	67.875
(-) 15% participación trabajadores	(11.412)	(10.181)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	18.000	481
Utilidad gravable	82.666,16	58.174
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	18.186,55	12.798

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	18.187	12.798
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	15.874	16.733
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	2.313	16.733
(+) Saldo del anticipo no pagado	11.797	14.214
(-) Retenciones en la fuente del año	(13.242)	(11.797)
(=) Impuesto a la renta a pagar	867	2.417

20.- Partes relacionadas

Saldos con partes relacionadas

Durante el ejercicio económico 2015 se realizaron ventas de inventarios a partes relacionadas como se detalla a continuación:

Deudores comerciales, nota 7

	2015
Goldfashion	33.885
Globaltex S.A.	585.119
American Jeans S.A.	30.332
Intimoda	433.552
Passarella	27.908
Jeans & Jeans S.A.	65.589
Otras relacionadas	2.052
	1.178.437

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante el ejercicio económico 2015 se realizaron compras de inventarios a partes relacionadas como se detalla a continuación:

	2015
Acreedores locales, nota 12	
Jeans & Jeans S.A.	10
Uniprint S.A.	22.570
	<u>22.580</u>

Pasivo nota no corriente, Nota 16

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

Saldo inicial	923.939
Movimiento del período (Débitos netos)	<u>(350.557)</u>
Saldo final al 31.12.2015	<u>1.274.496</u>

21.- 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.

22.- 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 2015.
