
TEXTFASHION S.A.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

TEXFASHION S.A.

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2016

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	11
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
7.- Activos financieros	12
8.- Existencias	12
9.- Servicios y otros pagos anticipados	12
10.- Activos por impuestos corrientes	13
11.- Propiedades, planta y equipos	13
12.- Cuentas por pagar	14
13.- Obligaciones con instituciones financieras	14
14.- Otras obligaciones corrientes	15
15.- Pasivo no corriente	15
16.- Capital social	15
17.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	16
18.- Costos	16
19.- Gastos	16
20.- Impuesto a la renta	16
21.- Partes relacionadas	17
22.- Eventos subsecuentes	18
23.- Aprobación de los estados financieros	18

TEXTFASHION S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	81,845	26,527
Activos financieros	(7)	3,415,905	2,210,200
Existencias	(8)	840,819	1,214,029
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	37,524	36,404
Activos por impuestos corrientes	(10)	49,340	30,052
Total activo corriente		4,425,432	3,517,210
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	5,665	8,752
Otros activos no corrientes		27,023	9,240
Total activo no corriente		32,688	17,992
Total activo		4,458,120	3,535,203
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	2,162,557	1,973,274
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	41,861	-
Otras obligaciones corrientes	(14)	49,202	44,475
Otros pasivos corrientes		186,097	-
Total pasivo corriente		2,439,717	2,017,748
Pasivo no corriente	(15)	1,716,978	1,274,496
Patrimonio:			
Capital social	(16)	800	800
Reserva legal		500	500
Resultados acumulados		241,659	195,179
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		58,466	46,480
Total patrimonio		301,425	242,959
Total pasivo y patrimonio		4,458,120	3,535,203

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.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
<u>Ingresos</u>			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(17)	1,382,585	1,601,800
<u>Costos</u>			
Costo de venta:			
Costo de venta	(18)	(963,684)	(1,160,164)
Ganancia bruta		418,901	441,636
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(19)	(305,501)	(321,850)
Ventas	(19)	(25,145)	(43,040)
Financieros	(19)	(71)	(668)
Total gastos		(330,717)	(365,558)
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		88,184	76,078
Provisión para participación a trabajadores	(20)	(13,228)	(11,412)
Provisión para impuesto a la renta	(20)	(16,490)	(18,187)
Apropiación de reserva legal			
Utilidad de operaciones continuadas		58,466	46,480
Resultado integral total del año		58,466	46,480
Ganancia por acción		73.08	58.10

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.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Resultados acumulados	Reserva Legal	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	195,179	-	46,480	242,459
Más (menos):					-
Transferencia a resultados acumulados	-	46,480	-	(46,480)	-
Resultado neto del período 2016	-	-	-	58,466	58,466
Transferencia a reserva legal			500		500
					-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>800</u>	<u>241,659</u>	<u>500</u>	<u>58,466</u>	<u>301,425</u>

	Capital social	Resultados acumulados	Reserva Legal	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	154,718	-	40,461	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	<u>800</u>	<u>195,179</u>	<u>500</u>	<u>46,480</u>	<u>242,959</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

TEXFASHION S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	151,287	1,023,023
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(96,968)	(795,797)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(112,061)	(450,994)
Otros entradas (salidas) de efectivo por actividades de operación	89,457	-95,700
Intereses pagados	-71	-
Impuesto a la renta pagado	(18,187)	(16,733)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	13,457	(336,202)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	-
Compañías relacionadas	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios y de terceros	41,861	322,573
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	41,861	322,573
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	55,318	(13,629)
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	26,527	40,155
Saldo al final del año	81,845	26,527
Utilidad antes de participación e impuestos por	88,184	76,078
Depreciación	35,096	30,500
Amortización	-	-
Provisiones	29,718	29,598
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1,231,299)	(578,777)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	25,593	(368,966)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(3,780)	(28,923)
(Incremento) disminución en inventarios	380,449	(350,985)
(Incremento) disminución en otros activos	(73,659)	94,504
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	631,765	852,528
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(33,933)	(11,506)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(20,775)	1,864
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	(52,518)
Incremento (disminución) en otros pasivos	186,097	-29,598
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	13,457	(336,202)

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 2016 y 2015

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 2016.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 04 de abril del 2017

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 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 costo 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 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 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 2016 y 2015, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	(a)	12,970	250
Bancos	(b)	68,874	26,276
		<u>81,845</u>	<u>26,527</u>

(a) Corresponde al efectivo que se encuentra en el control de Gerencia

(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 2016 y 2015, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores comerciales	(a) 1,514,999	2,178,431
Deudores no comerciales	(b) 4,755	3,397
Otras cuentas por cobrar	<u>1,896,151</u>	<u>28,371</u>
	3,415,905	2,210,200
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(c) -	-
	<u><u>3,415,905</u></u>	<u><u>2,210,200</u></u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados US\$ 604,155 y cuentas por cobrar a compañías relacionadas US\$ 910,844 (**Ver nota 21**) procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) Corresponde al saldo de US\$ 4,755 por 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 2016 y 2015, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercadería en almacén	(a) 831,213	1,211,662
Mercadería en tránsito	(b) <u>9,606</u>	<u>2,367</u>
	<u><u>840,819</u></u>	<u><u>1,214,029</u></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 2016 y 2015, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	(a)	3500.18	6,160
Anticipos a proveedores	(b)	34,024	30,243
		<u>37,524</u>	<u>36,404</u>

(a) Al 31 de Diciembre de 2016 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 2016 y 2015, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario - IVA	(a)	30899.25	14,519
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	18,441	15,533
		<u>49,340</u>	<u>30,052</u>

(a) Al 31 de Diciembre de 2016 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 2016 incluye US\$ 11,981 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2016, y US\$ 6,460 correspondientes al pago de las cuotas de anticipo del impuesto renta. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2015 fue compensado con el impuesto a la renta causado de la declaración del Impuesto a la Renta de ese año presentada en abril 2016

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	21,321	21,321
Depreciación acumulada	(15,656)	(12,569)
	<u>5,665</u>	<u>8,752</u>

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

	<u>Maquinari as, M&E</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Totales</u>
Costo:			
Saldo al 31.12.2015	10,114	11,208	21,321
(+) Adquisiciones	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2016	<u>10,114</u>	<u>11,208</u>	<u>21,321</u>
Depreciación acumulada:			
Saldo al 31.12.2015	(4,525)	(8,044)	(12,569)
(+) Depreciación 2016	(1,162)	(1,926)	(3,088)
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2016	<u>(5,687)</u>	<u>(9,970)</u>	<u>(15,657)</u>
Importe en libros 31.12.2016	<u>4,426</u>	<u>1,237</u>	<u>5,664</u>

12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acreedores comerciales locales	(a) 2,090,102	1,756,070
Acreedores comerciales del exterior	(b) 72,454	217,204
	<u>2,162,557</u>	<u>1,973,274</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios y compañías relacionadas (**Ver Nota 21**) estos importes no devengan intereses.

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

13.- Obligaciones con Instituciones Financieras.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2016	2015
Banco Bolivariano	(a) <u>41,861</u>	<u>-</u>

(a) Al 31 de Diciembre del 2016 presentan operaciones de crédito pendientes de pago.

14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Administración tributaria	(a) 17,986	19,979
Obligaciones con empleados	(b) 29,136	23,457
Obligaciones con el IESS	(c) 2080.3	1,039
	<u>49,202</u>	<u>44,475</u>

(a) Corresponde a valores de impuestos retenidos: US \$ 650 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US \$ 846 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y US \$16,490 por impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2016.

(b) Incluye US \$ 15,909 correspondiente a obligaciones por pagar empleados por beneficios sociales y US \$ 13,227 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2016.

(c) Constituye la aportación personal, patronal, prestamos quirografarios a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

15.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Acreedores comerciales locales	(a) <u>1,716,978</u>	<u>1,274,496</u>

(a) Valores pendientes de pago a proveedores locales, los cuales no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento.

16.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de US\$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1 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 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.

17.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2016 y 2015 corresponden la comercialización de productos textiles.

18.- Costos

Durante los años 2016 y 2015 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

19.- Gastos

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

	2016	2015
Administrativos	305,501	321,850
Gastos de personal	130,106	83,892
Servicios contratados	101,096	157,455
Insumos y materiales	3,587	2,133
Impuestos y contribuciones	3,510	15,330
Depreciaciones Y Amortizaciones	35,096	30,500
Provisión de cuentas incobrables	1,140	2,755
Otros	30,965	29,785
Ventas	25,145	43,040
Financieros	71	668
	<u>330,717</u>	<u>365,558</u>

20.- 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%.

Notas a los estados financieros (continuación)

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:

	2016	2015
Utilidad del ejercicio	88,184	76,078
(-) 15% participación trabajadores	(13,228)	(11,412)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	-	18,000
Utilidad gravable	74,956	82,666
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>16,490</u>	<u>18,187</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	16,490	18,187
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	19,704	15,874
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	-	2,313
(+) Saldo del anticipo no pagado	13,242	11,797
(-) Retenciones en la fuente del año	(11,981)	(13,242)
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>1,262</u>	<u>867</u>

21.- Partes relacionadas

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Deudores comerciales, nota 7	2016
Globatex S.A.	51,083
Jeans & Jeans S.A. JEANSCORP	380,489
Passarela Textiles S.A. TEXTIPASS	479,273
	<u>910,844</u>

Durante el ejercicio económico 2016 se realizaron compras de inventarios a partes relacionadas como se detalla a continuación:

Acreedores comerciales, nota 12	2016
Goldfashion S.A.	549,002
Broling S.A.	522,671
Natchen S.A.	382,570
Maxybeta S.A.	376,211
Negoreal S.A.	82,140
Texmoda S.A.	47,459
Inmobiliaria Jormika S.A.	37,038
Uniprint S.A.	1,778
	<u>1,998,869</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 mercadería:

Saldo inicial	1,274,496
Movimiento del período (Débitos netos)	(442,482)
Saldo final al 31.12.2016	<u>1,716,978</u>

22.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 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

23.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 04 de abril del 2017