
TEXFASHION S.A.

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

TEXTFASHION S.A.

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	2
Estados financieros:	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros:	
1.- Información general	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	8
3.- Moneda de presentación	8
4.- Políticas contables significativas	8
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación	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.- Otros activos no corrientes	14
13.- Cuentas por pagar	14
14.- Obligaciones con instituciones financieras	14
15.- Otras obligaciones corrientes	15
16.- Otros Pasivos corrientes	15
17.- Pasivo no corriente	15
18.- Capital social	16
19.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	16
20.- Costos	16
21.- Gastos	16
22.- Impuesto a la renta	16
23.- Partes relacionadas	17
24.- Eventos subsecuentes	18
25.- Aprobación de los estados financieros	18

TEXFASHION S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	96,049	81,845
Activos financieros	(7)	2,364,878	3,448,608
Existencias	(8)	2,034,739	840,819
Otros activos corrientes	(9)	308,681	1,320
Activos por impuestos corrientes	(10)	115,839	49,340
Total activo corriente		4,920,186	4,421,932
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	10,909	5,665
Activo Intangible	(11)	4,300	3,500
Otros activos no corrientes	(12)	3,541	27,023
Total activo no corriente		18,750	36,188
Total activo		4,938,936	4,458,120
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(13)	2,187,996	2,162,555
Obligaciones con instituciones financieras	(14)	13,650	41,861
Otras obligaciones corrientes	(15)	42,884	52,417
Otros pasivos corrientes	(16)	262,814	182,884
Total pasivo corriente		2,507,344	2,439,718
Pasivo no corriente	(17)	2,123,886	1,716,978
Patrimonio:			
Capital social	(18)	800	800
Reserva legal		500	500
Resultados acumulados		300,125	241,659
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		6,281	58,466
Total patrimonio		307,706	301,425
Total pasivo y patrimonio		4,938,936	4,458,120

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 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(19)	2,705,303	1,382,585
<u>Costos</u>			
Costo de venta:			
Costo de venta	(20)	<u>(2,168,570)</u>	<u>(963,684)</u>
Ganancia bruta		536,733	418,901
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(21)	(454,151)	(305,501)
Ventas	(21)	(47,003)	(25,145)
Financieros	(21)	<u>(184)</u>	<u>(71)</u>
Total gastos		<u>(501,338)</u>	<u>(330,717)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		35,395	88,184
Provisión para participación a trabajadores	(22)	(5,309)	(13,228)
Provisión para impuesto a la renta	(22)	<u>(23,805)</u>	<u>(16,490)</u>
Utilidad de operaciones continuadas		6,281	58,466
Resultado integral total del año		<u><u>6,281</u></u>	<u><u>58,466</u></u>
Ganancia por acción		<u><u>8</u></u>	<u><u>73</u></u>

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 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Resultados acumulados	Reserva Legal	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	241,659	500	58,466	301,425
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	58,466	-	(58,466)	-
Resultado neto del período 2017	-	-	-	6,281	6,281
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	300,125	500	6,281	307,705

	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	800	241,659	500	58,466	301,425

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 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	3,789,034	151,287
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(3,431,296)	(96,968)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(20,452)	(112,061)
Otros entradas (salidas) de efectivo por actividades de operación	(262,621)	89,457
Intereses pagados	-	(71)
Impuesto a la renta pagado	(23,805)	(18,187)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>50,859</u>	<u>13,457</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(8,446)	-
Compañías relacionadas	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	<u>(8,446)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago prestamos	(28,211)	41,861
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(28,211)</u>	<u>41,861</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	14,203	55,318
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	81,845	26,527
Saldo al final del año	96,048	81,845
Utilidad antes de participación e impuestos	35,395	88,184
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	-	35,096
Ajustes por gastos de impuestos a la renta	23,805	-
Provisiones	-	29,718
Ajuste por gasto por participacion de trabajadores	5,309	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1,083,731	(1,231,299)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	25,593
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	(3,780)
(Incremento) disminución en inventarios	(1,092,161)	380,449
(Incremento) disminución en otros activos	(449,736)	(73,659)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	432,348	631,765
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(42,000)	(33,933)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(25,762)	(20,775)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	79,929.89	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	186,097
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>50,859</u>	<u>13,457</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

TEXTFASHION S.A.

Notas a los estados financieros

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

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 2017.

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

3.- Moneda de presentación

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

4.- Políticas contables significativas

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

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva 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

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas

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

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

(n) Ganancia por acción

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

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

6.- Efectivo y equivalente al efectivo

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	(a) 394	12,970
Bancos	(b) 95,656	68,874
	<u>96,049</u>	<u>81,845</u>

(a) Corresponde valor a fondo de caja chica.

(b) Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos nacionales como Banco Bolivariano y Pichincha.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Activos financieros

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales	(a) 2,343,285	1,514,999
Deudores no comerciales	(b) 21,593	38,879
Otras cuentas por cobrar	-	1,894,731
	<u>2,364,878</u>	<u>3,448,608</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas y documentos por cobrar clientes como: Agumex S.A. US \$ 35,749; Dispomed US \$ 39,289; Fundacion Benefica Accion Solidaria US \$ 160,976 y entres otros US \$ 790,907 y cuentas por cobrar a compañías relacionadas por US\$ 1.316,364 (Ver nota 21) procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

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

8.- Existencias

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercadería en almacén	(a) 1,923,375	831,213
Mercadería en tránsito	(b) 111,364	9,606
	<u>2,034,739</u>	<u>840,819</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.- Otros Activos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, los otros activos corrientes se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros activos corrientes	308,681	1,320

Notas a los estados financieros (continuación)

10.- Activos por impuestos corrientes

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario - IVA	(a) 79,796	30,899
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b) 36,044	18,441
	<u>115,839</u>	<u>49,340</u>

(a) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado en las importaciones de productos textiles y compras en el mercado local de insumos, bienes y servicios empleados en el proceso de comercialización y distribución.

(b) El saldo al 31 de diciembre del 2017 incluye US\$ 24,162 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías, y US\$ 11,882 correspondientes al pago de las cuotas de anticipo del impuesto renta.

11.- Propiedades, planta y equipos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	29,767	21,321
Depreciación acumulada	(18,858)	(15,656)
	<u>10,909</u>	<u>5,665</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maquinaria/Muebles y Enseres	9,582	6,729
Equipos de Computación	18,685	11,208
Vehiculos	1,500	1,500
	29,767	19,436
Depreciación Acumulada	(18,858)	(15,656)
	<u>10,909</u>	<u>3,780</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Activo Intangible

(-) Amortización Acumulada de Activo Intangible	(166,636)	(141,625)
Activo Intangible	<u>170,936</u>	<u>145,126</u>
	<u><u>4,300</u></u>	<u><u>3,500</u></u>

El costo de propiedades, planta y equipos esta compuesto como sigue:

	<u>2017</u>
Saldo Inicial	2,524
(+) Adiciones / Bajas	-
(-) Gasto de depreciación	<u>(508)</u>
(=) Saldo Final	2,016

12.- Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, otros activos corrientes se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros activos no corrientes	<u>3,541</u>	<u>27,023</u>

13.- Cuentas por pagar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreedores comerciales locales	(a) 1,083,551	2,090,102
Acreedores comerciales del exterior	(b) 1,104,445	72,454
	<u>2,187,996</u>	<u>2,162,556</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales como: Banco Bolivariano US \$ 42,280; Farletza S.A. US \$ 1,774; entre otros 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 como: JINOOTEX COMPANY US \$ 238,504; NEW STYLE FREE ZONE CORP US \$ 440,814; SUSHITEX US \$ 71,053; TECNOLOGIA TEXTIL S.A. US \$ 146,748; entre otros US \$ 207,326, estos importes no devengan intereses.

14.- Obligaciones con Instituciones Financieras.

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tarjetas Corporativas	(a) <u>13,650</u>	<u>41,861</u>

- (a) Corresponde al saldo por consumos realizados con tarjeta de crédito corporativa que se encuentran pendientes de pago según estado de cuenta del mes de diciembre.

15.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administración tributaria	(a) 25,690	21,200
Obligaciones con empleados	(b) 13,993	29,136
Obligaciones con el IESS	(c) <u>3,200</u>	<u>2,080</u>
	<u>42,884</u>	<u>52,417</u>

- (a) Corresponde a valores de impuestos retenidos: US \$ 604 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US \$ 1,281 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y US \$23,805 por impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2017.

- (b) Valores correspondiente a obligaciones por pagar empleados por beneficios sociales y US \$ 5,310 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2017.

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

16.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos de clientes	(a) <u>262,814</u>	<u>186,097</u>

- (a) Constituye valores a favor de compañías relacionadas, los cuales se liquidan en transacciones del ejercicio económico siguiente.

17.- Pasivo no corriente

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas	(a) <u>2,127,100</u>	<u>1,716,978</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

18.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de US\$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1 cada una, completamente suscritas y pagadas.

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

	<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	800	800	100.00%

19.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

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

20.- Costos

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

21.- Gastos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administrativos	454,151	305,501
Ventas	47,003	25,145
Financieros	184	71
Total Gastos	501,338	330,717

22.- 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)

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.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	35,395	88,184
(-) 15% participación trabajadores	(5,309)	(13,228)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	<u>30,086</u>	<u>74,956</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>6,619</u>	<u>16,490</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	6,619	16,490
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	<u>23,805</u>	<u>19,704</u>
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	(17,186)	36,194
(+) Saldo del anticipo no pagado	7,188	-
(-) Retenciones en la fuente del año	<u>(18,811)</u>	<u>(11,981)</u>
(=) Saldo a Favor del Contribuyente	<u>(11,622)</u>	<u>(11,981)</u>

23.- Partes relacionadas

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

Deudores comerciales, nota 7	<u>2017</u>
Globaltex S.A.	51,083
Surigat S.A.	51,210
Jeans & Jeans	350,274
Passarela S.A	863,797
	<u>1,316,364</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante el ejercicio económico 2017 se realizaron compras de inventarios a partes relacionadas como se detalla a continuación:

Acreeedores comerciales, nota 13	2017
Goldfashion S.A.	339,002
Broling S.A.	522,671
AmericanJeans S.A	103,059
Surigat S.A.	2,144
Texmoda S.A.	15,659
Inmobiliaria Jormika S.A.	43,180
	<u>1,025,715</u>

Al cierre del ejercicio 2017, dentro del grupo de pasivos no corrientes se mantienen saldos pendientes de pago a las siguientes partes relacionadas:

Pasivo nota no corriente, Nota 17	2017
Accionistas	<u>2,127,100</u>

24.- Eventos subsecuentes

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

25.- Aprobación de los estados financieros

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