
TEXMODA S.A.

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

TEXMODA S.A.

Por el periodo 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.- Activos por impuestos corrientes	12
9.- Propiedades, planta y equipos	12
10.- Otros Activos No corrientes	13
11.- Cuentas por pagar	13
12.- Otras obligaciones corrientes	14
13.- Pasivo no corriente	14
14.- Capital social	14
15.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	14
16.- Gastos	14
17.- Impuesto a la renta	15
18.- Partes Relacionadas	16
19.- Eventos subsecuentes	16
20.- Aprobación de los estados financieros	16

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de

TEXMODA S.A.

Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Texmoda S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión los estados financieros adjunto presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Texmoda S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y 2015; así como sus resultados y sus flujos de efectivos correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposición del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

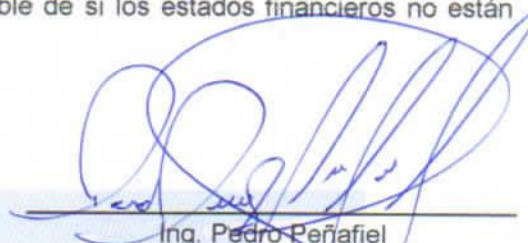
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "PCJ & Asociados Cia. Ltda.", is written over a horizontal line.

PCJ & Asociados Cia. Ltda.

Registro N° 380

Guayaquil, 30 de junio del 2017

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Ing. Pedro Peñañiel", is written over a horizontal line.

Ing. Pedro Peñañiel

Socio

Registro N° 28.254



TEXMODA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activo</u>			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	1,101	37,473
Activos financieros	(7)	120,659	339,937
Activos por impuestos corrientes	(8)	<u>15,067</u>	<u>7,762</u>
Total activo corriente		136,826	385,173
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(9)	575,758	600,587
Otros Activos no corrientes	(10)	<u>703,138</u>	<u>381,738</u>
Total activo corriente		1,278,895	982,324
Total activo		<u>1,415,721</u>	<u>1,367,497</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(11)	32,028	30,009
Otras obligaciones corrientes	(12)	<u>7,622</u>	<u>6,029</u>
Total pasivo corriente		39,650	36,038
Pasivo no corriente	(13)	1,375,042	1,290,093
Patrimonio:			
Capital social	(14)	800	800
Aportes para futura capitalizacion		15,000	15,000
Resultados acumulados		25,567	30,646
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		<u>(40,337)</u>	<u>(5,079)</u>
Total patrimonio		1,030	41,367
Total pasivo y patrimonio		<u>1,415,721</u>	<u>1,367,497</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

TEXMODA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Prestación de Servicios	(15)	78,612	107,160
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(16)	(114,143)	(107,638)
Ventas	(16)	-	-
Financieros	(16)	-	-
Total gastos		<u>(114,143)</u>	<u>(107,638)</u>
Utilidad		(35,531)	(478)
Provisión para participación a trabajadores	(17)	-	-
Provisión para impuesto a la renta	(17)	(4,806)	(4,602)
Apropiación de reserva legal		-	-
Utilidad de operaciones continuadas		<u>(40,337)</u>	<u>(5,079)</u>
Resultado integral total del año		<u>(40,337)</u>	<u>(5,079)</u>
Ganancia por acción		(50)	(6)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

TEXMODA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes socios	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	15,000	30,646	(5,079)	41,367
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(5,079)	5,079	-
Aportes de Accionistas	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2016	-	-	-	(40,337)	-40,337
Aportación de reserva legal	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>800</u>	<u>15,000</u>	<u>25,567</u>	<u>-40,337</u>	<u>1,030</u>

	Capital social	Aportes socios	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	15,000	11,709	18,937	46,446
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	18,937	(18,937)	-
Aportes de Accionistas	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2015	-	-	-	-	-
Aportación de reserva legal	-	-	-	(5,079)	(5,079)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>800</u>	<u>15,000</u>	<u>30,646</u>	<u>(5,079)</u>	<u>41,367</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

TEXMODA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 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	33,533	196,863
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(65,414)	(120,799)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	(15,743)
Otros pagos por actividades de operación	-	(11,655)
Otras entradas (salidas) del efectivo	110	-
Impuesto a la renta pagado	(4,602)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(36,372)	48,666
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	-
Otras entradas (salidas) del efectivo	-	(14,282)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	-	(14,282)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	(36,372)	34,384
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	37,473	3,089
Saldo al final del año	1,101,20	37,473
Utilidad antes de participación e impuestos	(35,531)	(478)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	24,829	26,527
Provisiones	4,806	4,602
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(45,079)	(281,964)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	264,357	9,792
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(69,356)	(84,693)
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	(259,348)	6,249
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(498)	352,409
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(8,019)	29,985
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	-	279
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	(3,191)
Incremento (disminución) en otros pasivos	87,466	(10,851)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(36,372)	48,666

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

TEXMODA S.A.

Notas a los estados financieros

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Texmoda S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 15 de julio 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 Normas Internacionales de Información Financiera Entidades - 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 (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

	<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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

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

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

(g) Obligaciones con instituciones financieras

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

(h) Otras obligaciones corrientes

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

(i) Participación a trabajadores

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

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

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

(k) Ingresos

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

(l) Costo y gastos

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

(m) Impuesto corriente

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

(n) Ganancia por acción

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

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con 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 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)	800	-
Bancos	(b)	301	37,473
		<u>1,101</u>	<u>37,473</u>

(a) Corresponde a caja chica, para cubrir gastos menores.

(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)	85,659	40,580
Otras cuentas por cobrar		<u>35,000</u>	<u>299,357</u>
		120,659	339,937
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(b)	-	-
		<u>120,659</u>	<u>339,937</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas y documentos por cobrar clientes a compañías relacionadas (**Ver nota 18**) procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) La compañía no efectúa una estimación para cuentas incobrables, ya que considera que toda su cartera de clientes es recuperable.

8.- 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)	1,016	-
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	<u>14,051</u>	<u>7,762</u>
		<u>15,067</u>	<u>7,762</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 2016 incluye US\$ 6.289 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes durante el ejercicio económico 2016, y US\$ 7,762 correspondientes a crédito tributario de años anteriores.

9.- 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)

	2016	2015
Costo	715.913	715.913
Depreciación acumulada	(140.156)	(115.327)
	<u>575.758</u>	<u>600.587</u>

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

	2016
Terrenos	223.650
Edificios	469.739
Maquinarias	990
Muebles y Enseres	886
Equipos de Computo	1.166
Vehiculos	19.482
(-) Depreciación Acumulada	(140.156)
Total	<u>575.758</u>

10.- Otros Activos No Corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros activos no corrientes se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Anticipos	(a) <u>451.094</u>	<u>381.738</u>
(a) Valores entregados en calidad de anticipos para inversiones en nuevas áreas de negocio de los cuales corresponden:		
Arquelatcorp S.A.		20.000
Bulin-Had		269.476
Otros		161.618
		<u>451.094</u>

11.- Cuentas por pagar

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

	2016	2015
Acreedores comerciales	(a) 29.511	30.009
Otras Cuentas por Pagar	2.517	-
	<u>32.028</u>	<u>30.009</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales como: Fideicomiso Ofistore USD 20,960, Importadora Vega S.A. por USD 1,879 y otros por USD 6,672 originados por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

12.- Otras obligaciones corrientes

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Administración tributaria	(a)	7.276	5.683
Obligaciones con el IESS	(b)	346	346
		<u>7.622</u>	<u>6.029</u>

(a) Corresponde a valores de impuestos retenidos: US \$ 1.066 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US \$ 3.149 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, US \$ 20.736 por impuesto a la renta causado del período 2016.

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

13.- Pasivo no corriente

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Relacionadas	(a)	1.375.042	1.290.093

(a) Valores pendientes de pago a compañías relacionadas, los cuales no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento. (Ver Nota 18)

14.- 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 \$ 1,00 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%
Khoury Mata Omar Andrés	400	400	50%
Totales	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

15.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

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

16.- Gastos

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	2016	2015
Administrativos		
Gastos de personal	22.241	16.012
Servicios contratados	56.180	4.936
Mantenimientos y Reparaciones	-	42.533
Insumos y materiales	1.643	-
Impuestos y contribuciones	445	9.684
Depreciaciones	24.829	26.527
Otros	8.805	7.946
	<u>114.143</u>	<u>107.638</u>

17.- 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.

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

	2016	2015
Perdida del ejercicio	-35.531	-478
(-) 15% participación trabajadores	-	-
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	-35.531	-478
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</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	-	-
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	4.806	4.602
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	-4.806	-4.602
(+) Saldo del anticipo no pagado	4.806	8.573
(-) Retenciones en la fuente del año	-6.289	-8.573
(-) Credito Tributario años anteriores	-7.762	-7.762
(=) Saldo a favor del contribuyente	<u>-9.245</u>	<u>-7.762</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

18.- Partes relacionadas

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

Deudores comerciales, nota 7	2016
Globatex S.A.	38,199
Texfashion S.A.	47,369
	<u>85,569</u>

Pasivo nota no corriente, Nota 13

Al cierre del ejercicio 2016, dentro del grupo de pasivos no corrientes se mantienen saldos pendientes de pago a partes relacionadas.

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

	2016
Saldo inicial	1,290,093
Movimiento del período	84,949
Saldo final al 31.12.2016	<u>1,375,042</u>

19.- 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

20.- 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.