
TEXMODA S.A.

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

TEXMODA S.A.

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

TEXMODA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	800	1,101
Activos financieros	(7)	15,659	120,659
Activos por impuestos corrientes	(8)	16,824	15,067
Otros activos corrientes		<u>510,578</u>	<u>-</u>
Total activo corriente		543,861	136,826
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(9)	578,436	575,758
Otros Activos no corrientes		<u>19,601</u>	<u>703,138</u>
Total activo corriente		598,037	1,278,895
Total activo		<u>1,141,897</u>	<u>1,415,722</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(11)	32,661	32,028
Otras obligaciones corrientes	(12)	<u>354</u>	<u>7,622</u>
Total pasivo corriente		33,015	39,650
Pasivo no corriente	(13)	1,106,826	1,375,042
Patrimonio:			
Capital social	(14)	800	800
Aportes para futura capitalizacion		15,000	15,000
Resultados acumulados		(14,770)	25,567
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		<u>1,027</u>	<u>(40,337)</u>
Total patrimonio		2,057	1,030
Total pasivo y patrimonio		<u>1,141,897</u>	<u>1,415,722</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 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Prestación de Servicios	(15)	94,728	78,612
Gastos			
Administrativos	(16)	(93,701)	(114,143)
Ventas	(16)	-	-
Financieros	(16)	-	-
Total gastos		<u>(93,701)</u>	<u>(114,143)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos		1,027	(35,531)
Provisión para participación a trabajadores		-	-
Provisión para impuesto a la renta		-	(4,806)
Utilidad de operaciones continuadas		<u>1,027</u>	<u>(40,337)</u>
Resultado integral total del año		<u>1,027</u>	<u>(40,337)</u>
Ganancia por acción		1	(50)

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 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes socios	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	15,000	25,567	(40,337)	1,030
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(40,337)	40,337	-
Aportes de Accionistas	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2017	-	-	-	1,027	1,027
Aportación de reserva legal	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	15,000	-14,770	1,027	2,057

	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)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	15,000	25,567	(40,337)	1,030

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 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	104,999	33,533
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(334,717)	(65,414)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Otras entradas (salidas) del efectivo	258,669	110
Impuesto a la renta pagado	-	(4,602)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>28,952</u>	<u>(36,372)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(29,253)	-
Otras entradas (salidas) del efectivo	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	<u>(29,253)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(301)</u>	<u>(36,372)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	<u>1,101</u>	<u>37,473</u>
Saldo al final del año	800	1,101
Utilidad antes de participación e impuestos	1,027	(35,531)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	26,567	29,635
Provisiones	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	104,999	(45,079)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	264,357
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	(69,356)
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	171,209	(259,348)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(267,582)	(498)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(7,268)	(8,019)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	-	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	87,466
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>28,952</u>	<u>(36,372)</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.

Notas a los estados financieros

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

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 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 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 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 (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 impositivos 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 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) 800	800
Bancos	-	301
	<u>800</u>	<u>1,101</u>

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

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) 15,659	85,659
Otras cuentas por cobrar	-	35,000
	<u>15,659</u>	<u>120,659</u>
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(b) -	-
	<u>15,659</u>	<u>120,659</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes a compañía relacionada (**Ver nota 17**) 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 2017, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario - IVA	-	1,016
Crédito tributario - Imp. Rta.	(a) 16,824	14,051
	<u>16,824</u>	<u>15,067</u>

(a) El saldo al 31 de diciembre del 2017 incluye US\$ 7.578 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes durante el ejercicio económico 2017, y US\$ 9,246 correspondientes a crédito tributario de impuesto a la renta.

9.- 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	745,166	715,913
Depreciación acumulada	(166,730)	(140,156)
	<u>578,436</u>	<u>575,758</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terrenos	223650	223,650
Edificios	469739	469,739
Maquinarias	990	990
Muebles y Enseres	886	886
Equipos de Computo	1,166	1,166
Vehiculos	48,734	19,482
(-) Depreciación Acumulada	<u>(166,730)</u>	<u>(140,156)</u>
Total	<u>578,436</u>	<u>575,758</u>

10.- 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>
Acreeedores comerciales	(a) 30,783	29,511
Otras Cuentas por Pagar	<u>1,000</u>	<u>2,517</u>
	<u>31,783</u>	<u>32,028</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales como: Fideicomiso Ofistore USD 20,960, Acosta Henry US \$ 2,360 Importadora Vega S.A. por USD 1,879 y compañía relacionada US \$ 2,997 otros por USD 2,587 originados por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses.

11.- 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	-	7,276
Obligaciones con el IESS	(a) 354	346
	<u>354</u>	<u>7,622</u>

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

12.- Pasivo no corriente

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	2017	2016
Relacionadas	(a) <u>1,106,826</u>	<u>1,375,042</u>

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

13.- 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 \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

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

	# Acciones	US\$	% Participación
Khoury Mata George Eli	400	400	50%
Khoury Mata Omar Andrés	400	400	50%
Totales	800	800	100%

14.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

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

15.- Gastos

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

	2017	2016
Administrativos		
Gastos de personal	21,541	22,241
Servicios contratados	35,500	56,180
Insumos y materiales	1,922	1,642.63
Impuestos y contribuciones	41	445
Depreciaciones	26,567	24,829
Otros	8,131	8,805
Totla Gastos	93,701	114,143

16.- 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.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Perdida del ejercicio	1,027	(35,531)
(-) 15% participación trabajadores	-	-
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	1,027	(35,531)
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u><u>226</u></u>	<u><u>-</u></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	226	-
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	-	4,806
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	226	(4,806)
(+) Saldo del anticipo no pagado	-	4,806
(-) Retenciones en la fuente del año	(7,578)	(6,289)
(-) Credito Tributario años anteriores	(9,245)	(7,762)
(=) Saldo a favor del contribuyente	<u><u>(16,598)</u></u>	<u><u>(9,245)</u></u>

17.- Partes relacionadas

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

Deudores comerciales, nota 7	<u><u>2017</u></u>
Texfashion S.A.	<u><u>15,659</u></u>

Acreedores comerciales, nota 7	<u><u>2017</u></u>
Broling S.A.	<u><u>2,997</u></u>

Pasivo nota no corriente, Nota 13

Al cierre del ejercicio 2017, 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:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2017
Saldo inicial	<u>1,375,042</u>
Movimiento del período	<u>(268,217)</u>
Saldo final al 31.12.2017	<u><u>1,106,826</u></u>

18.- 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

19.- 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.
