

## **SEVELTEX DISTRIBUCIONES S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

#### **1. Operaciones**

SEVELTEX DISTRIBUCIONES S.A. fue establecida en Ecuador en 2011 como una sociedad anónima, sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, y su objeto social es principalmente la comercialización al por mayor y menor de telas (tejido de punto). Su único proveedor es INTEXCO, una compañía relacionada, domiciliada en la República de Colombia. Sus accionistas son los señores Julio Vélez Camacho y Daniel Vélez Vélez, en partes iguales.

#### **2. Políticas contables**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).

A continuación se resumen las principales prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

***Activos financieros*** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

***Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento*** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

***Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**SEVELTEX DISTRIBUCIONES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

***Activos financieros disponibles para la venta*** - Son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna otra categoría. Incluyen inversiones en instrumentos de patrimonio.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral y acumulado en la reserva de revaluación de inversiones. Al momento de disponer del activo, la Utilidad o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones es reclasificada a resultados del periodo.

Los ingresos por intereses son calculados utilizando el método del costo amortizado y se reconocen en resultados del periodo.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio se miden al costo, en razón de que no tienen un precio de mercado cotizado de un mercado activo y su valor razonable no puede ser medido con fiabilidad.

***Deterioro de activos financieros al costo amortizado*** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estudio de resultados.

***Baja de un activo financiero*** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

***Pasivos financieros*** - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

***Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

## SEVELTEX DISTRIBUCIONES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

**Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

**Inventarios** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. Son valuados al costo promedio ponderado.

**Propiedad y Equipo** - Al costo de adquisición. El costo de propiedad y equipo se depreció de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles, enseres y equipo de oficina y 3 para equipo de computación.

**Ingresos y costos de actividades ordinarias** - Se registran al momento de la transferencia de dominio de los bienes.

**Transacciones con partes relacionadas** - Se efectúan en las condiciones establecidas entre las partes, que son distintas a las empleadas con terceros independientes.

#### 3. Activos financieros

Un resumen de activos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
Clientes	1,791,120	1,608,244
Clientes en cobro legal	161,327	
Provisión para cuentas dudosas	(184,533)	(184,533)
Total	1,767,914	1,423,711

Durante los años 2014 y 2013 la provisión para cuentas dudosas no registró movimiento.

#### 4. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
Inventarios	1,094,251	916,808
Provisión para obsolescencia	(10,000)	(10,000)
Total	1,084,251	906,808

**SEVELTEX DISTRIBUCIONES S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

El movimiento de Inventarios fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
Inventario Inicial	916,808	783,382
Compras / Importaciones	3,160,769	2,598,045
Costo de Ventas	3,270,745	2,464,618
Inventario Final de Inventarios	806,832	916,808

Durante los años 2014 y 2013 la provisión para obsolescencia no registró movimiento.

**5. Otros activos corrientes**

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
Impuesto al Valor Agregado	72,696	47,074
Impuesto a la renta corriente (Nota 10)	12,557	10,470
Otras cuentas por cobrar	<u>17,604</u>	<u>13,051</u>
Total	<u>102,857</u>	<u>70,595</u>

**6. Propiedad y equipo**

Un resumen de propiedad y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
Terreno (Nota 13)	80,835	80,835
Muebles, enseres y equipos de oficina	25,610	25,610
Equipo de computación	12,953	2,953
Depreciación acumulada	<u>(13,663)</u>	<u>(5,942)</u>
Total	<u>105,735</u>	<u>103,456</u>

El movimiento de propiedad y equipo fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
Saldo neto al inicio del año	103,456	23,742
Adiciones	8,874	83,000
Depreciación	<u>(6,595)</u>	<u>(3,286)</u>

**SEVELTEX DISTRIBUCIONES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

Saldo neto al fin del año	<u>105.735</u>	<u>103.456</u>
---------------------------	----------------	----------------

**7. Pasivos financieros relacionados**

Corresponde al saldo pendiente de pago a INTEXCO, una compañía relacionada con domicilio en la República de Colombia, por la compra de mercaderías, que no tiene fecha específica de vencimiento ni genera intereses. La porción corriente ha sido reclasificada al corto plazo.

El movimiento de pasivos financieros relacionados es como sigue:

**SEVELTEX DISTRIBUCIONES S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	2,460,268	2,036,521
Adiciones	3,448,188	2,598,045
Pagos	(2,855,669)	(2,174,298)
Saldo al fin del año	3,052,787	2,460,268
Porción corriente	( 800,000)	—
Porción no corriente	<u>2,252,787</u>	<u>2,460,268</u>

**8. Otros pasivos corrientes**

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión ISD	70,658	
Proveedores locales	22,337	8,210
Provisiones empleados	11,025	17,605
Obligaciones IESS	9,359	
Provisiones jubilar y desahucio	2,089	2,203
Obligaciones tributarias	2,543	
Otras cuentas por pagar	—	<u>39,510</u>
Total	<u>118,011</u>	<u>67,528</u>

**9. Participación a empleados**

De acuerdo con disposiciones legales, los empleados participan en las ganancias anuales de las compañías en un 15% de aquella considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

El movimiento de la provisión para participación a empleados fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	3,608	8,103
Provisión	2,946	3,608
Pagos efectuados	(3,608)	(8,103)

## SEVELTEX DISTRIBUCIONES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Saldo al fin del año	2,946	3,608
----------------------	-------	-------

#### 10. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a las tarifas del 22% sobre las ganancias gravables, con una reducción del 10% sobre la porción que se capitalicen.

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia según estados financieros		
después de participación a empleados	16,695	19,116
Gastos no deducibles	<u>7,698</u>	51,863
Ganancia tributaria	24,393	<u>70,979</u>
Impuesto a la renta	5,366	15,616
Impuesto a la renta mínimo	<u>16,117</u>	22,455

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	(10,470)	(14,042)
Provisión	16,117	22,455
Pagos efectuados	<u>(18,204)</u>	<u>(18,883)</u>
Saldo al fin del año (Notas 5)	<u>(12,557)</u>	(10,470)

#### 11. Patrimonio

Capital Social - El capital social consiste de 20 mil acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la ganancia anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### 12. Ingresos

Un Resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

**SEVELTEX DISTRIBUCIONES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos proveniente de la venta de bienes, neto de devoluciones y descuentos	3,733,383	2,865,198
Otros ingresos	<u>60,286</u>	<u> </u>
Total	<u>3,793,669</u>	<u>2,865,198</u>

**13. Eventos posteriores**

En el año 2015, la Compañía vendió el terreno de su propiedad por el importe en libros. (Véase Nota 6). A la fecha de emisión de los estados financieros, aún se mantienen pendientes ciertas formalidades legales.

**14. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la administración de la Compañía en Noviembre de 2015 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración, serán aprobados sin modificaciones.



Carlos Pontón  
Gerente General



Juan Pablo Cedillo  
Contador General