

AMERICAN JEANS S.A.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

AMERICAN JEANS S.A.

Al 31 de diciembre del 2014

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	2
Estados financieros:	
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros:	
1.- Información general	7
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	7
3.- Moneda de presentación	7
4.- Políticas contables significativas	7
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación	10
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	10
7.- Activos financieros	11
8.- Existencias	11
9.- Servicios y otros pagos anticipados	11
10.- Activos por impuestos corrientes	12
11.- Propiedades, planta y equipos	12
12.- Cuentas por pagar	13
13.- Obligaciones con instituciones financieras	13
14.- Otras obligaciones corrientes	13
15.- Pasivo no corriente	14
16.- Capital social	14
17.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	14
18.- Costos	14
19.- Gastos	15
20.- Impuesto a la renta	15
21.- Partes relacionadas	16
22.- Eventos subsecuentes	16
23.- Aprobación de los estados financieros	17



AMERICAN JEANS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	98.348	100.295
Activos financieros	(7)	3.917.573	1.896.079
Existencias	(8)	2.364.399	1.684.501
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	4.366	7.850
Activos por impuestos corrientes	(10)	88.347	21.512
Total activo corriente		<u>6.473.034</u>	<u>3.710.237</u>
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	4.483	4.921
Total activo no corriente		<u>4.483</u>	<u>4.921</u>
Total activo		<u>6.477.517</u>	<u>3.715.158</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	4.336.763	1.118.896
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	6.024	-
Otras obligaciones corrientes	(14)	49.854	46.559
Otros pasivos corrientes		-	43.175
Total pasivo corriente		<u>4.392.640</u>	<u>1.208.630</u>
Pasivo no corriente	(15)	1.842.833	2.308.319
Patrimonio:			
Capital social	(16)	800	800
Reserva legal		500	500
Resultados acumulados		196.909	151.078
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		43.835	45.831
Total patrimonio		<u>242.044</u>	<u>198.209</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>6.477.517</u>	<u>3.715.158</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora



AMERICAN JEANS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
<u>Ingresos</u>			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(17)	1.871.351	2.015.603
<u>Costos</u>			
Costo de venta:			
Costo de venta	(18)	(1.429.799)	(1.502.161)
Ganancia bruta			
		441.552	513.442
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(19)	(307.475)	(359.474)
Ventas	(19)	(56.069)	(58.542)
Financieros	(19)	(279)	(19.720)
Total gastos		(363.823)	(437.735)
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas			
Provisión para participación a trabajadores	(20)	(11.659)	(11.356)
Provisión para impuesto a la renta	(20)	(22.235)	(18.019)
Apropiación de reserva legal			(500)
Utilidad de operaciones continuadas		43.835	45.831
Resultado integral total del año		43.835	45.831
Ganancia por acción		54,79	39,77

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora



AMERICAN JEANS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	500	151.078	45.831	198.209
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	45.831	(45.831)	-
Resultado neto del período 2015	-	-	-	43.835	43.835
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	500	196.909	43.835	242.044

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	-	119.265	31.813	151.878
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	31.813	(31.813)	-
Resultado neto del período 2014	-	-	-	45.831	45.831
Apropiación de reserva legal	-	500	-	-	500
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	500	151.078	45.831	198.209

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

AMERICANJEANS S.A.



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015	2014
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	915.035	567.917
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(2.676.160)	(411.005)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.224.222)	(149.436)
Otros pagos por actividades de operación	(134.675)	101.562
Intereses pagados	-	(19.720)
Impuesto a la renta pagado	(11.356)	(29.563)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(3.131.378)	59.754
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Póliza de inversión	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	6.024	(19.750)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	3.123.408	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	3.129.432	(19.750)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	(1.946)	40.004
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	100.295	60.291
Saldo al final del año	98.348	100.295
Utilidad antes de participación e impuestos	77.730	75.706
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	438	479
Provisiones	33.895	29.875
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(956.316)	(1.447.686)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.065.178)	670
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	3.484	(6.507)
(Incremento) disminución en inventarios	(910.949)	431.541
(Incremento) disminución en otros activos	164.216	(254.551)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	94.459	669.797
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(12.527)	(46.148)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(18.073)	(18.783)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(43.175)	20.108
Incremento (disminución) en otros pasivos	(499.382)	605.253
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(3.131.378)	59.754

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Geolina Kure Massuh
Gerente general

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora

AMERICANJEANS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

AmericanJeans S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 23 de marzo del 2009, 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 - NIIF, emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2015.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 24 de Marzo de 2016.

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 coste 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 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 equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		2015	2014
Caja	(a)	603	633
Bancos	(b)	97.746	99.662
		<u>98.348</u>	<u>100.295</u>

(a) Correspondiente a fondo de caja chica utilizado en el desembolso de egresos menores, la reposición de este fondo acorde a la política de la compañía se lo efectúa una vez consumido el 75% del fondo.

(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 2015 y 2014, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2015	2014
Deudores comerciales	(a)	3.915.981	1.893.813
Deudores no comerciales	(b)	1.593	2.267
		<u>3.917.573</u>	<u>1.896.079</u>
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(c)	-	-
		<u>3.917.573</u>	<u>1.896.079</u>

- (a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias por US\$ 1'259.136 ; el saldo de documentos por cobrar por US\$ 6.817 y el saldo de compañías relacionadas por US\$ 2'650.028. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.
- (b) Representa préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.
- (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 2015 y 2014, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		2015	2014
Mercadería en almacén	(a)	2.242.398	1.331.450
Mercadería en tránsito	(b)	122.001	353.051
		<u>2.364.399</u>	<u>1.684.501</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 2015 y 2014, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
Anticipo a proveedores	<u>4.366</u>	<u>7.850</u>

Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales y del exterior para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

Notas a los estados financieros (continuación)

10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2015	2014
Crédito tributario - IVA	(a)	63.488	-
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	24.859	21.512
		<u>88.347</u>	<u>21.512</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 2015 corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2015. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2014 fue compensado con el impuesto a la renta causado de la declaración del Impuesto a la Renta de ese año presentada en abril 2015.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2015	2014
Costo	18.386	18.386
Depreciación acumulada	<u>(13.903)</u>	<u>(13.466)</u>
	<u>4.483</u>	<u>4.921</u>

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

	<u>Maquinarias, M&E</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Totales</u>
Costo:			
Saldo al 31.12.2014	11.481	6.905	18.386
(+) Adquisiciones	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2015	<u>11.481</u>	<u>6.905</u>	<u>18.386</u>
Depreciación acumulada:			
Saldo al 31.12.2014	(6.560)	(6.905)	(13.466)
(+)Gasto depreciación	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	(438)	-	(438)
Saldo al 31.12.2015	<u>(6.998)</u>	<u>(6.905)</u>	<u>(13.904)</u>
Importe en libros 31.12.2015	<u>4.483</u>	<u>-</u>	<u>4.483</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		2015	2014
Acreedores comerciales locales	(a)	797.200	508.922
Acreedores comerciales del exterior	(b)	339.202	609.974
Acr. comerciales locales relacionadas	(c)	3.200.360	-
		<u>4.336.763</u>	<u>1.118.896</u>

- (a) Representa el saldo de las cuentas a pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses y el término de crédito se estipula entre las partes.
- (b) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores del exterior, generados por la adquisición de mercaderías (inventarios).
- (c) Representa el saldo de cuentas por pagar relacionadas, estos importes no devengan intereses y el término del crédito lo estipula las partes.
(VER NOTA 21)

13.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	2015
Banco Bolivariano	<u>6.023,97</u>

Al 31 de diciembre de 2015 se presentan operaciones de crédito pendientes de pago por las operaciones con la Tarjeta de crédito corporativa VISA del Banco Bolivariano.

14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2015	2014
Administración tributaria	(a)	23.135	19.911
Obligaciones con empleados	(b)	24.906	24.656
Obligaciones con el IESS	(c)	1.813	1.992
		<u>49.854</u>	<u>46.559</u>

- (a) Este saldo corresponde a retenciones de impuesto al valor agregado por US\$ 308; retenciones en la fuente del impuesto a la renta por US \$ 592 e impuesto a la renta causado del período 2015 por US\$ 22,235 **(VER NOTA 20)**.
- (b) Representa la provisión de beneficios sociales a favor de empleados lo cual asciende a US\$ 13.246 y US\$ 11,659 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2015 **(VER NOTA 20)**.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c)** Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social del mes de diciembre del 2015.

15.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		2015	2014
Relacionadas	(a)	1.842.833	2.308.319
		<u>1.842.833</u>	<u>2.308.319</u>

- (a)** Constituye valores adeudados a partes relacionadas, los cuales no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento.

16.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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	50,00%
Khoury Mata Omar Andrés	400	400	50,00%
Totales	800	800	100,00%

El 5 de diciembre del 2013, 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 2015 y 2014 corresponden la comercialización de productos textiles.

18.- Costos

Durante los años 2015 y 2014 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

Notas a los estados financieros (continuación)

19.- Gastos

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

	2015	2014
Administrativos	307.475	359.474
Gastos de personal	140.971	142.679
Servicios contratados	116.362	197.683
Insumos y materiales	119	152
Impuestos y contribuciones	26.370	612
Depreciaciones	438	479
Otros	23.216	17.869
Ventas	56.069	58.542
Financieros	279	19.720
	<u>363.823</u>	<u>437.735</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%.

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinverta 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.

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, participes, 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:

	2015	2014
Utilidad del ejercicio	77.730	75.706
(-) 15% participación trabajadores	(11.659)	(11.356)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	35.000	701
Utilidad gravable	101.070	65.051
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>22.235</u>	<u>14.311</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente	22.235	14.311
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	20.790	18.019
(=) Impo. a la renta causado mayor al anticipo	1.445	-
(+) Saldo del anticipo no pagado	16.768	13.275
(-) Retenciones en la fuente del año	(17.343)	(16.768)
(-) Crédito Tributario de años anteriores	(3.493)	
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>(2.623)</u>	<u>(3.493)</u>

21.- Partes relacionadas

Saldos con partes relacionadas locales:

Durante el ejercicio económico 2015 se realizaron compras de inventarios a partes relacionadas como se detalla a continuación:

Deudores comerciales, nota 7

	2015
Goldfashion	1.402.675
American Jeans S.A.	2.000
Surigat S.A.	169
Jormika S.A.	50.205
Texmoda S.A.	223.887
Broling S.A.	954.669
Importil S.A.	4.273
Jeans & Jeans S.A.	12.149
	<u>2.650.028</u>

Acreedores comerciales, nota 12

	2015
Surigat S.A.	(a) 841.832
Intimoda S.A.	(a) 1.314.412
Uniprint S.A.	(a) 15.800
Passarela S.A.	(a) 41.515
Globaltex S.A.	(a) 958.336
Texfashion S.A.	(a) 28.465
	<u>3.200.360</u>

(a) Corresponde a compras de productos textiles.

Al cierre del ejercicio 2015, dentro del grupo de pasivos se mantienen saldos pendientes de pago a las siguientes partes relacionadas no

Relacionadas, nota 15

	2015
Accionistas y otras relacionadas	<u>1.842.833</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Resumen de accionistas y otras relacionadas:

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

Saldo inicial	2.308.319
Movimiento del período (Créditos netos)	(465.487)
Saldo final al 31.12.2015	<u>1.842.833</u>

22.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros 14 de abril del 2015, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

23.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 24 de marzo del 2015.
