REY REPUESTOS S.A.REYREPSA

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2016

CONTENIDO

Opinión del auditor 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 12
11.- Propiedad, Planta y Equipo 13
12.- Cuentas por pagar 13
13.- Otras obligaciones corrientes 13
14.- Pasivo no corriente 14
15.- Capital social 14
16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias 14
17.- Costos 14
18.- Gastos 15
19.- Impuesto a la renta 15
20.- Partes relacionadas 16
21.- Eventos subsecuentes 16
22.- Aprobación de los estados financieros 16

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de
REY REPUESTOS S.A.REYREPSA
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Dentro del rubro de Otros Pasivos no corrientes en la NOTA 14 por US$ 716,470 la compañía no mantiene anexos o conciliaciones de saldo individuales que determinen con razonabilidad los componentes o el origen individual de estos pasivos, los costos financieros asociados y la fecha de origen o cancelación de estas operaciones.

En nuestra opinión, los estados financieros excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que podrían haberse considerado necesario si hubiéramos podido satisfacernos del saldo del rubro mencionado en el párrafo anterior, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición de **Rey Repuestos S.A. REYREPSA** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 Auditoria. 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.

PCJ & Asociados Cia. Ltda.
Registro N° 380
Guayaquil, 21 de marzo del 2017

Ing. Pedro Peñafiel
Socio
Registro N° 28.254

REY REPUESTOS S.A.REYREPSA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	49	454
Activos financieros	(7)	2.855.567	3.801.015
Inventarios	(8)	5.413	-
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	7.780,10	72.063
Activos por impuestos corrientes	(10)	346.378	371.787
Total activo corriente		3.215.188	4.245.319
Activo no corriente:			
Propiedades, plantas y equipos	(11)	6.623	-
Total activo no corriente		6.623	-
Total activo		**3.221.811**	**4.245.319**
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	2.499.721	2.908.002
Otras obligaciones corrientes	(13)	1.157	2.238
Total pasivo corriente		2.500.877	2.910.240
Pasivo no corriente	(14)	716.470	1.344.185
Patrimonio:			
Capital social	(15)	800	800
Resultados netos del ejercicio a disposición de los socios		3.664	(9.906)
Total patrimonio		4.464	(9.106)
Total pasivo y patrimonio		**3.221.811**	**4.245.319**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Ing. Julio Soriano Samán
Gerente general

CPA. Carmen Bonilla Vargas
Contadora

REY REPUESTOS S.A.REYREPSA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(16)	232.302	2.445.143
Costos			
Costo de venta	(17)	(125.703)	(2.359.730)
Ganancia bruta		106.599	85.413
Gastos			
Administrativos	(18)	(67.188)	(68.341)
Ventas	(18)	(5.544)	(5.710)
Financieros	(18)	(691)	-
Total gastos		(73.423)	(74.051)
Utilidad antes de participación e impuestos		33.176	11.362
Provisión para participación a trabajadores	(19)	-	(1.704)
Provisión para impuesto a la renta	(19)	(29.511)	(39.624)
Utilidad/Perdidas de operaciones continuadas		3.664	(29.967)
Resultado integral total		**3.664**	**(29.967)**
Ganancia por acción		**5**	**(37)**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Ing. Julio Soriano Samán
Gerente general

CPA. Carmen Bonilla Vargas
Contadora

REY REPUESTOS

ESTADOS DE CA
Por el período te
Expresados e

	2016	2015
Sal		2.360.296
		(2.775.897)
		435.259
		-
		(39.624)
		1.732
		(18.234)
Resu		-
Absorci		-
Saldo al 31 de		

Saldo al 31 de diciembre del 2014	
Más (menos):	
Transferencia a resultados acumulados	-
Resultado neto del período 2015	-
Absorción de la pérdida por accionistas	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Ing. Julio Soriano Samán
Gerente general

CPA. Carmen Bonilla Vargas
Contadora

REY REPUESTOS S.A. REYREPSA

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	232.302	2.360.296
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(1.152.865)	(2.775.897)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.916)	435.259
Intereses pagados	(691)	-
Impuesto a la renta pagado	(29.511)	(39.624)
Otras entradas (salidas) de efectivo	952.277	1.732
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(405)	(18.234)
Flujos de efectivo de actividades 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	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	(405)	(18.234)
		-
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	454	18.688
Saldo al final del año	49	454
Utilidad antes de participación e impuestos	37.508	11.362
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Provision	-	41.329
Gasto Impuesto a la Renta	29.511	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(2.631.989)	(84.847)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3.577.436	460.441
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	72.063	(72.063)
(Incremento) disminución en inventarios	(5.413)	8.885
(Incremento) disminución en otros activos	13.307	4.461
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(408.815)	(303.318)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(57.870)	(81.978)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(1.700)	(2.507)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(624.444)	
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(405)	(18.234)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Ing. Julio Soriano Saman
Gerente general

C.P.A Carmen Bonilla Vargas
Contadora

REY REPUESTOS S.A.REYREPSA

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

Rey Repuestos S.A. REYREPSA, se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 4 de Julio del 2011. Su domicilio es Velez 1114 y Av. Machala. El objetivo principal de la compañía es la importación, compra local, venta al por menor de accesorios, repuestos, partes y piezas de vehículos automotores en general.

La principal marca del stock de repuestos que la Compañía comercializa es: KOYO.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás 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 las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas 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 06 de marzo 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 un año.

(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.

- 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.

- 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) 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:

	Años de vida útil estimada
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10

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)

(d) Arrendamientos

Los contratos de arrendamientos que la compañía ha celebrado han sido clasificados como arrendamientos operativos, ya que no se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a cada arrendatario.

La clasificación de un arrendamiento se hace al inicio del mismo y no se cambia durante su plazo salvo que el arrendatario y el arrendador acuerden cambiar las cláusulas del arrendamiento (distintas de la simple renovación del mismo), en cuyo caso la clasificación del arrendamiento deberá ser evaluada nuevamente.

(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. 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 2016, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		2016	2015
Caja	(a)	25	25
Bancos	(b)	24	429
		49	454

(a) Incluye US$ 25 correspondiente a fondo de caja chica.

(b) Corresponde al efectivo depositado en cuenta corriente en Banco Produbanco.

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2016, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2016	2015
Deudores comerciales	(a)	2.782.212	150.007
Deudores no comerciales	(b)	8.376	8.376
Otras cuentas por cobrar		64.979	3.642.631
		2.855.567	3.801.015

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar compañías relacionadas **(Ver Nota 20)** y cuentas por cobrar a Datafast por cobros con tarjetas de crédito realizado a clientes e inlcuye anticipo de clientes por US$ 626 Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) Corresponde al saldo de US$ 8,377 por devolución de ISD cobrado por transferencias rechazadas.

8.- Existencias

Al 31 de Diciembre del 2016, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	2016	2015
Mercadería en almacén	5.413	-

(a) Representa el stock disponible para la venta de todo tipo de repuestos entre otros, los cuales se encuentran almacenados en cada una de las bodegas de la compañía (matriz y sucursales).

9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2016, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		2016	2015
Anticipo Proveedores		-	72.063
Gastos Diferidos	(a)	7.780	-
		7.780	72.063

(a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la contratación de servicios.

10.- Activos por Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2016	2015
Crédito tributario - IVA.	(a)	190.782	191.836
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	155.596	179.951
		346.378	371.787

(a) El saldo al 31 de diciembre del 2016 incluye US$ 190,782 por retenciones en la fuente del IVA recibidas de los clientes en las ventas de mercaderías durante el periodo 2016.

(b) El saldo al 31 diciembre del 2016 incluye US$ 155,320 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta recibidas de los clientes en las ventas de mercaderías durante el periodo 2016, y US$ 276 correspondientes al pago de anticipo del impuesto renta.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Herramientas	6.634	-
Depreciación Acumulada	(11)	-
	6.623	-

12.- Cuentas por pagar

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

		2016	2015
Acreedores comerciales locales	(a)	468.758	684.933
Acreedores comerciales del exterior	(b)	2.030.962	2.223.068
		2.499.721	2.908.002

(a) Representa el saldo de las cuentas a pagar a proveedores comerciales locales y compañías relacionadas procedentes de actividades ordinarias. **(Ver Nota 20)**. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores comerciales del exterior por US$ 2´030,962, entre ellos Koyo Latin America S.A. por US$ 1´394,985, FAG Interamericana por US$ 526,044. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

13.- Otras obligaciones corrientes

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

		2016	2015
Administración tributaria	(a)	1.153	-
Obligaciones con empleados		4	1.704
Obligaciones con el IESS		-	-
Otras ctas por pagar		-	534
		1.157	2.238

(a) Incluye US$ 918 por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y US $ 235 por Retenciones de IVA valores que serán liquidados en el próximo período.

14.- Pasivo no corriente

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

		2016	2015
Otros Pasivos no corrientes	(a)	716.470	1.344.185

(a) Constituye valores adeudados a partes relacionadas los cuales no presentan soporte. Cabe mencionar que no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento.

15.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 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
Adriana Bacigalupo Vera	8	8	1%
Modewing S.A.	792	792	99%
Totales	800	800	100%

16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2015 y 2016 corresponden a facturación emitida por venta y distribucion de repuestos, accesorios, implementos y partes automotrices en general.

17.- Costos

Durante el año 2016 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

El cálculo del costo de venta fue de la siguiente manera:

		2016
(+)	Inventario Inicial	-
(+)	Importaciones y compras locales	131.116
(-)	Inventario Final	5.413
		125.703

18.- Gastos

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

	2016	2015
Administrativos	67.188	68.341
Gastos de personal	-	24.380
Servicios contratados	36.108	6.285
Arrendamientos	17.550	9.450
Impuestos y contribuciones	5.944	6.222
Depreciaciones	11	-
Otros	7.121	22.004
Gastos No Deducibles	455	-
Financieros	691	-
Ventas	5.544	5.710
TOTAL	73.423	74.051

19.- 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.

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.

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:

		2016	2015
	Utilidad del ejercicio	33.176	11.362
(-)	15% participación trabajadores	-	(1.704)
	Más (menos) partidas de conciliación:		
(+)	Gastos no deducibles	455	399
(-)	Deducciones adicionales	-	(2.514)
	Utilidad gravable	33.630	7.542
	Tasa de impuesto	22%	22%
(=)	Impuesto a la renta causado	7.399	1.659

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	7.399	1.659
(-)	Anticipo determinado del ejercicio corriente	29.511	(39.624)
(=)	Impto. a la renta causado mayor al anticipo	-	-
(+)	Saldo del anticipo no pagado	25.179	39.624
(-)	Retenciones en la fuente del año	(1.918)	(25.179)
(-)	Crédito Tributario de años anteriores	(180.481)	(194.121)
(=)	Saldo a favor del contribuyente	(157.220)	(179.675)

20.- Partes relacionadas

Saldos con partes relacionadas

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

Deudores comerciales, nota 7	2016
Casa del Ruliman S.A. Carrulesa	2.575.323
Areasol S.A.	205.400
	2.780.723

Acreedores comerciales, nota 12	2016
Casa del Ruliman S.A. Carrulesa	13.712

21.- Eventos subsecuentes

En el periodo 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 interpretaciones.

22.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 06 de marzo del 2017.