

AREASOL S.A.

Por el periodo 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	11
8.- Servicios y otros pagos anticipados	12
9.- Activos por impuestos corrientes	12
10.-Propiedades, planta y equipos.....	12
11.- Cuentas por pagar	13
12.- Otras obligaciones corrientes	13
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	15
19.- Eventos subyacentes.....	16
20.- Aprobación de los estados financieros.....	16

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de
AREASOL S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Areasol 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 **Areasol 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.



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



Ing. Pedro Peñafiel
Socio
Registro N° 28.254

AREASOL S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2016

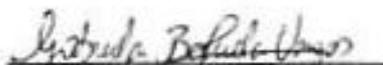
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	(a) 2015
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	26.224	3.376
Activos financieros	(7)	605.696	78.564
Servicios y otros pagos anticipados	(8)	550	-
Activos por impuestos corrientes	(9)	22.222	21.317
Total activo corriente		<u>654.692</u>	<u>103.256</u>
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos	(10)	1.564.209	1.655.593
Total activo		<u>2.218.901</u>	<u>1.758.849</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(11)	208.369	101.453
Otras obligaciones corrientes	(12)	167.998	9.660
Total pasivo corriente		<u>376.367</u>	<u>111.113</u>
Pasivo no corriente	(13)	1.745.765	1.571.865
Patrimonio:			
Capital social	(14)	800	800
Resultados acumulados		-	37.911
Resultados netos del ejercicio a disposición de los socios		95.969	37.161
Total patrimonio		<u>96.769</u>	<u>75.872</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>2.218.901</u>	<u>1.758.849</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Ing. Julio Soriano Samán
Gerente general



CPA. Carmen Bonilla Vargas
Contadora

(a) Saldos no auditados

AREASOL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el semestre terminado al 31 de diciembre del 2016

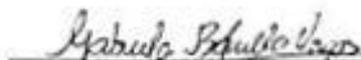
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(15)	338.970	349.599
Gastos			
Administrativos	(16)	(213.879)	(301.810)
Financieros	(16)	(130)	(66)
Total gastos		<u>(214.009)</u>	<u>(301.876)</u>
Utilidad antes de participaciones e impuestos		124.961	47.723
Provisión para participación a trabajadores		-	-
Provisión para impuesto a la renta		(28.993)	(10.562)
Utilidad de operaciones continuadas		<u>95.969</u>	<u>37.161</u>
Resultado integral total		<u>95.969</u>	<u>37.161</u>
Ganancia por acción		<u>120</u>	<u>46</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Ing. Julio Soriano Samán
Gerente general



CPA. Carmen Bohílla Vargas
Contadora

AREASOL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

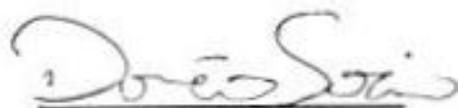
Por el semestre terminado al 31 de diciembre del 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

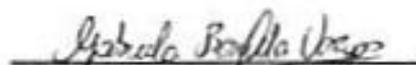
	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidades por aplicar</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	37.911	37.161	75.872
Más (menos):				
Transferencia a resultados acumulados		37.161	(37.161)	-
Resultado neto del período 2016			95.969	95.969
Dividendos por pagar		(75.072)		(75.072)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>95.968,57</u>	<u>96.769</u>

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidades por aplicar</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	6.034	31.877	38.711
Más (menos):				
Transferencia a resultados acumulados	-	31.877	(31.877)	-
Resultado neto del período 2015	-		37.161	37.161
Adsorción de la pérdida por accionistas				
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>800</u>	<u>37.911</u>	<u>37.161</u>	<u>75.872</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Ing. Julio Soriano Samán
Gerente general



CPA. Carmen Buxilla Vargas
Contadora

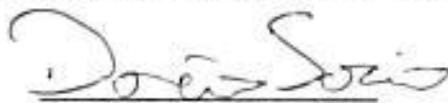
AREASOL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

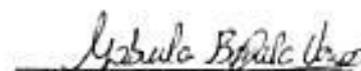
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	55.158	399.209
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(88.749)	(172.427)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	(130)	-
Impuesto a la renta pagado	(28.993)	(10.564)
Otras entradas (salidas) de efectivo	85.562	989.266
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>22.848</u>	<u>1.205.484</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	(1.346.099)
Aportes de accionistas para aumento de capital	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(1.346.099)</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>22.848</u>	<u>(140.615)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	3.376	143.991
Saldo al final del año	26.224	3.376
Utilidad antes de participación e impuestos	122.510	47.725
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	18.764	172.562
Provisiones	28.993	(206.297)
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	55.158	37.200
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(582.260)	6.174
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(550)	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	(905)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	106.918	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(40.580)	(149.535)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	-	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	6.236
Incremento (disminución) en otros pasivos	314.834	1.291.419
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>22.848</u>	<u>1.205.484</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Ing. Julio Soriano Saman
Gerente general



C.P.A. Carmen Borilla Vargas
Contadora

AREASOL S.A.

Notas a los estados financieros

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Areasol S.A., está constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 1 de febrero del 2011 y su actividad principal es actividades de compra, venta y alquiler de bienes inmuebles.

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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2016.

Los presentes estados financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 06 de marzo del 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.
- 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.

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) 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>
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.

(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.

Notas a los estados financieros (continuación)

La compañía reconoce como un gasto los costos, incluyendo la depreciación, incurridos en la obtención de ingresos por arrendamiento.

(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) 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.

(h) 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.

(i) 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.

(j) 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.

(k) 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) 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 para las PYMES, 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:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	(a)	26.224	3.376

(a) Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos nacionales.

7.- Activos financieros

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores comerciales	(a)	23.406	78.564
Otras cuentas por cobrar	(b)	582.290	-
		<u>605.696</u>	<u>78.564</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, los principales son: Yackeline Cordova Maricas US \$ 5,664, Ruth Cevallos Hernandez US \$ 4,592, Jose León Romero US\$ 3,256, entre otros.

(b) Corresponde a cuentas por cobrar a compañías relacionadas por US\$ 348,879 que pertenecen a Casa del Ruliman S.A. por concepto de alquiler de instalaciones y US\$ 225,786 que pertenece a accionista de la compañía (Ver Nota 18). Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento.

Notas a los estados financieros (continuación)

8.- Servicios y otros pagos anticipados

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

		<u>2016</u>
Anticipo a proveedores	(a)	<u>550</u>

(a) Valores entregados en calidad de anticipos a: Cristina Murriagui por US \$ 550 para capacitaciones de inmobiliarias y eventos promocionales.

9.- Activos por impuestos corrientes

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario - IVA.	(a)	21.798	10.927
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	424	10.390
		<u>22.222</u>	<u>21.317</u>

(a) El saldo al 31 de diciembre del 2016 incluye US\$ 21,798 por retenciones en la fuente del IVA recibidas de los clientes durante el presente período.

(b) El saldo al 31 de diciembre del 2016 incluye US\$ 424 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta recibidas de los clientes en las ventas de mercaderías durante el período 2016.

10.- Propiedades, planta y equipos

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terrenos	1.358.627	1.272.887
Edificios	375.272	375.272
Construcciones en proceso	21.635	179.996
	1.755.535	1.828.155
Depreciación Acumulada	(191.326)	(172.562)
	<u>1.564.209</u>	<u>1.655.593</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

CONCEPTO	TERRENOS	EDIFICIOS	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	TOTALES
SALDO COSTO 2015	1.272.887	375.272	179.996	1.828.155
(+) Adquisiciones	85.740	-	21.635	107.375
(-) Ventas	-	-	-	-
(-) Bajas	-	-	-179.996	-179.996
(+/-) Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2016	1.358.627	375.272	21.635	1.755.535
SALDO DEPRECIACION ACUMULADA 2015	-	-172.562	-	-172.562
DEPRECIACION AÑO 2016	-	-18.764	-	-18.764
SALDO AL 31/12/2016	-	-191.326	-	-191.326
IMPORTE EN LIBROS	1.358.627	183.946	21.635	1.564.209

11.- Cuentas por pagar

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acreedores comerciales locales	(a)	<u>208.369</u>	<u>101.453</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales la principal es Cristina Murriagui por US\$ 2,907, entre otros y el saldo de las cuentas por pagar a relacionadas por US\$ 205.400 a la compañía Rey Repuestos S.A. (Ver Nota 18). Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

12.- Otras obligaciones corrientes

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Administración tributaria	(a)	<u>17.405</u>	-
Otras cuentas por pagar	(b)	<u>150.593</u>	<u>9.660</u>
		<u>167.999</u>	<u>9.660</u>

(a) Incluye US\$ 16,972 por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y US \$ 433 por Retenciones de IVA valores que serán liquidados en el próximo período.

(b) Incluye valores por anticipos de clientes correspondientes a Naportec S.A. por US\$ 147,593 y Celamax S.A. por US\$ 3,000.

Notas a los estados financieros (continuación)

13.- 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas por pagar	(a) <u>1.745.765</u>	<u>1.571.865</u>

(a) Incluye US\$ 1'148.558 por pagar accionistas Surmagat S.A. y US\$ 597.207 a compañía relacionada Casa del Ruliman por la adquisición de propiedades de inversión para el giro del negocio. (Ver Nota 18) . Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses ni fecha de vencimiento.

14.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2016 fue de US \$ 400 conformado por 400 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>
Modewing S.A.	400	400	50%
Surmagat S.A.	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 el período 2016 corresponden a facturación emitida por arrendamiento de bienes inmuebles.

16.- Gastos

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios contratados	161.253	9.253
Arrendamientos	11.052	8.525
Depreciación	18.764	172.562
Impuestos y contribuciones	15.520	5.115
Financieros	130	66
Otros	7.291	106.354
	<u>214.009</u>	<u>301.874</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

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:

	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	124.961
Más (menos) partidas de conciliación:	
(+) Gastos no deducibles	6.824
Utilidad gravable	131.785
Tasa de impuesto	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>28.993</u>

Al 31 de diciembre del 2016, la determinación del saldo a favor del contribuyente del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	28.993
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	8.789
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	20.204
(+) Saldo del anticipo no pagado	8.789
(-) Retenciones en la fuente del año	(19.027)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(10.390)
(=) Saldo a favor del contribuyente	<u>(424)</u>

18.- Partes relacionadas

Saldos con partes relacionadas

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

Al 31 de diciembre del 2016, dentro del grupo de activos se mantienen saldos pendientes de cobros a las siguientes partes relacionadas:

Notas a los estados financieros (continuación)

<u>Deudores comerciales, nota 7</u>	<u>2016</u>
Casa del Ruliman S.A. Carnulesa	348.879
Modewing S.A.	225.787
	<u>574.665</u>

Al 31 de diciembre del 2016, dentro del grupo de pasivos se mantienen saldos pendientes de pago a las siguientes partes relacionadas:

<u>Acreeedores comerciales, nota 11</u>	<u>2016</u>
Rey Repuesto S.A.	205.400

<u>Otras cuentas por pagar, nota 13</u>	<u>2016</u>
Casa del Ruliman	597.207

19.- 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 interpretaciones.

20.- 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.
