

---

---

**ORENTY S.A. Y CONTROLADA**

---

---

---

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

# **ORENTY S.A. Y CONTROLADA**

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

**Expresados en Dólares de E.U.A.**

### **1.- Información General**

ORENTY S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 23 de octubre del 2002 su actividad principal es el asesoramiento financiero.

INDUSTRIAL JUVENALIS S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 3 de febrero del 2003, el objetivo principal de la compañía es la elaboración y venta de etiquetas de papel, polipropileno autoadhesivas y etiquetas de pvc, a partir de materia prima nacional e importada; entre los principales clientes de la compañía se encuentra el sector de laboratorios químicos, industrias pesqueras, camaroneras y consumo masivo.

Mediante Resolución N° SENAE-SGO-2013-0052-RE de fecha 14 de junio del 2013, emitida por la Subdirección General de Operaciones del SENAE, se autorizó el funcionamiento de "Instalación Industrial" para operar habitualmente bajo el Régimen de Admisión Temporal para el Perfeccionamiento de Activos, por el plazo de 5 años, en sus instalaciones ubicadas en el Km. 6.5 Vía Durán - Tambo, del cantón Durán, provincia del Guayas.

Operaciones de ORENTY S.A.- Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la compañía ORENTY S.A. posee inversiones en acciones en INDUSTRIAL JUVENALIS S.A. por un monto de US\$ 99,700 la cual equivale al 99.70% del paquete accionario.

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 de responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la International Accounting Board, vigentes al 31 de diciembre del 2013

Los presentes estados financieros consolidados correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Junta de Accionistas el 4 de Abril 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 4.- Políticas contables usadas en la preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB

#### (a) Principios de la consolidación

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los estados de situación financiera y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los Accionistas y de flujos de efectivo de ORENTY S.A. y de la Compañía SUBSIDIARIA Industrial Juvenalis S.A, en la cual ORENTY S.A. participa en el 99.70% del capital, de acuerdo a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos y NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.

Todas las cuentas y transacciones significativas entre las compañías relacionadas han sido eliminadas en la consolidación.

#### (b) Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financiero líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

#### (c) 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.

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.

#### (d) 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (e) **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
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Los costes 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.

### (f) **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.

### (g) **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.

### (h) **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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

**(i) 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.

**(j) 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.

**(k) 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 plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

**(l) Ingresos**

Los ingresos y gastos 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.

**(m) Costos 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.

**(n) Impuestos corrientes**

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.

**(o) 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La preparación de los estados financieros, requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica que desarrolla, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### 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:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos	<b>(a)</b>	<u>61,187</u>	<u>22,170</u>

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

### 7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudores comerciales	<b>(a)</b>	958,097	928,838
Relacionadas	<b>(b)</b>	-	0
Deudores no comerciales	<b>(c)</b>	<u>7,657</u>	<u>8,814</u>
		965,754	937,652
(-) Provisión ctas. incobrables y c	<b>(d)</b>	<u>(2,627)</u>	<u>(2,627)</u>
		<u>963,128</u>	<u>935,026</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentran: Industrias Toni S.A., Fábrica Juris CIA. LTDA., Marbelize S.A., Otelo & Fabell , entre otros. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) Valores prestados a partes relacionadas. Debemos mencionar que estos valores no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento

(c) Representan préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los correspondientes roles mensuales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) Durante el año 2015 la compañía no efectuó una estimación de cuentas incobrables, ya que se considera que sus cartera es recuperable.

### 8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia prima	(a)	1,143,521	1,091,220
Suministros	(b)	160,291	309,518
Importaciones en tránsito	(c)	45,168	192,387
		<u>1,348,980</u>	<u>1,593,124</u>

- (a) Corresponde al saldo de papel adhesivo, pvc y tinta de diversas marcas tales como: Herma, Hanwha, Api foil, entre otros; los cuales son adquiridos localmente y del exterior bajo el régimen de consumo y perfeccionamiento activo, su detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Papel y pvc	1,097,863	1,054,966
Tinta	39,069	29,664
Cinta ribbons	5,400	5,400
Película	1,189	1,189
	<u>1,143,521</u>	<u>1,091,220</u>

- (b) Comprende el inventario de insumos y materiales indirectos tales como: cireles, cajas, bobinas de cartón, repuestos, entre otros.  
(c) 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:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguros pagados por anticipado	(a)	15,585	5,406
Anticipo a proveedores	(b)	64,623	93,680
Otro valores anticipados	(c)	11,842	11,976
		<u>92,050</u>	<u>111,062</u>

- (a) Representa la contratación de pólizas de seguros pagados por anticipado, que se van cargando al gasto conforme se devenga el tiempo transcurrido. Estas pólizas cubren rotura de maquinaria, incendio, robo, garantía aduanera.  
(b) 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:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario - ISD	(a)	53,894	24,873
Crédito tributario - IVA	(b)	356,082	315,123
Crédito tributario - Imp. F	(c)	72,439	55,170
		<u>482,415</u>	<u>395,166</u>

- (a) Corresponde al Impuesto a la Salida de Divisas cancelado en las transferencias o pagos realizados a proveedores del exterior por adquisición de maquinarias, equipos y materia prima que serán empleados en el proceso productivo que desarrolle la compañía en concordancia con la resolución CPT-04-2013 del Comité de política tributaria y que según el Suplemento del Registro Oficial N° 608 del 30 de noviembre del 2011 se dispuso que dicho impuesto podrá ser utilizado como crédito tributario para la declaración anual de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en que se generaron o en los siguientes cuatro años.
- (b) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado en las importaciones de materia prima (importaciones a consumo) y compras en el mercado local de insumos, bienes y servicios empleados en producción y comercialización de etiquetas autoadhesivas que la empresa distribuye.
- (c) Al 31 de diciembre del 2015 corresponde al valor de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la compañía por ventas locales durante el ejercicio económico 2015. Se mantiene un saldo de \$ 12,308.61 correspondiente a las retenciones que nos realizaron en el periodo 2014 y aún no han sido compensadas.

### 11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo	2,796,135	2,678,702
Depreciación Acumulada	<u>(884,565)</u>	<u>(725,528)</u>
	<u>1,911,570</u>	<u>1,953,174</u>

	Terreno	Edificios	Maquinari as y equipos	Instalacio nes	Herrami entas	Equipos de cómputo	Vehículo s	Muebles y enseres	Total
<b>Costo:</b>									
Saldo al 31.12.2014	775,678	749,490	1,013,891	12,700	91,775	13,150	21,905	112	2,678,702
Adiciones	-	-	78,558	-	32,517	5,092	-	1,267	117,434
Bajas / Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Saldo al 31.12.2015</b>	<b>775,678</b>	<b>749,490</b>	<b>1,092,449</b>	<b>12,700</b>	<b>124,292</b>	<b>18,241</b>	<b>21,905</b>	<b>1,379</b>	<b>2,796,135</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>									
Saldo al 31.12.2014	-	(74,814)	(577,077)	(3,598)	(65,027)	(3,914)	(1,095)	(3)	(725,528)
Depreciación 2015	-	(37,475)	(100,717)	(1,270)	(10,578)	(4,527)	(4,381)	(89)	(159,037)
Bajas / Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Saldo al 31.12.2015</b>	<b>-</b>	<b>(112,289)</b>	<b>(677,794)</b>	<b>(4,868)</b>	<b>(75,605)</b>	<b>(8,441)</b>	<b>(5,476)</b>	<b>(92)</b>	<b>(884,565)</b>
<b>Importe en libros 31.12.2015</b>	<b><u>775,678</u></b>	<b><u>637,202</u></b>	<b><u>414,655</u></b>	<b><u>7,832</u></b>	<b><u>48,687</u></b>	<b><u>9,801</u></b>	<b><u>16,429</u></b>	<b><u>1,287</u></b>	<b><u>1,911,570</u></b>

## 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:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acreeedores comerciales locales	<b>(a)</b>	376,936	429,935
Acreeedores comerciales del exterior	<b>(b)</b>	<u>1,402,841</u>	<u>1,147,964</u>
		<u>1,779,777</u>	<u>1,577,899</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 es de 1 a 45 días.

**(b)** Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores del exterior entre los principales tenemos: Avery Dennison Colombia, Herma, Hanwha L&C, Zeller+Gmelin.

### 13.- Obligaciones con instituciones financieras

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco del Pacífico	<b>(a)</b>	282,670	246,728
Banco de Pichincha	<b>(b)</b>	<u>68,399</u>	<u>55,215</u>
		<u>351,070</u>	<u>301,944</u>

**(a)** El saldo al 31 de diciembre del 2015 de las operaciones con Banco del Pacífico es el siguiente:

		<u>US\$</u>
<b>Operación N° P40071522</b>		
Monto del préstamo:	US\$ 600,000	243,750
Fecha de concesión:	Septiembre 08/2014	
Fecha de vencimiento:	Agosto 23/2017	
<b>Operación N° P40071519</b>		
Monto del préstamo:	US\$ 249,000	38,536
Fecha de concesión:	Septiembre 08/2014	
Fecha de vencimiento:	Agosto 02/2021	
Intereses provisionados diciembre 2015		<u>385</u>
		<u>282,670</u>

**(b)** El saldo al 31 de diciembre del 2015 de las operaciones con Banco del Pichincha es el siguiente:

		<u>US\$</u>
<b>Operación N° 1916621-00</b>		
Monto del préstamo:	US\$ 150,000	42,326
Fecha de concesión:	Octubre 07/2013	
Fecha de vencimiento:	Septiembre 21/2016	

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Operación N° 2277081-00

Monto del préstamo:	US\$ 60,000	25,815
Fecha de concesión:	Mayo 11/2015	
Fecha de vencimiento:	Mayo 10/2016	

Intereses provisionados diciembre 2015	259
	<u>26,074</u>

### 14.- Otras obligaciones corrientes

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Administración tributaria	(a)	79,789	63,150
Obligaciones con empleados	(b)	56,493	77,425
Obligaciones con el IESS	(c)	9,683	16,063
		<u>145,965</u>	<u>156,637</u>

- (a) Incluye: US\$ 3,208 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US\$ 31,005 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta del mes de diciembre 2015, y US\$ 45,575 por provisión de impuesto a la renta causado del período 2015.
- (b) Representa la provisión de beneficios sociales a favor de empleados lo cual asciende a US\$ US \$ 46,471, y US\$ 10,022 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2015.
- (c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios e hipotecarios 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:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acreedores comerciales locales		0	465,118
Obligaciones con Institución Finz	(a)	316,000	640,611
Relacionadas	(c)	1,077,538	1,326,455
Cuentas por pagar a terceros		<u>1,393,538</u>	<u>2,432,185</u>

- (a) Porción no corriente de operación bancaria mantenida con Banco del Pacífico y del Pichincha, su detalle es el siguiente:

### Operación N° P40071522

Monto del préstamo:	US\$ 150,000
Fecha de concesión:	Septiembre 08/2014
Fecha de vencimiento:	Agosto 23/2017

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Operación N° P40071519

Monto del préstamo:	US\$ 165,999.88
Fecha de concesión:	Septiembre 08/2014
Fecha de vencimiento:	Agosto 02/2021

- (c) Préstamos efectuados por los accionistas de la compañía y partes relacionadas, los cuales han sido concedidos con el objeto de efectuar cancelaciones a proveedores y cubrir otros rubros. (Ver nota 25).

### 16.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2015 fue de US \$ 20,000.00 conformado por 20,000 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>
José González Rodríguez	11,000	11,000	55.00%
José González Hernández	3,000	3,000	15.00%
Christian González Hernández	3,000	3,000	15.00%
Claudia González Hernández	3,000	3,000	15.00%
Totales	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>100.00%</u>

### 17.- Aportes para futuras capitalizaciones

Cuenta del grupo de patrimonio, representan valores entregados por los accionistas recibidos por parte de la compañía para ser capitalizados.

### 18.- Reservas

Reserva Legal: Valor provisionado de forma anual por ley que corresponde al 10% de la utilidad del ejercicio y no sobrepasará el 50% del capital social.

Reserva por valuación: Valor originado producto de la revalorización de terreno Lote I ubicado en la ciudad de Durán Lotización Las Brisas.

### 19.- Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta de resultados acumulados solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 20.- Participación no controladora

La propiedad patrimonial de la CONTROLADA es compartida con accionistas minoritarios. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de operaciones atribuibles a la participación no controladora se detalla como sigue:

	2015	2014
José González Hernández	359	371
Christian González Hernández	359	371
Claudia González Hernández	359	371
	<u>1,078</u>	<u>1,112</u>

### 21.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2015 y 2014 corresponden a facturación emitida por venta de etiquetas autoadhesivas. El incremento en comparación con el período 2014 fue de 22% US \$ 1'058,661

### 22.- Costos

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

### 23.- Gastos

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

	2015	2014
Gastos de personal	(200,808)	(195,967)
Servicios contratados	(765,415)	(998,933)
Mantenimiento	(41,446)	(16,793)
Comisiones	(76,976)	(3,279)
Financieros	(84,029)	(46,894)
Impuestos y contribuciones	(57,438)	(22,183)
Gastos de viaje	(12,379)	(5,625)
Depreciaciones	(46,471)	(41,700)
Otros	(262,149)	(57,280)
	<u>(1,547,110)</u>	<u>(1,388,654)</u>

### 24.- 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 será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

	2015	2014
Utilidad del Ejercicio	66,815	185,514
(-) 15% Participación Trabajadores	10,022	27,827
(+) Gastos no deducibles	150,366	37,137
Utilidad Gravable	207,159	194,824
Tasa de Impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la Renta Causado	<u>45,575</u>	<u>42,861</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la determinación del saldo a favor del contribuyente fue como sigue:

	2015	2014
Impuesto a la Renta Corriente	45,575	42,861
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	45,242	(23,173)
(=) Impto. A la renta causado mayor	333	19,688
(+) Saldo del anticipo no pagado	45,242	17,619
(-) Retenciones en la fuente del año	(60,131)	(49,616)
(-) Crédito tributario generado por ISD	(53,894)	(24,873)
(-) Crédito tributario años anteriores	(12,309)	0
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>(80,758)</u>	<u>(37,182)</u>

### 25.- Partes Relacionadas

#### Saldos con Partes Relacionadas

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

<b>Pasivo no corriente, nota 15</b>	2015	2014
Accionistas corriente	0	100
Accionistas	875,303	1,189,890
Etiflex Cia. Ltda.	<u>202,235</u>	<u>136,566</u>
	<u>1,077,538</u>	<u>1,326,555</u>

#### Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones efectuadas en el periodo 2015 con Etiflex Cía. Ltda.(parte relacionada):

	2015
<b>Operaciones de Activo</b>	
Adquisición de materia prima	72,276
<b>Operaciones de Egreso</b>	
Arriendo de maquinarias	565,000
	<u>637,276</u>
<b>Operaciones de ingreso</b>	
Venta de materia prima	<u>71,742</u>

### 26.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 4 de Abril de 2016.

