



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

---

**INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Paginas No.</u></b>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estados de Situación Financiera	7
Estados de Resultado Integral	8
Estados de Cambios en el Patrimonio	9
Estados de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 29



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

### **INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.**

#### **1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.** Que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.** al 31 de diciembre del 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **2. Fundamento de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA).

Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador**

**Abril 27, 2018**

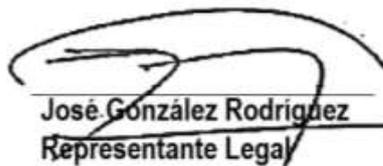


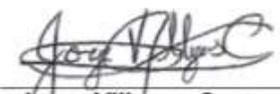
**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresado en dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Años terminados al</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	95.336,67	178.817,63
Activos Financieros	2	938.380,30	869.117,79
Inventario	3	1.379.021,70	1.085.664,73
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	147.192,58	158.821,78
Activos por Impuestos Corrientes	5	632.884,04	872.374,48
Otros Activos Corrientes	6	-	530,77
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b><u>3.192.815,29</u></b>	<b><u>3.165.327,18</u></b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedad, Planta y Equipo	7	<u>1.800.427,02</u>	<u>2.081.661,50</u>
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.800.427,02</u></b>	<b><u>2.081.661,50</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>4.993.242,31</u></b>	<b><u>5.246.988,68</u></b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	8	1.538.231,20	1.709.617,92
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	488.508,11	441.477,11
Otras Obligaciones Corrientes	10	176.049,83	177.448,51
Anticipo de Clientes	11	5.642,30	6.537,24
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	12	-	10.000,00
Otros Pasivos Corrientes	13	240.014,54	240.226,61
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b><u>2.448.445,98</u></b>	<b><u>2.585.307,39</u></b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	14	511.309,53	403.713,48
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	15	931.952,03	1.092.587,26
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.443.261,56</u></b>	<b><u>1.496.300,74</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>3.891.707,54</u></b>	<b><u>4.081.608,13</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Suscrito o Asignado		100.000,00	150.000,00
Aportes para Futuras capitalizaciones		55.397,10	5.397,10
Reservas		650.867,94	657.252,52
Ganancias Acumuladas		254.320,41	295.269,73
Ganancia Neta del Periodo		40.949,32	57.461,20
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.101.534,77</u></b>	<b><u>1.165.380,55</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>	<b><u>4.993.242,31</u></b>	<b><u>5.246.988,68</u></b>

  
José González Rodríguez  
Representante Legal  
CI: 0906072889

  
Jorge Villegas Castro  
Contador  
Ruc: 0915899603001

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**

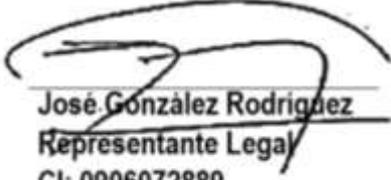


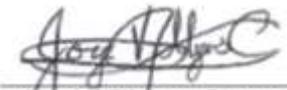
**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
(Expresado en dólares)**

	<b>Años terminados al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>		
<b><u>VENTAS</u></b>		
Venta de Bienes	5.587.148,18	5.988.179,64
<b>Total Ventas</b>	<b>US\$ 5.587.148,18</b>	<b>5.988.179,64</b>
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>US\$ 5.587.148,18</b>	<b>5.988.179,64</b>
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
Costo de Venta y Producción	(4.432.082,22)	(4.769.857,07)
<b>Total Costo de Ventas y Producción</b>	<b>US\$ (4.432.082,22)</b>	<b>(4.769.857,07)</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>US\$ 1.155.065,96</b>	<b>1.218.322,57</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos Administrativos	(688.413,59)	(696.847,18)
Gastos de Ventas	(174.452,33)	(254.167,56)
Gastos Financieras	(92.905,46)	(97.588,56)
<b>Total Gastos</b>	<b>US\$ (955.771,38)</b>	<b>(1.048.603,30)</b>
<b>OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Otros Gastos	(86.407,21)	(47.415,99)
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>US\$ (86.407,21)</b>	<b>(47.415,99)</b>
<b>Utilidad Antes 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>US\$ 112.887,37</b>	<b>122.303,28</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores	(16.933,11)	(18.345,49)
(-) 22% Impuesto a la Renta	(50.455,02)	(40.112,01)
(-) 10% Reserva Legal	(4.549,92)	(6.384,58)
<b>Ganancia Neta del Periodo</b>	<b>US\$ 40.949,32</b>	<b>57.461,20</b>

  
José González Rodríguez  
Representante Legal  
CI: 0906072889

  
Jorge Villegas Castro  
Contador  
Ruc: 0915899603001

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**



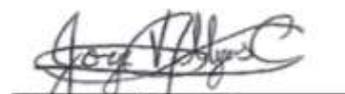
**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017  
(Expresado en dólares)**

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 31/12/2017	150.000,00	5.397,10	27.252,52	630.000,00	295.269,73	57.461,20	1.165.380,55
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 31/12/2016	100.000,00	55.397,10	20.867,94	630.000,00	254.320,41	40.949,32	1.101.534,77
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	50.000,00	(50.000,00)	6.384,58	-	40.949,32	16.511,88	63.845,78
Aumento (disminución) de capital social	50.000,00						
Aportes para futuras capitalizaciones		(50.000,00)					
Otros cambios (detallar)			6.384,58		40.949,32	(40.949,32)	6.384,58
Ganancia Neta del Periodo						57.461,20	57.461,20

  
José González Rodríguez  
Representante Legal  
CI: 0906072889

  
Jorge Villegas Castro  
Contador  
Ruc: 0915899603001



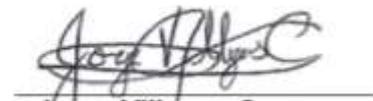
**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(Expresado en dólares)**

	Año terminado al	
	31 de diciembre de	
	2016	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	35.919,17	83.480,96
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>5.614.552,41</b>	<b>6.059.827,13</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.614.552,41	6.059.827,13
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(5.635.427,98)</b>	<b>(5.395.597,68)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.626.728,87)	(4.241.603,95)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(16.933,11)	(250.122,17)
Otros pagos por actividades de operación	(991.766,00)	(903.871,56)
Intereses Pagados	(92.905,46)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(45.574,95)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(304.590,94)	-
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>	<b>(463.946,92)</b>	<b>664.229,45</b>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	362,52	(426.121,44)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(39.219,36)	-
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>	<b>(38.856,84)</b>	<b>(426.121,44)</b>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	401.284,50	(154.627,05)
Otras entradas (salidas) de efectivo	137.438,43	-
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación</b>	<b>538.722,93</b>	<b>(154.627,05)</b>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<b>35.919,17</b>	<b>83.480,96</b>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<b>59.417,50</b>	<b>95.336,67</b>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<b>US\$ 95.336,67</b>	<b>178.817,63</b>

  
José González Rodríguez  
Representante Legal  
CI: 0906072889

  
Jorge Villegas Castro  
Contador  
Ruc: 0915899603001



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**1. OPERACIONES**

**INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.**, Fue constituida por escritura pública otorgada por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, el 18 de diciembre del 2002, fue aprobada por la superintendencia de compañías, mediante resolución N°. 03-G-IJ-0000581 el 29 de enero del 2003

**Su objetivo principal:** importación, exportación, comprar y vender, máquinas equipos partes o piezas y repuestos para el sistema industrial gráfico o de imprenta.

**Capital Social**

La compañía **INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.**, tiene capital de \$ 150.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

**1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**Bases de presentación.**- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo:** Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

**Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables:** Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

### **Inventarios**

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

**Materia prima, repuestos y materiales:** El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

**Importaciones en tránsito:** Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuestos.

### **Otros Activos Corrientes.**

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel nacional y el exterior, seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizado a su valor nominal. Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia de la póliza de seguros.

### **Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

### **Propiedad, Planta y Equipos:**

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Vida Útil</u></b>	<b><u>% de Depreciación</u></b>
Maquinaria y Equipo	10	10%
Edificios	20	5%
Instalaciones	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33,33%
Vehículos	5	20%

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

**La NIC 16** requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el **NIC** permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

**Deterioro del Valor de Activos no Corrientes:** En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

**Ingresos:** Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

### **Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

**Las cuentas por pagar comerciales** incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**Las otras cuentas por pagar** corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

## **IMPUESTOS**

**Impuesto a la Renta.-** De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (**22%**) sobre su base imponible.

### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **Impuestos a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

### **Anticipo de Impuestos a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

**Artículo 1.-** Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

**Artículo 2.-** Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

**Artículo 3.-** Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **Impuesto a la renta diferido**

La circular No.- NAC-DGECGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior al 31 de Diciembre del 2017 la Compañía no ha reportado diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

**Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal:** Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **Riesgo de tasa de interés**

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras.

#### **Riesgo de precio**

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

#### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

### CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>112.887,37</b>	<b>122.303,28</b>
(-) 15% Participación trabajadores	(16.933,11)	(18.345,49)
(+) Gastos No Deducibles	126.459,85	78.369,54
<b>Impuesto Causado</b>	<b>48.931,11</b>	<b>40.112,01</b>
Anticipo pendiente de pago antes de rebaja	-	48.731,28
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	-	48.731,28
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto N° 210	-	19.492,51
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal	-	29.238,77
<b>Impuesto a la renta causado mayor al anticipo</b>	<b>-</b>	<b>10.873,24</b>
Anticipo de Impuesto a la renta	(50.455,02)	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	50.455,02	29.238,77
Retenciones en la fuente que le realizaron	-57.021,75	(60.680,73)
Crédito tributario años anteriores	-33.865,08	(58.304,18)
Crédito tributario generado por ISD	-101.401,55	(146.071,68)
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>(141.833,36)</b>	<b>(224.944,58)</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2017**

**(NOTA 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1.1	7.006,95	26.942,23
Bancos	1.2	88.329,72	151.875,40
	<b>US\$</b>	<b>95.336,67</b>	<b>178.817,63</b>

<b>1.1 Caja</b>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja Chica		1.000,00	1.000,00
Fondos Rotativos		6.006,95	25.942,23
	<b>US\$</b>	<b>7.006,95</b>	<b>26.942,23</b>

<b>1.2 Bancos</b>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Pacifico		68.953,14	137.863,20
Banco Pichincha		10.290,51	6.075,60
Banco Procredit		1.750,97	1.286,04
Banco Guayaquil		7.335,10	6.650,56
	<b>US\$</b>	<b>88.329,72</b>	<b>151.875,40</b>

**(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	2.1	875.304,11	859.821,38
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	2.2	57.404,66	-
Otras Cuentas por Cobrar	2.3	8.298,07	20.289,56
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		(2.626,54)	(10.993,15)
	<b>US\$</b>	<b>938.380,30</b>	<b>869.117,79</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### 2.1 Documentos y Cuentas Por Cobrar

#### Clientes No Relacionados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar	875.304,11	859.821,38
<b>US\$</b>	<b>875.304,11</b>	<b>859.821,38</b>

### 2.2 Otras Cuentas por Cobrar

Etiflex Cia. Ltda.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	57.404,66	-
<b>US\$</b>	<b>57.404,66</b>	<b>-</b>

### 2.3 Otras Cuentas por Cobrar

Empleados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	8.298,07	20.289,56
<b>US\$</b>	<b>8.298,07</b>	<b>20.289,56</b>

## (Nota 3) INVENTARIO

El detalle de Inventario al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Insumos de Producción	7.255,40	5.029,70
Materiales Indirectos	166.387,24	83.696,66
Importaciones en Tránsito	62.852,86	37.904,14
Inventario Para Consumo	340.777,20	354.215,65
Inventario para Depósito	801.749,00	604.818,58
<b>US\$</b>	<b>1.379.021,70</b>	<b>1.085.664,73</b>

## (Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Seguros Pagados por Anticipado	<b>4.1</b>	20.367,41	21.370,04
Arriendos Pagados por Adelantado	<b>4.2</b>	9.567,00	14.567,00
Anticipo a Proveedores	<b>4.3</b>	116.073,12	117.769,14
Otros Anticipos Entregados	<b>4.4</b>	1.185,05	5.115,60
<b>US\$</b>		<b>147.192,58</b>	<b>158.821,78</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>4.1 Seguros Pagados por Anticipado</b>		
Seguros Pagados por Anticipado	68.831,00	76.130,58
(-) Amortización Acum. Seguros Generales	(48.463,59)	(54.760,54)
<b>US\$</b>	<b>20.367,41</b>	<b>21.370,04</b>
<b>4.2 Arriendos Pagados por Adelantado</b>		
Arriendos	9.567,00	14.567,00
<b>US\$</b>	<b>9.567,00</b>	<b>14.567,00</b>
<b>4.3 Anticipos a Proveedores</b>		
Anticipo a Proveedores Locales	5.515,92	7.081,14
Anticipo a Proveedores Exterior	110.557,20	106.188,00
Cruce de Cuentas	-	4.500,00
<b>US\$</b>	<b>116.073,12</b>	<b>117.769,14</b>
<b>4.4 Otros Anticipos Entregados</b>		
Depósitos en Garantía Empresa Eléctrica	760,10	2.123,93
Interribbons S.A.	-	2.000,00
Servicios Pagados por Anticipado	2.307,13	2.634,95
(-) Amortización Acum. Servicios Generales	(1.882,18)	(1.643,28)
<b>US\$</b>	<b>1.185,05</b>	<b>5.115,60</b>

#### **(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario IVA	440.595,66	607.317,89
Crédito Tributario I.R.	90.886,83	118.984,91
Crédito Tributario ISD	101.401,55	146.071,68
<b>US\$</b>	<b>632.884,04</b>	<b>872.374,48</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## (Nota 6) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Movimientos	-	530,77
US\$	-	<u>530,77</u>

## (Nota 7) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	SALDO AL 31/12/2016	COMPRAS - ADICIONES	VENTAS - AJUSTES	SALDO AL 31/12/2017
<b>COSTOS</b>				
Terreno	753.069,94	-	-	753.069,94
Edificios	749.490,38	-	-	749.490,38
Instalaciones	12.699,92	-	-	12.699,92
Muebles y Enseres	1.378,85	260,00	-	1.638,85
Maquinaria y Equipo	1.094.239,33	225.246,90	-	1.319.486,23
Equipo de Computación	36.291,04	18.014,03	-	54.305,07
Vehiculo	35.063,35	100.116,06	-	135.179,41
Herramientas	126.304,36	56.652,53	-	182.956,89
Otros Equipos	3.847,17	25.831,92	-	29.679,09
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>2.812.384,34</b>	<b>426.121,44</b>	<b>-</b>	<b>3.238.505,78</b>
<b>DEPRECIACION</b>				
Edificios	(149.763,28)	-	(37.474,60)	(187.237,88)
Instalaciones	(6.138,17)	-	(1.270,12)	(7.408,29)
Muebles y Enseres	(155,79)	-	(100,92)	(256,71)
Maquinaria y Equipo	(739.751,14)	-	(73.532,39)	(813.283,53)
Equipo de Computación	(17.878,50)	-	(12.200,78)	(30.079,28)
Vehiculo	(9.857,44)	-	(7.012,69)	(16.870,13)
Herramientas	(88.134,75)	-	(10.933,12)	(99.067,87)
Otros Equipos	(278,25)	-	(2.362,34)	(2.640,59)
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>(1.011.957,32)</b>	<b>-</b>	<b>(144.886,96)</b>	<b>(1.156.844,28)</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>1.800.427,02</b>	<b>426.121,44</b>	<b>(144.886,96)</b>	<b>2.081.661,50</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 8) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	259.212,09	374.842,12
Proveedores del Exterior	1.279.019,11	1.334.775,80
<b>US\$</b>	<b>1.538.231,20</b>	<b>1.709.617,92</b>

### (Nota 9) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco del Pacífico	485.824,56	437.626,75
Intereses por Pagar	2.683,55	3.850,36
<b>US\$</b>	<b>488.508,11</b>	<b>441.477,11</b>

### (Nota 10) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administración Tributaria	<b>10.1</b>	40.659,67	49.358,83
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	<b>10.2</b>	50.455,02	40.112,01
Obligaciones con el IESS	<b>10.3</b>	11.680,07	12.012,34
Por Beneficio de Ley a Empleados	<b>10.4</b>	56.321,96	57.619,84
15% Trabajadores por Pagar del Ejercicio	<b>10.5</b>	16.933,11	18.345,49
<b>US\$</b>		<b>176.049,83</b>	<b>177.448,51</b>

#### **10.1 Con la Administración Tributaria**

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Retención en la Fuente		37.743,26	46.955,73
Retención IVA		2.916,41	2.403,10
<b>US\$</b>		<b>40.659,67</b>	<b>49.358,83</b>

#### **10.2 Impuesto a la Renta por Pagar**

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la Renta por Pagar		50.455,02	40.112,01
<b>US\$</b>		<b>50.455,02</b>	<b>40.112,01</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

<b>10.3 Obligaciones con el IESS</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Aporte Patronal	4.012,03	3.911,69
Aporte Personal	3.451,48	3.341,78
SECAP-IECE	359,81	350,80
Fondo de Reserva	410,66	335,88
Préstamos Hipotecarios	1.205,77	743,30
Préstamos Quirográficos	2.240,32	3.328,89
<b>US\$</b>	<b>11.680,07</b>	<b>12.012,34</b>

<b>10.4 Por Beneficio de Ley a Empleados</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Decimo Tercer Sueldo	10.520,48	8.192,03
Decimo Cuarto Sueldo	13.270,84	12.338,31
Vacaciones	28.127,06	32.824,35
Liquidación de Haberes por Pagar	454,09	315,66
Otras Cuentas por Pagar Empleados	3.917,99	3.917,99
Sueldos y Salarios por Pagar	31,50	31,50
<b>US\$</b>	<b>56.321,96</b>	<b>57.619,84</b>

<b>10.5 Participación Trabajadores 15%</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Participación Trabajadores 15%	16.933,11	18.345,49
<b>US\$</b>	<b>16.933,11</b>	<b>18.345,49</b>

### **(Nota 11) ANTICIPO DE CLIENTES**

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Anticipo de Clientes	5.642,30	6.537,24
<b>US\$</b>	<b>5.642,30</b>	<b>6.537,24</b>

### **(Nota 12) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Cristian Gonzalez Hernandez	-	10.000,00
<b>US\$</b>	<b>-</b>	<b>10.000,00</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 13) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar Empleados	14,54	226,61
Otros Pasivos	240.000,00	240.000,00
<b>US\$</b>	<b>240.014,54</b>	<b>240.226,61</b>

### (Nota 14) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco del Pacifico	511.309,53	403.713,48
<b>US\$</b>	<b>511.309,53</b>	<b>403.713,48</b>

### (Nota 15) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS L/P

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas L/P al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar Accionistas	<b>15.1</b>	741.060,43	673.625,66
Compañías Relacionadas	<b>15.2</b>	190.891,60	418.961,60
<b>US\$</b>		<b>931.952,03</b>	<b>1.092.587,26</b>

#### **15.1 Cuentas por Pagar Accionistas**

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Jose Gonzalez Rodriguez		458.408,48	415.769,63
Jose Manuel Gonzalez Hernandez		117.911,06	96.257,56
Cristian Gonzalez Hernandez		156.098,31	153.955,89
Claudia Gonzalez Hernandez		8.642,58	7.642,58
<b>US\$</b>		<b>741.060,43</b>	<b>673.625,66</b>

#### **15.2 Compañías Relacionadas**

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Etiflex Cia. Ltda.		-	237.160,00
Orenty S.A.		190.891,60	181.801,60
<b>US\$</b>		<b>190.891,60</b>	<b>418.961,60</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Cincuenta mil (\$ 150.000,00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, divididos en 150.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dolar cada una como sigue:

<b>Accionistas</b>	<b>N° de Acciones</b>	<b>Valor por Accion</b>	<b>% por Accion</b>	<b>Valor Total 2017</b>
Orenty S.A.	149.550	1,00	99,7%	149.550,00
González Hernández Christian	150	1,00	0,1%	150,00
González Hernández Claudia	150	1,00	0,1%	150,00
González Hernández José	150	1,00	0,1%	150,00
	<b>150.000</b>		<b>100,00%</b>	<b>150.000,00</b>

## Reserva

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.

El detalle de Reservas al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	20.867,94	27.252,52
Otras Reservas	630.000,00	630.000,00
<b>US\$</b>	<b>650.867,94</b>	<b>657.252,52</b>

## RESULTADOS ACUMULADOS

El detalle de Resultados Acumulados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ganancias Acumuladas	254.320,41	295.269,73
<b>US\$</b>	<b>254.320,41</b>	<b>295.269,73</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **Resultado del Ejercicio - Utilidad**

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.** obtuvo una Utilidad Neta **US\$ 57.461,20**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

### **Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

### **Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.**

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañías que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

### **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

### **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.