
INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.



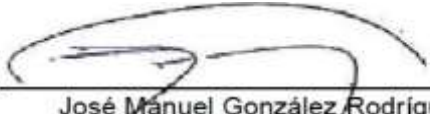
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

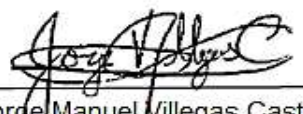
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2015
<u>Activo</u>			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	95,337	59,418
Activos financieros	(7)	938,380	963,128
Existencias	(8)	1,379,022	1,348,980
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	147,193	92,050
Activos por impuestos corrientes	(10)	632,884	482,415
Total activo corriente		3,192,815	2,945,990
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	1,800,427	1,888,963
Total activo		4,993,242	4,834,952
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	1,538,231	1,778,592
Obligaciones con Instituciones Financieras	(13)	488,508	351,070
Otras obligaciones corrientes	(14)	176,064	145,965
Otras pasivos corrientes		245,642	243,184
Total pasivo corriente		2,448,446	2,518,811
Pasivo no corriente	(15)	1,443,262	1,260,106
Patrimonio neto:			
Capital social	(16)	100,000	100,000
Aportes para futuras capitalizaciones	(17)	55,397	55,397
Reservas	(18)	650,868	646,318
Resultados acumulados		254,320	244,224
Resultados netos del ejercicio a disposición de los socios		40,949	10,096
Total patrimonio		1,101,535	1,056,035.53
Total pasivo y patrimonio		4,993,242	4,834,952

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF para las PYMES.


José Manuel González Rodríguez
Presidente ejecutivo


Jorge Manuel Villegas Castro
Contador general

INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.




ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES


Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2015
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>			
Venta de bienes	(19)	5,587,140	5,866,082
<u>Costo de ventas</u>	(20)	(4,432,082)	(4,253,233)
Ganancia bruta		1,155,058	1,612,849
Otros ingresos		0	1,076
<u>Gastos</u>			
Gastos de Venta	(21)	(433,644)	(703,542)
Gastos administrativos	(21)	(515,621)	(759,539)
Gastos financieros	(21)	(92,905)	(84,029)
Total gastos		(1,042,171)	(1,547,110)
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones		112,887	66,815
Provisión de reserva legal		(4,550)	(1,122)
Provisión para participación a trabajadores	(22)	(16,933)	(10,022)
Provisión para el Impuesto a la renta	(22)	(50,455)	(45,575)
Utilidad de operaciones continuadas		40,949	10,096
Ganancia por acción		0.41	0.10

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF para las PYMES.


José Manuel González Rodríguez
Presidente ejecutivo


Jorge Manuel Villegas Castro
Contador general

INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Actividad y composición de la sociedad

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.

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 correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Junta de Accionistas el 7 de Abril de 2017.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables

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 bancos

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(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.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. La medición del costo utilizado es el costo

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(g) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(i) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(j) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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.

(n) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		2016	2015
Bancos	(a)	<u>95,337</u>	<u>59,418</u>

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

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2016	2015
Deudores comerciales	(a)	875,304	958,097
Relacionadas	(b)	57,405	0
Deudores no comerciales	(c)	<u>8,298</u>	<u>7,657</u>
		941,007	965,754
(-) Provisión ctas. incobrables y c	(d)	<u>(2,627)</u>	<u>(2,627)</u>
		<u>938,380</u>	<u>963,128</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.

(d) Durante el año 2016 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 2016 y 2015, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		2016	2015
Materia prima	(a)	1,143,088	1,143,521
Suministros	(b)	173,081	160,291
Importaciones en tránsito	(c)	<u>62,853</u>	<u>45,168</u>
		<u>1,379,022</u>	<u>1,348,980</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Corresponde al saldo de papel autoadhesivo, Pvc y tinta de diversas marcas tales como: Herma, STX, Api foil, fasson, entre otros; los cuales son adquiridos mediante compras locales e importaciones bajo el régimen de consumo y perfeccionamiento activo, su detalle es el siguiente:

	2016	2015
Papel y pvc	1,136,167	1,097,863
Tinta	331	39,069
Cinta ribbons	5,400	5,400
Película	1,189	1,189
	<u>1,143,088</u>	<u>1,143,521</u>

- (b) Comprende el inventario de insumos y materiales indirectos para la elaboración de etiquetas autoadhesivas y pvc tales como cireles, material de empaque, 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 2016 y 2015, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		2016	2015
Seguros pagados por anticipado	(a)	20,367	15,585
Anticipo a proveedores	(b)	116,073	64,623
Otro valores anticipados	(c)	10,752	11,842
		<u>147,193</u>	<u>92,050</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.

10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2016	2015
Crédito tributario - ISD	(a)	101,402	53,894
Crédito tributario - IVA	(b)	440,596	356,082
Crédito tributario - Imp. Rta.	(c)	90,887	72,439
		<u>632,884</u>	<u>482,415</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (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 2016 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 2016. Se mantiene un saldo de \$ 33,865.08 correspondiente a las retenciones que nos realizaron en el periodo 2015 y aún no han sido compensadas.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Costo	2,812,384	2,773,528
Depreciación Acumulada	(1,011,957)	(884,565)
	<u>1,800,427</u>	<u>1,888,963</u>

	Terreno	Edificios	Maquinarias y equipos	Instalaciones	Herramientas	Equipos de cómputo	Vehículos	Muebles y enseres	Total
Costo:									
Saldo al 31.12.2015	753,070	749,490	1,092,449	12,700	124,292	18,241	21,905	1,379	2,773,528
Adiciones	-	-	1,790	-	2,012	18,050	13,158	3,847	38,857
Bajas / Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2016	753,070	749,490	1,094,239	12,700	126,304	36,291	35,063	5,226	2,812,384
Depreciación acumulada:									
Saldo al 31.12.2015	-	(112,289)	(677,794)	(4,868)	(75,605)	(8,441)	(5,476)	(92)	(884,565)
Depreciación 2016	-	(37,475)	(61,957)	(1,270)	(12,530)	(9,438)	(4,381)	(342)	(127,392)
Bajas / Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2016	-	(149,763)	(739,751)	(6,138)	(88,135)	(17,879)	(9,857)	(434)	(1,011,957)
Importe en libros 31.12.2016	753,070	599,727	354,488	6,562	38,170	18,413	25,206	4,792	1,800,427

Notas a los estados financieros (continuación)

12.- Cuentas por pagar

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

		2016	2015
Acreeedores comerciales locales	(a)	259,212	375,752
Acreeedores comerciales del exterior	(b)	1,279,019	1,402,841
		<u>1,538,231</u>	<u>1,778,592</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 90 días.
- (b) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores del exterior, generados por la adquisición de mercaderías (inventarios), entre los principales proveedores tenemos: Avery Dennison Colombia, Herma, Hanwha L&C, Zeller+Gmelin.

13.- Obligaciones con instituciones financieras

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

		2016	2015
Banco del Pacífico	(a)	488,508	282,670
Banco de Pichincha	(b)	0	68,399
		<u>488,508</u>	<u>351,070</u>

- (a) El saldo al 31 de diciembre del 2016 de las operaciones con Banco del Pacífico es el siguiente:

		US\$
Operación N° P40071522		
Monto del préstamo:	US\$ 600,000	150,000
Fecha de concesión:	Septiembre 08/2014	
Fecha de vencimiento:	Agosto 23/2017	
Operación N° P40071519		
Monto del préstamo:	US\$ 249,000	35,571
Fecha de concesión:	Septiembre 08/2014	
Fecha de vencimiento:	Agosto 02/2021	
Operación N° P40098551		
Monto del préstamo:	US\$ 250,000	122,122
Fecha de concesión:	Septiembre 09/2016	
Fecha de vencimiento:	Septiembre 09/2018	
Operación N° P40107227		
Monto del préstamo:	US\$ 300,000	143,314
Fecha de concesión:	Diciembre 20/2016	
Fecha de vencimiento:	Diciembre 20/2018	
Operación N° P40107174		
Monto del préstamo:	US\$ 160,000	34,817
Fecha de concesión:	Diciembre 20/2016	
Fecha de vencimiento:	Diciembre 20/2020	
Intereses provisionados diciembre 2016		<u>2,684</u>
		<u>488,508</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Administración tributaria	(a)	91,115	79,789
Obligaciones con empleados	(b)	73,270	56,493
Obligaciones con el IESS	(c)	11,680	9,683
		<u>176,064</u>	<u>145,965</u>

(a) Incluye: US\$ 2,916 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US\$ 37,744 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta del mes de diciembre 2016, y US\$ 50,455 por provisión de impuesto a la renta causado del período 2016.

(b) Representa la provisión de beneficios sociales a favor de empleados tales como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación a trabajadores, entre otros.

(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 2016.

15.- Pasivo no corriente

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acreedores comerciales locales			0
Obligaciones con Institución Fina	(a)	511,310	316,000
Relacionadas	(b)	931,952	944,106
Cuentas por pagar a terceros			0
		<u>1,443,262</u>	<u>1,260,106</u>

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

Operación N° P40071519

Monto del préstamo: US\$ 130,428.40
Fecha de concesión: Septiembre 08/2014
Fecha de vencimiento: Agosto 02/2021

Operación N° P40098551

Monto del préstamo: US\$ 99,012.55
Fecha de concesión: Septiembre 09/2016
Fecha de vencimiento: Septiembre 09/2018

Notas a los estados financieros (continuación)

Operación N° P40107227

Monto del préstamo: US\$ 156,685.80
Fecha de concesión: Diciembre 20/2016
Fecha de vencimiento: Diciembre 20/2018

Operación N° P40107174

Monto del préstamo: US\$ 125,182.78
Fecha de concesión: Diciembre 20/2016
Fecha de vencimiento: Diciembre 20/2020

- (b) 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 23).

16.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de US \$ 100,000.00 conformado por 100,000 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:

	# acciones	US\$	% participación
Orenty S.A.	99,700	99,700	99.70%
José González Hernández	100	100	0.10%
Christian González Hernández	100	100	0.10%
Claudia González Hernández	100	100	0.10%
Totales	<u>100,000</u>	<u>100,000</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 Lotización Las Brisas.

19.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2016 y 2015 corresponden a facturación emitida por venta de etiquetas autoadhesivas. En comparación con el período 2015 fue se presento una disminución en las ventas del 5% US \$ 278,942

Notas a los estados financieros (continuación)

20.- Costos

Durante los años 2016 y 2015 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

21.- Gastos

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de personal	(251,701)	(200,808)
Servicios contratados	(308,711)	(765,415)
Mantenimiento	(46,911)	(41,446)
Comisiones	(63,036)	(76,976)
Financieros	(92,905)	(84,029)
Impuestos y contribuciones	(46,897)	(57,438)
Gastos de viaje	(19,194)	(12,379)
Depreciaciones	(51,636)	(46,471)
Otros	(161,180)	(262,149)
	<u>(1,042,171)</u>	<u>(1,547,110)</u>

22.- 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.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del Ejercicio	112,887	66,815
(-) 15% Participación Trabajadores	16,933	10,022
(+) Gastos no deducibles	126,460	150,366
Utilidad Gravable	222,414	207,159
Tasa de Impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la Renta Causado	<u>48,931</u>	<u>45,575</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación del saldo a favor del contribuyente fue como sigue:

	2016	2015
Impuesto a la Renta Corriente	48,931	45,575
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	50,455	45,242
(=) Impto. A la renta causado mayor	(1,524)	333
(+) Saldo del anticipo no pagado	50,455	45,242
(-) Retenciones en la fuente del año	(57,022)	(60,131)
(-) Crédito tributario generado por ISD	(101,402)	(53,894)
(-) Crédito tributario años anteriores	(33,865)	(12,309)
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>(141,833)</u>	<u>(80,758)</u>

23.- Partes Relacionadas

Saldos con Partes Relacionadas

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

	2016	2015
Activo corriente, nota 7		
Etiflex Cia. Ltda.	57,405	0
Pasivo no corriente, nota 15		
Accionistas corriente	0	0
Accionistas	931,952	741,870
	0	202,235
	<u>931,952</u>	<u>944,106</u>

Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones efectuadas en el periodo 2016 con Etiflex Cía. Ltda.(parte relacionada):

	2016
Operaciones de Activo	
Adquisición de materia prima	17,140
Adquisición de Vehículo	13,158
Operaciones de Egreso	
Arriendo de maquinarias	370,980
	<u>401,278</u>
Operaciones de ingreso	
Venta de materia prima	<u>77,429</u>

24.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 7 de Abril de 2017.