

NEYPLEX CIA. LTDA.**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:** (Continuación)

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

Los flujos de efectivo derivados de la actividad comercial que realiza la Compañía son la principal fuente de liquidez. La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto plazo. El departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido. La Compañía mantiene préstamos con instituciones financieras para mantener una nivel suficiente liquidez.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; por otro lado, para mitigar el riesgo de dichas fluctuaciones en el financiamiento, la Compañía ha conseguido préstamos a largo plazo con una tasa fija. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no tiene una exposición significativa al riesgo de mercado.

F. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

G. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Cajas		2,552	3,653
Bancos locales	(1)	85,944	74,231
Inversiones temporales		545	545
		<u>89,041</u>	<u>78,429</u>

(1) A continuación un detalle de esta cuenta:

NEYPLEX CIA. LTDA.**G. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:** (Continuación)

Banco	N° de cuenta	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Banco de la Producción S.A.	5062292	53,845	33,056
Banco Guayaquil S.A.	41214082		31,930
Banco Internacional S.A.	800620883	30,293	9,245
Banco Produbanco S.A.	1016807246	1,806	
		<u>85,944</u>	<u>74,231</u>

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Cientes nacionales	(1)	2,280,978	2,320,379
Cientes del extranjero		40,872	
(-) Provisión para cuentas incobrables	(3)	106,195	106,195
		<u>2,215,655</u>	<u>2,214,184</u>

(1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

Vencimiento	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Por vencer	1,852,964	1,279,178
De 0 a 30 días	775	783
De 31 a 60 días		
De 61 a 90 días		
De 91 a 360 días	247,438	236,710
Más de 361	179,801	803,708
(2)	<u>2,280,978</u>	<u>2,320,379</u>

(2) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Confiteca C.A.	210,438	359,859
Productos Familia S.A.	184,532	191,004
Zaimella del Ecuador S.A.	159,476	104,314
Otelo & Fabell S.A.		101,875
Ticosa S.A.	245,982	
Otros	1,480,560	1,563,327
	<u>2,280,978</u>	<u>2,320,379</u>

(3) Al 31 de diciembre de 2015 la provisión para cuentas incobrables no ha tenido movimiento.

NEYPLEX CIA. LTDA.**I. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Cuentas por cobrar varios	(1)	105,087	77,142
Novedades empleados		10,704	8,321
Varios		47,298	47,296
Anticipos servicios	(2)	355,405	145,515
Depósitos en garantías	(3)	139,536	23,534
Gastos anticipados		48,330	92,107
Cobrar empleados		33,968	34,518
Anticipo clientes nacionales		1,700	
Otras cuentas por cobrar		4,567	3
		<u>746,581</u>	<u>428,436</u>

(1) Corresponde principalmente a anticipos en cuentas por pagar de US\$90,199 y un valor reclasificado de cuentas por cobrar a socios de US\$5,186.

(2) Corresponde principalmente a una liquidación para el Ing. Carlos Mancheno por un valor de US\$205,036.

(3) Corresponde principalmente a una garantía de varias operaciones realizadas con Southerncross US\$107,445.

J. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Crédito de Impuesto a la salida de divisas	(1)	847,680	804,331
Anticipo de Impuesto a la Renta		20,614	
Retención de IVA		32,206	20
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta		74,563	89,426
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado		66,335	94,624
Otros		396	396
		<u>1,041,794</u>	<u>988,797</u>

(1) Corresponde a créditos generados en el 2015 por US\$43,349, 2014 por US\$228,676, 2013 por US\$369,961 y 2012 por US\$205,694. De acuerdo con las leyes vigentes los créditos tributarios por impuesto a la salida de divisas tienen una vigencia de 5 años.

K. INVENTARIO:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Inventario de materia prima		2,369,817	2,199,666
Inventario de productos en proceso		664,159	457,543
Inventario de productos terminados		1,377,553	1,092,640
Inventario en tránsito		5,233	23,974
Inventario de repuestos		963,676	887,311
		<u>5,380,438</u>	<u>4,661,128</u>

NEYPLEX CIA. LTDA.**L. PROPIEDAD Y EQUIPO:**

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

Cuentas	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2015
Terrenos	1,557,363			1,557,363
Edificios	628,504			628,504
Maquinarias y equipos	11,805,678			11,805,678
Muebles y enseres	59,333			59,333
Equipo de computación	401,641			401,641
Vehículos	479,190		(35,357)	443,839
Activos fijos al costo		20,120		20,120
	14,931,715	20,120	(35,357)	14,916,478
Depreciación acumulada	(6,727,372)	(822,751)		(7,550,123)
	<u>8,204,343</u>	<u>(802,631)</u>	<u>(35,357)</u>	<u>7,366,355</u>

M. OTROS ACTIVOS INTANGIBLES:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Software	(1)	503,247	461,384
(-) Amortización	(2)	345,205	262,150
		<u>158,042</u>	<u>199,234</u>

- (1) Corresponde a varias licencias de software de la Compañía, incluyendo principalmente software diseñado por Novatech S.A. El balance corresponde al siguiente movimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	461,384	445,154
Adiciones	41,863	16,230
Saldo final	<u>503,247</u>	<u>461,384</u>

- (1) El movimiento de la cuenta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	262,150	233,343
Amortizaciones	83,055	28,807
Saldo final	<u>345,205</u>	<u>262,150</u>

N. ACTIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Impuestos diferidos	7,689	7,689
Impuesto a la salida de divisas no reconocido por el SRI		139,568
	<u>7,689</u>	<u>147,257</u>

NEYPLEX CIA. LTDA.**O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Banco Promerica S.A.	(1)		130,337
Banco de Guayaquil S.A.	(2)	194,326	800,000
Southern Cross Capital Markets S.A.	(3)	107,446	
Corporación Financiera Nacional	(4)	4,183,609	2,760,315
Banco Español de Crédito S.A. - Banesto	(5)	729,170	1,227,469
Banco Internacional S.A.	(6)	377,658	
Interés préstamos		3,948	
		5,596,157	4,918,121
(-) Porción corriente		1,915,032	1,771,701
		3,681,125	3,146,420

(1) Corresponde a los siguientes préstamos:

Institución Financiera	No. de Operación	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al	Saldo al
		Emisión	Vencimiento			31/12/2015	31/12/2014
Banco Promerica S.A.	1010061270	06/05/2014	06/05/2015	11.82	50,537		50,537
Banco Promerica S.A.	1010066782	26/11/2014	26/03/2015	8.32	40,000		40,000
							130,337

(2) Corresponde a la renovación del siguiente préstamo:

Institución Financiera	No. de Operación	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al	Saldo al
		Emisión	Vencimiento			31/12/2015	31/12/2014
Banco de Guayaquil S.A.	232822	16/01/2014	15/11/2014	12.21	800,000		800,000
Banco de Guayaquil S.A.	281035	15/10/2015	15/10/2015	8.33	147,000	147,000	
Banco de Guayaquil S.A.	280479	24/11/2015	22/03/2016	9.33	47,326	47,326	
						194,326	800,000

(2.1) La garantía para el préstamo con el Banco Guayaquil S.A. fue una impresora del año 2012 por un valor de US\$1,324,362.

(3) Corresponde a los siguientes préstamos:

Institución Financiera	No. de Operación	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al	Saldo al
		Emisión	Vencimiento			31/12/2015	31/12/2014
Southern Cross Capital Markets S.A.		21/05/2015	29/05/2016	11.50	50,000	50,000	
Southern Cross Capital Markets S.A.		16/10/2015	12/01/2016	10.10	20,000	20,000	
Southern Cross Capital Markets S.A.		25/11/2015	23/02/2016	10.00	14,000	14,000	
Southern Cross Capital Markets S.A.		14/12/2015	14/03/2016	10.10	19,227	19,227	
Southern Cross Capital Markets S.A.		16/11/2015	01/03/2016	10.00	4,946	4,946	
						107,446	

(3.1) La garantía para el préstamo con Southern Cross Capital S.A. es por el valor total del préstamo.

NEYPLEX CIA. LTDA.**O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)**

(4) Corresponde al siguiente préstamo:

Institución Financiera	Nº de Operación	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al	Saldo al
		Emisión	Vencimiento			31/12/2015	31/12/2014
Corporación Financiera Nacional	3010003627	17/11/2014	18/10/2020	7.51	2,750,315	2,300,262	2,750,315
Corporación Financiera Nacional		28/11/2015	31/12/2017	8.18	352,000	352,000	
Corporación Financiera Nacional		28/11/2015	27/12/2025	8.18	1,333,342	1,333,342	
						<u>4,045,604</u>	<u>2,750,315</u>

(3.1) Las garantías que se mantienen con la Corporación Financiera Nacional son:

Tipo de activo	Valor
Terreno	3,498,398
Edificio	2,379,790
Impresora flexográfica (2008)	1,269,000
Impresora flexográfica (2003)	1,269,000
Coestructora (2009)	633,600
Laminadora (2012)	390,000
Cortadora rebobinadora (2012)	161,300

(5) Corresponde a los siguientes préstamos:

Institución Financiera	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al	Saldo al
	Emisión	Vencimiento			31/12/2015	31/12/2014
Banco Español de Crédito S.A. - Banesto	15570212	15/05/2017	EURIBOR + 3.5%	1,750,536	304,282	1,125,149
Banco Español de Crédito S.A. - Banesto	15671911	15/09/2017	EURIBOR + 3.5%	155,930	327,979	96,283
					<u>632,261</u>	<u>1,221,432</u>

(6) Corresponde a los siguientes préstamos:

Institución Financiera	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al	Saldo al
	Emisión	Vencimiento			31/12/2015	31/12/2014
Banco Internacional S.A.	20082015	20/09/2018	8.33%	140,000	977,688	
					<u>977,688</u>	

P. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Proveedores del exterior	(1)	589,293	1,153,212
Proveedores nacionales	(2)	3,104,139	2,522,627
		<u>3,693,432</u>	<u>3,675,839</u>

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

NEYPLEX CIA. LTDA.**P. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

(Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Comexi Group S.A.	87,806	173,877
Plastical S.A.	178,575	178,575
Globe Chemicals S.A. de C.V.		147,782
Nutec America Inc.		131,546
Trill Export Corp.		128,100
Otros	322,912	393,322
	<u>589,293</u>	<u>1,153,212</u>

(2) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Bopp del Ecuador S.A.	936,922	836,811
Sinclair SunChemical Ecuador S.A.	463,419	545,395
Imagor S.A.		106,034
Graphic Source C.A.	113,519	102,685
Quimpac Ecuador S.A.	110,462	84,108
Otros	1,479,817	847,594
	<u>3,104,139</u>	<u>2,522,627</u>

Q. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Anticipos clientes		71,676	66,613
Obligaciones con el IESS	(1)	58,544	(13,785)
Empleados	(2)	229,614	39,815
Cuentas por pagar varias		31,737	207,150
Otras cuentas por pagar		3,248	2,659
Revocatorias			339
Beneficios sociales		20,039	(14,012)
Participación a trabajadores (Nota CC)		3,490	1,443
		<u>418,348</u>	<u>290,222</u>

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Aportes	17,937	(39,669)
Préstamos quirografarios	35,286	23,647
Préstamos hipotecarios	5,321	2,237
	<u>58,544</u>	<u>(13,785)</u>

(2) Corresponde a los sueldos por pagar del mes de diciembre de 2015.

NEYPLEX CIA. LTDA.**R. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Impuesto al Valor Agregado por pagar (1)	185,480	114,007
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar	21,300	15,434
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado por pagar	5,896	5,257
	<u>212,676</u>	<u>134,698</u>

(1) Corresponde al impuesto al valor agregado generado en operaciones de venta de bienes y servicios.

S. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Jubilación Patronal (1)	767,268	711,235
	<u>767,268</u>	<u>711,235</u>

(1) A continuación un detalle del movimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo Inicial	711,235	737,824
Provisión	56,033	26,589
	<u>767,268</u>	<u>711,235</u>

T. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Corresponde a las siguientes diferencias temporales:

Al 31 de diciembre de 2015:	Diferencia temporal	Tasa aplicable	Impuesto diferido
Reproceso de depreciación edificios	217,475	22%	47,845
Reproceso de depreciación vehículos	139,686	22%	30,731
Reproceso de depreciación maquinaria y equipo	867,661	22%	190,885
Otros	42,109	22%	9,264
Saldo final	<u>1,224,722</u>		<u>278,725</u>

Al 31 de diciembre de 2014:	Diferencia temporal	Tasa aplicable	Impuesto diferido
Reproceso de depreciación edificios	217,711	22%	47,896
Reproceso de depreciación vehículos	138,545	22%	30,480
Reproceso de depreciación maquinaria y equipo	1,070,349	22%	235,477
Saldo final	<u>1,426,605</u>		<u>313,853</u>

NEYPLEX CIA. LTDA.**U. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:**

Corresponde a los siguientes préstamos con los accionistas:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Jorge Ney Mancheno Velasco	294,626	329,625
Ney Alberto Mancheno Suarez		79,622
Jorge Ivan Mancheno Suarez	36,052	12,270
(1)	<u>330,678</u>	<u>421,517</u>

(1) Estas obligaciones no mantienen fecha de vencimiento definida y sus tasas de interés no son especificadas.

V. PATRIMONIO:

Capital social: Representa US\$2.606,197 participaciones con un valor nominal de US\$1 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones: Son aportes en efectivo realizados por los accionistas.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Ajuste NIIF primera vez: Se registran los ajustes realizados a la provisión para cuentas incobrables y a los bienes inmuebles, y el reconocimiento de los contratos de arrendamiento mercantil como arrendamiento financiero, como principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

W. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS:

A continuación se presenta un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas:

	País	Transacción	Al 31 de diciembre de	
			2015	2014
Cuentas por cobrar corrientes:				
Carlex	Ecuador	Comercial		136
Polyfan	Ecuador	Comercial	33,829	33,829
Cuentas por cobrar a socios	Ecuador	Préstamos (1)	63,435	55,902
Inmobiliaria los Amos Cia. Ltda	Ecuador	Comercial		3
			<u>97,264</u>	<u>89,870</u>

NEYPLEX CIA. LTDA.**W. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

			Al 31 de diciembre de	
	País	Transacción	2015	2014
Cuentas por pagar corrientes:				
Polyfan S.A.	Ecuador	Comercial	32,000	32,000
Latirval Latinoamericana de Inmuebles y Valores S.A.	Ecuador	Comercial	104,595	659,844
			136,595	691,844

(1) Corresponde a préstamos con los siguientes accionistas: Ing. Ney Mancheno por US\$49,263 (US\$44,266 en el 2014); Ing. Carlos Mancheno por US\$550 (US\$550); Sonia Mancheno US\$6,592 (US\$6,592 en el 2014); Maria Mancheno US\$3,231 (US\$1,996 en el 2014) y Jorge Mancheno US\$3,799 (US\$2,499 en el 2014).

X. INGRESOS ORDINARIOS

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Ventas de productos y materiales	10,458,778	10,607,760
Ventas de servicios	929,137	788,348
Otras ventas	57,543	372,514
	<u>11,445,458</u>	<u>11,768,622</u>

Y. COSTO DE VENTAS

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Materia prima	6,163,598	6,065,884
Mano de obra	1,414,910	1,822,385
Depreciaciones	846,001	672,701
Repuestos consumidos	75,566	84,596
Servicios básicos	227,922	230,603
Servicios de producción	60,062	105,976
Diseño	119,663	74,673
Alimentación	42,998	34,073
Suministros	26,708	23,090
Arriendo	27,023	38,751
Otros	27,488	23,487
	<u>9,031,939</u>	<u>9,176,419</u>

Z. GASTOS DE ADMINISTRACION:

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Gastos de personal	389,667	450,196
Beneficios y obligaciones sociales	195,308	119,303
Servicios básicos	49,719	37,323
Honorarios profesionales	36,844	88,247
Depreciación	62,428	47,054
Refrigerios	9,742	29,211
Suministros	13,862	11,079
Gastos por importaciones	51,972	14,556

NEYPLEX CIA. LTDA.**Z. GASTOS DE ADMINISTRACION: (Continuación)**

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Mantenimiento software	2,258	12,170
Mantenimiento	7,962	8,587
Impuestos y multas	7,078	45,594
Gastos de representante	12,144	
Otros	33,597	57,122
	<u>872,579</u>	<u>920,442</u>

AA. GASTOS DE VENTA:

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Gastos de personal	656,618	677,091
Beneficios y obligaciones sociales	196,837	169,970
Servicios básicos	29,294	28,259
Arriendo	12,945	12,945
Depreciación	3,946	3,763
Mantenimiento	8,231	1,737
Fletes	29,132	22,375
Otros	55,166	56,221
	<u>992,169</u>	<u>972,381</u>

BB. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, 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 22% sobre su base imponible.

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, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva o incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley.

El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

NEYPLEX CIA. LTDA.**CC. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA; (Continuación)**

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2015	2014
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	23,266	(90,619)
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía	3,490	1,443
Utilidad gravable	19,776	(92,062)
Más: Gastos no deducibles (1)	177,757	233,354
Ajuste	3,490	
Base imponible para impuesto a la renta	201,023	141,292
Impuesto a la renta causado (2)	44,225	31,084

(1) A continuación un detalle:

	2015	2014
Cajas	18,081	14,107
Impuestos diferidos en activos fijos	159,676	219,247
	177,757	233,354

(2) A continuación la conciliación entre el impuesto a la renta:

	2015	2014
Impuesto a la renta causado	44,225	31,084
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	135,649	147,032
Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo	(91,424)	(115,948)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	115,035	129,636
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	113,278	115,035
Crédito Tributario de años anteriores	649,890	506,056
Crédito tributario generado por ISD	43,349	158,435
Impuesto a su favor	691,482	649,890

Según el artículo 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

El impuesto a la renta causado es de US\$44,225 (US\$31,084 en el 2014) y el anticipo calculado es de US\$135,649 (US\$147,032 en el 2014).