

ETIFLEX, ETIQUETAS FLEXOGRAFICAS CIA. LTDA.

ETIFLEX, ETIQUETAS FLEXOGRAFICAS CIA. LTDA.

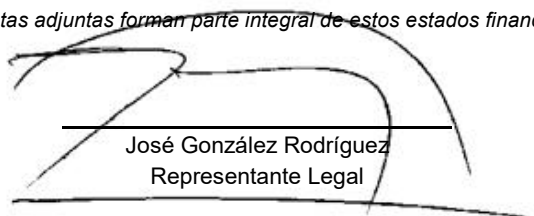
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

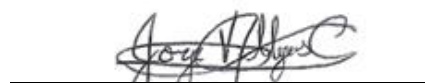
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	21,082	30,847
Activos financieros	(7)	1,013,767	692,349
Existencias	(8)	101,524	68,127
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(9)	11,669	11,966
Activos por Impuestos Corrientes	(10)	78,538	128,156
Total activo corriente		1,226,579	931,444
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	164,592	282,184
Otros activos no corrientes	(12)	5,183	6,723
Total activo		1,396,354	1,220,351
<u>Pasivo y Patrimonio de los accionistas</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(13)	306,145	106,859
Obligaciones con Instituciones Financieras	(14)	7,030	9,267.29
Otras obligaciones corrientes	(15)	107,464	160,105
Otros Pasivos Corrientes	(16)	4,036	7,575
Total pasivo corriente		424,675	283,806
Pasivo No Corriente	(17)	511,561	509,857
Total pasivo		936,236	793,663
Patrimonio neto:			
Capital social	(18)	50,000	50,000
Reserva Legal	(19)	18,783	15,440
Reserva Capital		44,901	44,901
Resultados Acumulados		316,347	328,607
Resultado del ejercicio actual		30,087	(12,260)
Total patrimonio neto		460,118	426,688
Total pasivo y patrimonio de los socios		1,396,354	1,220,351

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


José González Rodríguez
Representante Legal


Jorge Villegas Castro
Contador General

ETIFLEX, ETIQUETAS FLEXOGRAFICAS CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

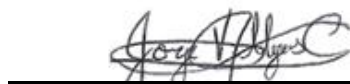
Expresados en Dólares de E.U.A.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos provenientes de actividades ordinarias</u>			
Venta de bienes	(20)	1,040,794	1,258,204
Otros Ingresos		-	645
Total de Ingresos		1,040,794	1,258,849
<u>Costos de venta</u>	(21)	<u>(483,920)</u>	<u>(596,669)</u>
Ganancia bruta		556,874	662,180
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(22)	(389,507)	(508,978)
Operativos	(22)	(90,856)	(64,689)
Financieros	(22)	(718)	(33,241)
Total gastos		<u>(481,081)</u>	<u>(606,908)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos		75,794	55,272
Provisión para participación trabajadores	(23)	(11,369)	(8,291)
Provisión para Impuesto la Renta	(23)	(30,995)	(59,241)
10% Reserva Legal		(3,343)	-
Resultado Integral total del año		<u>30,087</u>	<u>(12,260)</u>
Ganancia por acción		60%	-25%

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



José González Rodríguez
Representante Legal



Jorge Villegas Castro
Contador General

ETIFLEX, ETIQUETAS FLEXOGRAFICAS CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

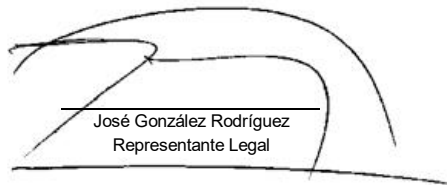
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

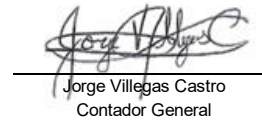
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Utilidades (Pérdida) por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	50,000	15,440	44,901	348,151	(19,544)	(12,260)	426,688
Más (menos):							
Transferencia a resultados acumulados	-	3,343	-	-	(12,260)	12,260	3,342.97
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	30,087	30,087
Saldo al 31 de diciembre del 2019	50,000	18,783	44,901	348,151	(31,804)	30,087	460,118

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Utilidades (Pérdida) por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	50,000	15,440	44,901	343,485	(19,544)	(12,779)	421,503
Más (menos):							
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4,667	-	12,779	17,445
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(12,260)	(12,260)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	50,000	15,440	44,901	348,151	(19,544)	(12,260)	426,688

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



José González Rodríguez
Representante Legal



Jorge Villegas Castro
Contador General

ETIFLEX, ETIQUETAS FLEXOGRAFICAS CIA. LTDA.

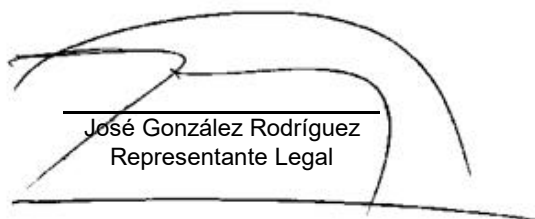
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

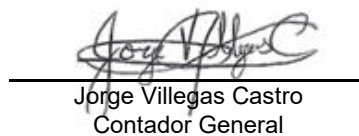
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,079,310	1,246,122
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(762,996)	(863,699)
Pago a y por cuenta de los empleados	(385,771)	(572,921)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	87,967	216,034
Impuestos a las ganancias pagadas	(59,241)	(30,636)
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	(40,730)	(5,101)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(1,672)
Importes procedentes por la venta de propiedad, planta y equipo	33,202	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	33,202	(1,672)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	9,267
Otras entradas (salidas) de efectivo	2,238	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	2,238	9,267
Disminución neta del efectivo	-9,765	2,494
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	30,847	28,353
Saldo al final del año	21,082	30,847
Utilidad/Perdida del ejercicio	75,794	55,272
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación y amortización	-	5,475
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	30,995	59,241
Ajustes por gasto por participación trabajadores	11,369	8,291
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	3,343	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	38,516	(12,728)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(359,934)	(145,184)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	297	(3,663)
(Incremento) disminución en inventarios	-33,397	86,677
(Incremento) disminución en otros activos	132,009	160,485
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	200,991	(137,060)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(100,163)	(78,114)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(37,206)	-3,798
Incremento (disminución) en otros pasivos	-3,343	4
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(40,730)	(5,101)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


José González Rodríguez
Representante Legal


Jorge Villegas Castro
Contador General

ETIFLEX, ETIQUETAS FLEXOGRAFICAS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

ETIFLEX, ETIQUETAS FLEXOGRAFICAS CIA. LTDA., Fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 15 de junio de 1992, el objetivo principal de la compañía es la elaboración y venta de etiquetas de papel polipropileno autoadhesivas, 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.

Su objetivo principal: Son Actividades de impresión en etiquetas o marbetes (por procedimientos flexográficos, litográficos, de roto grabado, u otros). es importar o exportar, comprar o vender, toda clase de papeles, tinta, solvente, barnices y celofán relacionados con la industria gráfica en general - Impresión y reproducción de grabaciones.

Las actividades de la compañía en general están reguladas por el Ley de Compañías, Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión y su Reglamento, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Código Laboral, Civil, Tributario y Estatutos Sociales.

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera Entidades - NIIF , emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2018.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 12 de marzo del 2020.

3.- Moneda de presentación

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

4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva acabo 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

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

(c) Existencias

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

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

(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

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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 un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(k) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Notas a los estados financieros (continuación)

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) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(m) Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

(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 gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

6.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Caja	(a) 244	3,958
Bancos	(b) 20,837	26,889
	<u>21,082</u>	<u>30,847</u>

(a) Corresponde al saldo del fondo de caja chica.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Corresponde al saldo de la cuenta corriente de Bancos Nacionales como:
Pacífico por US \$ 12.106; Guayaquil US \$ 83; Internacional US \$ 5.742;
Produbanco US \$ 835; Bolivariano por US \$ 1,780; Procredit US \$ 291.

7.- Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Deudores comerciales	(a) 125,364	163,880
Deudores no comerciales	(b) 5,784	5,634
Relacionadas	(c) 841,058	481,215
Otras cuentas por cobrar	57,089	57,148
	<u>1,029,295</u>	<u>707,877</u>
Provisión de cuentas incobrables	(15,528)	(15,528)
	<u><u>1,013,767</u></u>	<u><u>692,349</u></u>

- (a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes, procedentes de las ventas producto del giro del negocio, entre los principales se encuentran: Eurofish US \$ 41.886; Técnica y comercio de la pesca US \$ 9.144; Reybanpac S.A. US \$ 8.974; Pivano S.A. US \$ 7.602; Exportaciones Durexporta US \$ 7.009 y entre otros US \$ 50.749

- (b) Representa préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.

- (c) Préstamo efectuados a partes relacionadas, los cuales han sido concedidos con el objeto de efectuar cancelaciones a proveedores y cubrir otros rubros (Ver

8.- Existencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de inventarios se conformaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Materia Prima	(a) 64,927	54,733
Suministros	(b) 36,388	13,185
Importaciones en Tránsito	-	-
Producto Terminado	209	209
	<u>101,524</u>	<u>68,127</u>

- (a) Corresponde al saldo de papel autoadhesivo, Pvc y Tintas de diversas marcas tales como son: HERMA; HANWHA; FASSON; entre otros, los cuales son adquiridos mediante compras locales e importaciones.

- (b) Comprende el inventario y materiales indirectos para la elaboración de etiquetas autoadhesivas tales como: cyrelles, material de empaque, bobinas de cartón, respuestos.

9.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de servicios y otros pagos anticipados se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Anticipos a Proveedores	(a) 11,669	10,766
Deposito en Garantías	(b) -	1,200
	<u>11,669</u>	<u>11,966</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales y exterior para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

10.- Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario - IVA	(a)	30,615	35,593
Crédito Tributario - Impuesto a la Renta	(b)	36,433	78,062
Crédito Tributario - ISD	(c)	11,490	14,500
		<u>78,538</u>	<u>128,156</u>

- (a) 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.
- (b) Corresponde al valor de US \$ 13.304 por Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el ejercicio económico 2019, más US \$ 23.129 de crédito tributario de años anteriores que aun no ha sido compensados.
- (c) 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-01-2018 del Comité de política tributaria y que según el Suplemento del Registro Oficial N° 629 del 19 de noviembre del 2018 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.

11.- Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de propiedad, planta y equipo se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	(a)	1,714,125	1,750,867
Depreciación Acumulada	(b)	<u>(1,549,533)</u>	<u>(1,468,682)</u>
		<u>164,592</u>	<u>282,184</u>

Costo	Maquinarias y Equipos	Otros Equipos de Oficina	Equipos Electronicos	Equipos de Computo	Vehiculos	Muebles y Enseres	Totales
Saldo al 31/12/2018	1.362.647	472	41.690	16.080	290.200	35.386	1.746.475
(+)Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-
(-)Ventas	-	-	-	-	(32.349)	-	(32.349)
(-)Bajas	-	-	-	-	-	-	-
(+/-)Ajustes/Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30/12/2019	1.362.647	472	41.690	16.080	257.851	35.386	1.714.125
Depreciaciones Acumulada							
Saldo al 31/12/2018	1.101.849	472	31.640	16.050	290.200	28.471	1.468.682
(+)Depreciaciones	107.805	-	3.104	-	-	2.291	113.200
(-)Ventas	-	-	-	-	(32.349)	-	(32.349)
(-)Bajas	-	-	-	-	-	-	-
(+/-)Ajustes/Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30/12/2019	1.209.654	472	34.744	16.050	257.851	30.762	1.549.533
Importe en libros 31/12/2019	152.993	-	6.946	30	(0)	4.624	164.592

Notas a los estados financieros (continuación)

12.- Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta de otros activos no corrientes se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deposito de Garantia Arriendo	(a) <u>5,183</u>	<u>6,723</u>

13.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreedores Comerciales Locales	(a) 301,757	90,765
Acreedores Comerciales Exterior	(b) 4,388	16,094
	<u>306,145</u>	<u>106,859</u>

(a) Corresponde el saldo de las cuentas a pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, entre los principales se encuentran: Interribbons S.A. US \$ 3.472; Personality US \$ 4.368; Plaza Vendome S.A. US \$ 47.091; Serflexcorp S.A. US \$ 5.784; Liberty Seguros US \$ 12.051; Industrial Juvenalis S.A. US \$ 214.265 (**Ver Nota 24**) y entre otros US \$ 14.726.

(a) Corresponde el saldo de las cuentas a pagar a proveedores del exterior Rotometrics US \$ 4.388 por la adquisición de bienes y servicios.

14.- Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de obligaciones con instituciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sobregiro Bancario	(a) <u>7,030</u>	<u>9,267</u>

(a) Valor correspondiente por Banco Pichincha

15.- Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Administración tributaria	(a) 35,949	74,740
Obligaciones con empleados	(b) 63,423	77,890
Obligaciones con el IESS	(c) 8,093	7,475
	<u>107,464</u>	<u>160,105</u>

(a) Incluye: US \$ 115 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US \$ 4.839 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, y US \$ 30.995 por provisión de impuesto a la renta causado del período 2019.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Representa la provisión de beneficios sociales a favor de empleados tales: decima tercera remuneración, decima cuarta remuneración, vacaciones, participación a trabajadores, entre otros.

(c) Constituye la aportación personal, patronal, préstamos quirografarios a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

16.- Otro Pasivo Corriente

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Anticipo Clientes	(a) 1,129	1,129
Accionistas	(b) 2,907	6,446
	<u>4,036</u>	<u>7,575</u>

(a) Constituye valores a favor de clientes, los cuales no se liquidaron en transacciones del ejercicio económico.

(b) Corresponde a cuentas por pagar a accionistas (Ver Nota 24).

17.- Pasivo No Corriente

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de otros pasivos no corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Relacionadas	(a) <u>511,561</u>	<u>509,857</u>

(a) 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 24).

18.- Capital Social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2019 fue de US \$ 50,000 conformado por 50,000 acciones ordinarias y nominativas, 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.	771,224	30,849	62%
José Manuel González Rodríguez	478,776	19,151	38%
Totales	1,250,000	50,000	100%

19.- Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

	2019	2018
Reserva legal	(a) 18,783	15,440
Reserva Capital	44,901	44,901
	<u>63,684</u>	<u>60,341</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

20.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias por venta de bienes generados hasta diciembre de 2019, corresponden a facturación emitida por venta de etiquetas adhesivas, afiches, agendas, banner, bolsas, entre otros.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	1,040,794	1,258,204
Otros Ingresos	-	645
	<u>1,040,794</u>	<u>1,258,849</u>

21.- Costos de Venta

Durante los años 2019 y 2018 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Ventas	<u>483,920</u>	<u>596,669</u>

22.- Gastos

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos Administrativos	(a) 337,543	502,861
Gastos Operativos	(b) 90,856	64,689
Gastos Financieros	(c) 718	33,241
	429,117	600,791
Otros Gastos No Operacionales	51,964	6,117
TOTAL DE GASTOS	<u>481,081</u>	<u>606,908</u>

- (a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como mantenimientos, suministros entre otros; sueldos y beneficios sociales a los empleados y depreciaciones.

- (b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía.

- (c) Corresponde a los gastos por cobros de comisiones e intereses bancarios.

23.- Impuesto a la Renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23%, del 2013 se aplica el 22% y a partir del 2018 se aplica el 25%.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2019, fueron las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	75,794	55,272
(-) 15% participación trabajadores	(11,369)	(8,291)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	59,555	189,984
Utilidad gravable	123,979	236,965
Tasa de impuesto	25%	25%
(=) Impuesto a la renta causado	30,995	59,241

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

Impuesto a la renta corriente	30,995	59,241
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	-	9,837
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	30,995	69,078
(+) Saldo del anticipo no pagado	-	(9,837)
(-) Retenciones en la fuente del año	(13,304)	(15,689)
(-) Crédito tributario años anteriores	(23,128)	(62,374)
(-) Crédito tributario generado por ISD	(11,490)	(14,500)
(=) Saldo a Favor del Contribuyente	(16,928)	(33,321)

24.- Partes Relacionadas

Saldos con partes relacionadas

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

<u>Deudores comerciales Relacionadas, nota 7</u>	2019	2018
Industrial Juvenalis S.A.	841,058	481,215

<u>Acreedores comerciales, nota 13</u>	2019	2018
Industrial Juvenalis S.A.	214,265	-

<u>Otros Pasivos corrientes, nota 16</u>	2019	2018
Jose Gonzalez Rodriguez	2,907	6,446

<u>Pasivos no corrientes, nota 17</u>	2019	2018
Relacionadas		
Orenty S.A.	366,684	372,290

<u>Accionistas</u>		
Jose Manuel Gonzalez Rodriguez	78,734	78,734
Jose Manuel Gonzalez Hernandez	13,843	11,977
Cristian Gonzalez Hernandez	52,301	46,857
	511,561	509,857

25.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

26.- Aprobación de los Estados Financieros

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 12 de marzo del 2020.