

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.
Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015
e Informe de los Auditores Independientes.

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE GENERAL

<u>Contenido</u>	Páginas
Opinión de los auditores externos independientes	3 - 4
 <u>ESTADOS FINANCIEROS</u>	
Estado de situación financiera	5 - 6
Estado del resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 21

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
ENVASES MATALURGICOS ENVAMET S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estado de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones importantes, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, la misma que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos destinados para la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.**, al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



A.B.C. Consultores Financieros Cía. Ltda.
SR-RNAE-2-041
Ing. Oswaldo Andrade I.
Socio
Registro No. 4.868

Abril 29, 2016

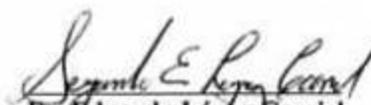
ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	25.290	646.887
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2.303.755	1.868.435
Inventarios	5	1.168.562	777.337
Servicios y otros pagos anticipados	6	5.150	4.811
Activos por impuestos corrientes		-	316.157
Total activos corrientes		<u>3.502.757</u>	<u>3.613.627</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	7	2.394.262	2.365.745
Otros activos no corrientes	8	302.309	-
Total activos no corrientes		<u>2.696.571</u>	<u>2.365.745</u>
TOTAL		<u>6.199.328</u>	<u>5.979.372</u>

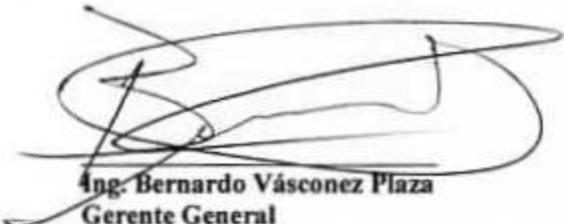

Ing. Bernardo Vasconez Plaza
Gerente General


Ec. Eduardo López Carriel
Contador General

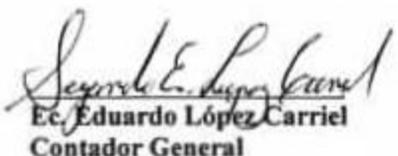
Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES :			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	470.138	510.485
Obligaciones con instituciones financieras	10	959.357	1.121.896
Beneficios a trabajadores	11	190.433	195.498
Impuestos corrientes por pagar	12	224.926	232.692
Otros pasivos corrientes	13	15.878	14.369
Total pasivos corrientes		<u>1.860.732</u>	<u>2.074.940</u>
PASIVOS NO CORRIENTES :			
Obligaciones con instituciones financieras	14	1.021.789	1.635.658
Cuentas por pagar diversas relacionadas	15	352.777	-
Pasivos por impuestos diferidos		-	13.969
Provisiones a largo plazo	16	158.595	103.616
Total pasivos no corrientes		<u>1.533.161</u>	<u>1.753.243</u>
PATRIMONIO NETO :			
Capital Social	17	1.500.000	409.520
Reserva legal		12.152	12.152
Otros resultados integrales		36.464	-
Resultados acumulados		639.037	1.109.057
Utilidad del ejercicio		617.782	620.461
Total Patrimonio, neto		<u>2.805.435</u>	<u>2.151.190</u>
TOTAL		<u>6.199.328</u>	<u>5.979.372</u>



Ing. Bernardo Vásquez Plaza
Gerente General



Ec. Eduardo López Carriel
Contador General

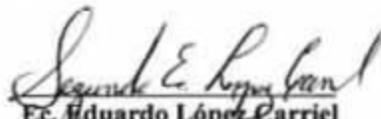
Ver notas a los estados financieros

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U .S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS POR VENTAS		7.373.324	7.548.919
COSTO DE VENTAS		5.738.372	6.028.174
MARGEN BRUTO		<u>1.634.952</u>	<u>1.520.745</u>
GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		703.118	568.573
OTROS INGRESOS		<u>10.354</u>	<u>3.979</u>
TOTAL GASTOS		<u>692.764</u>	<u>564.594</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	19	942.188	956.151
Menos participación a trabajadores		141.328	143.423
Menos impuesto a la renta		183.078	192.267
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>617.782</u>	<u>620.461</u>


Ing. Bernardo Vásquez Plaza
Gerente General


Ec. Eduardo López Carriel
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

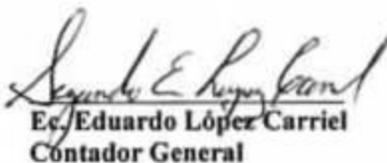
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Adoptación NIIF	Resultados integrales	Resultados acumulados	Utilidad ejercicio	Total
Enero 1, 2014	409.520	12.152	(150.366)	-	652.359	607.064	1.530.729
Apropiación			150.366		(150.366)		
Transferencia					607.064	(607.064)	
Utilidad del ejercicio						620.461	620.461
Diciembre 31, 2014	<u>409.520</u>	<u>12.152</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.109.057</u>	<u>620.461</u>	<u>2.151.190</u>
Apropiación	1.090.480				(1.090.480)		
Transferencia					620.461	(620.461)	
Ajuste jubilación				36.464			36.464
Utilidad del ejercicio						617.782	617.782
Diciembre 31, 2015	<u>1.500.000</u>	<u>12.152</u>	<u>-</u>	<u>36.464</u>	<u>639.038</u>	<u>617.782</u>	<u>2.805.436</u>



Ing. Bernardo Vásquez Plaza
Gerente General



Ec. Eduardo López Carriel
Contador General

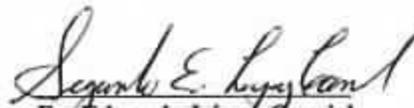
Ver notas a los estados financieros

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	617.782	620.461
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	315.217	281.845
Amortización	-	-
Aumento del pasivo a largo plazo- Jubilación patronal	91.442	22.136
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(435.320)	(485.369)
Inventarios	(391.225)	(103.979)
Impuestos corrientes por cobrar	13.509	(50.366)
Otros activos corrientes	-	23.304
Cuentas por pagar	312.431	207.039
Impuestos por pagar	(9.189)	42.436
Beneficios sociales por pagar	(5.066)	7.852
Otros pasivos no corrientes	<u>(11.037)</u>	<u>3.043</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>498.544</u>	<u>568.402</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición, neto de propiedades y equipos	<u>(343.734)</u>	<u>(228.025)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(343.734)</u>	<u>(228.025)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	<u>(776.407)</u>	<u>267.643</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(776.407)</u>	<u>267.643</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:		
Disminución neta en efectivo durante el año	(621.597)	608.020
Efectivo al principio del año	<u>646.887</u>	<u>38.867</u>
Efectivo al final del año (Nota 3)	<u>25.290</u>	<u>646.887</u>


Ing. Bernardo Vásquez Plaza
Gerente General


E.C. Eduardo López Carriel
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Envases Metalúrgicos Envamet S.A., es una compañía anónima que tiene por objeto principal la elaboración y distribución de envases metálicos. La compañía fue constituida en Mayo 8 del 2002, en la ciudad de Guayaquil – Ecuador.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Envases Metalúrgicos Envamet S. A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 sus efectos finales.

A continuación se describe las principales políticas adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Bases de la preparación.- Los estados financieros de Envases Metalúrgicos Envamet S. A., comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Efectivo y equivalentes al efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales, representan ventas realizadas a clientes con vencimiento a 30 y 60 días plazo, sin intereses y son registradas a su valor razonable.

Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de valorización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Envases Metalúrgicos Envamet S.A., es una compañía anónima que tiene por objeto principal la elaboración y distribución de envases metálicos. La compañía fue constituida en Mayo 8 del 2002, en la ciudad de Guayaquil – Ecuador.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Envases Metalúrgicos Envamet S. A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 sus efectos finales.

A continuación se describe las principales políticas adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Bases de la preparación.- Los estados financieros de Envases Metalúrgicos Envamet S. A., comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Efectivo y equivalentes al efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales, representan ventas realizadas a clientes con vencimiento a 30 y 60 días plazo, sin intereses y son registradas a su valor razonable.

Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de valorización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Propiedades, planta y equipo.- Son registradas al costo menos la depreciación acumulada. El costo de propiedades, plantas y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados, en el periodo en que se producen.

El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para muebles y enseres, maquinarias y equipos, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación y software informático.

Activos diferidos.- Representan principalmente renovaciones de pólizas con una compañía de seguros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.- Son registrados a su valor razonable.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

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 o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Beneficios a trabajadores

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como en el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

Participaciones a trabajadores.- Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% para participación a trabajadores.

Reconocimientos de Ingresos.- Los ingresos son reconocidos en los resultados del año en que se generen dichos ingresos.

Costos y gastos.- Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

Transacciones con partes relacionadas.- Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.

2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones – La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

Uso del valor razonable como costo atribuido

Envases Metalúrgicos (Envamet) S.A., optó por la medición de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los terrenos, fue medido mediante estudio técnico de un experto externo independiente y se determinó el nuevo valor del mismo. Para el resto de los ítems de propiedades, plantas y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015, efectivo y equivalentes al efectivo se presenta como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Banco de Guayaquil	22.408	565.795
Banco Bolivariano	1.182	79.392
Caja chica	1.700	1.700
Total	<u>25.290</u>	<u>646.887</u>

Efectivo y equivalente al efectivo, representa principalmente valores depositados en cuentas corrientes en bancos locales. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	1.459.132	1.067.391
Partes relacionadas, nota 18	814.019	757.931
Préstamos y anticipo a trabajadores	30.604	35.410
Otras cuentas por cobrar	-	7.703
Total	<u>2.303.755</u>	<u>1.868.435</u>

Clientes, corresponde principalmente a ventas de envases a compañías locales, pagaderos a 30 días plazo, a partir de la fecha de emisión de la factura. A la fecha de este informe, estos valores han sido recuperados parcialmente.

Partes relacionadas, representan principalmente ventas realizadas en el giro normal del negocio. Estas cuentas no generan interés, ni tienen fecha específica de vencimiento.

La compañía no ha efectuado movimientos de la provisión para cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, los inventarios, están constituidos como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Materia Prima	372.876	331.957
Productos en proceso	36.721	149.956
Productos terminados	10.150	24.683
Importaciones en tránsito	748.815	270.741
Total	<u>1.168.562</u>	<u>777.337</u>

Los inventarios están libres de gravámenes y no están dados en garantía.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015, los servicios y otros pagos anticipados, están constituidos como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Seguros	-	-
Depósito en garantía	-	1.611
Anticipo a proveedores	5.150	3.200
Total	<u>5.150</u>	<u>4.811</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015, propiedades, planta y equipo, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Maquinarias y equipo	2.772.615	2.479.460
Terrenos	470.800	470.800
Edificios	439.733	439.733
Vehículos	86.241	86.241
Equipos de computación	20.597	17.572
Muebles y enseres	9.382	6.414
Subtotal	<u>3.799.369</u>	<u>3.500.220</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(1.405.107)</u>	<u>(1.134.475)</u>
Total	<u>2.394.262</u>	<u>2.365.745</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron, como sigue:

	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Saldo neto al inicio de año	2.365.745	2.419.565
Adquisiciones	343.734	228.025
Ventas/ retiros	-	-
Gastos de depreciación	<u>(315.217)</u>	<u>(281.845)</u>
Saldo neto al final del año	<u>2.394.262</u>	<u>2.365.745</u>

Las adquisiciones, corresponden principalmente a compras de maquinarias y equipo por \$337.741, equipos de computación por \$3.025, y muebles y enseres por \$2.968.

Durante el año 2015, se contabilizó con cargo a resultados en costo de ventas \$301.510; y en gastos administrativos \$13.707, por concepto de depreciación anual de los activos fijos.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, otros activos no corrientes, están constituidos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito Tributario IR	-	72.078
Impuesto salida de divisa	201.062	169.223
Rentención en la fuente IR	73.584	74.856
Impuestos diferidos	22.495	-
Otros	5.168	-
Total	<u>302.309</u>	<u>316.157</u>

Impuesto a la salida de divisas, corresponde principalmente al 5% de las importaciones de materias primas en el año 2014 y 2015, aplicado en el proceso productivo y que pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente, representa saldo a favor de la entidad generadas principalmente en el año 2014, que pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, están constituidas como sigue:

	<u>...Diciembre 31...</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Compañía relacionada, nota 18	628	6.339
Proveedores locales	206.928	133.441
Proveedores del exterior	262.582	370.705
Total	<u>470.138</u>	<u>510.485</u>

Proveedores locales, incluye principalmente compras de polietileno a Nutec representaciones por \$8.499, Disan Ecuador por \$9.223 y compras a proveedores del exterior de Barníz y goma a W.R Grace C.A. por \$64.377, polietileno a Entec Trading por \$59.058, Muehlstein International por \$53.264, y el saldo de una máquina inyectora a Haitian Huayuan Limited por \$85.882. A la fecha de emisión de este informe, estos valores han sido cancelados parcialmente.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones con instituciones financieras, están conformadas de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Banco Bolivariano		
Operación No. 113208	-	108.125
Vencimiento 11-03-2015, 10,21 % de interés anual		
Operación No. 250421	100.000	-
Vencimiento 9-03-2016, 8,89 % de interés anual		
Operación No. 15005593	688.420	-
Vencimiento 13-06-2016, 8,25 % de interés anual		
Banco de Guayaquil		
Operación No.109948	170.937	-
Vencimiento 15-08-2018, 8,25% de interés anual		
Total obligaciones por pagar	<u>959.357</u>	<u>108.125</u>

El crédito otorgado por el banco de Guayaquil, está respaldado por un contrato comercial, y fueron realizados para compras de: Hojalata Oval, y cerradora oval.

11. BENEFICIOS A TRABAJADORES

Un resumen de beneficios a trabajadores es como sigue:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo final</u>
	(U.S. DÓLARES)			
Fondo de reserva	1.485	19.211	(19.206)	1.490
Décimo tercer sueldo	5.306	64.696	(64.897)	5.105
Décimo cuarto sueldo	23.997	32.009	(31.188)	24.818
Vacaciones	21.288	35.619	(39.215)	17.692
Participación a trabajadores	143.423	141.328	(143.423)	141.328
Total	<u>195.499</u>	<u>292.863</u>	<u>(297.929)</u>	<u>190.433</u>

12. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los impuestos corrientes por pagar están constituidos:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto a la renta, nota 18	183.078	192.267
Impuesto al valor agregado IVA	37.915	36.728
Retenciones en la fuente	3.933	3.697
Total	<u>224.926</u>	<u>232.692</u>

Impuesto a la renta, corresponde al valor del impuesto causado en el ejercicio económico del año 2015.

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, otros pasivos corrientes, están constituido de la siguiente forma:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Aportes al IESS	<u>15.878</u>	<u>14.369</u>

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo, están conformadas de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Banco Bolivariano		
Operación No. 235887	-	556.477
Vencimiento 16-10-2015, 7,83 % de interés anual		
Banco de Guayaquil		
Operación No. 154488	-	545.000
Vencimiento 26-04-2015, 8,95% de interés anual		
Operación No. 109958 Vencimiento	321.789	-
15-08-2018, 8,95% interés anual		
Operación No. 140982 Vencimiento	700.000	-
17-05-2016, 9,02% interés anual		
Sr. Bernardo Vásconez Scandela	-	84.042
Vencimiento 2 años, interes trimestral 12% anual		
Harty World Wide Limited	-	450.139
Vencimiento 2 años, interes trimestral 12% anual		
Total obligaciones por pagar a largo plazo	<u>1.021.789</u>	<u>1.635.658</u>

El préstamo del banco Bolivariano por \$556,477 fue utilizado para la compra de materia prima (Hojalata oval). El préstamo del banco de Guayaquil por \$545,000, fue utilizado para la cancelación de la deuda de la Corporación Financiera Nacional.

15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por pagar diversas relacionadas, están constituido de la siguiente forma:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Harty World Wide Limited	<u>352.777</u>	<u>-</u>

Corresponde a préstamo recibido de una compañía relacionada con vencimiento a dos años, y a una tasa de interés trimestral del 12%.

16. IMPUESTOS DIFERIDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los impuestos diferidos por pagar están constituidos:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Impuestos diferidos por pagar	13.969	13.969
Total	<u>13.969</u>	<u>13.969</u>

17. PROVISIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, las provisiones a largo plazo están constituidas como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Jubilación patronal	117.399	81.419
Bonificación por desahucio	41.196	22.197
Total	<u>158.595</u>	<u>103.616</u>

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
El movimiento de las provisiones es como sigue:		
Saldo al inicio del año	103.616	81.480
Provisiones	91.799	29.340
Pérdidas (Ganancias) actuarial	(36.464)	(4.252)
Pagos	(356)	(2.952)
Saldo final del año	<u>158.595</u>	<u>103.616</u>

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía efectuó la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, en base al estudio actuarial preparado por un perito independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

17. PATRIMONIO, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, el patrimonio neto se encuentra conformado como sigue:

Capital Social – El capital social consiste de 1.500.000 acciones ordinarias de \$1,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar las pérdidas

acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados – Los resultados acumulados están conformadas principalmente por las utilidades del año 2013 por \$18.577, y año 2014 por \$620.461.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a lo indicado en la nota 2, a continuación detallamos las principales transacciones con partes relacionadas:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar		
Compañías relacionadas	814.019	757.931
Total	<u>814.019</u>	<u>757.931</u>
Cuentas por pagar		
Compañías relacionadas	353.405	6.339
Total	<u>353.405</u>	<u>6.339</u>
Ventas de envases	<u>4.706.621</u>	<u>4.547.746</u>

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

19. IMPUESTO A LA RENTA

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa el 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, o acrediten al exterior pagaran la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Anticipo de impuesto a la renta: Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la forma el valor del revalúo de los activos por la aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La determinación del impuesto a la renta para los años 2015 y 2014, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Ganancia del periodo	942.188	956.150
(-) Participación Trabajadores	141.328	143.423
(+) Gastos no deducibles	31.315	61.214
Utilidad gravable	<u>832.175</u>	<u>873.941</u>
Impuesto a la renta causado	183.078	192.267
(-) Anticipo pagado	66.212	57.388
(+) Saldo del anticipo pendiente	66.212	57.388
(-) Retenciones en la fuente	73.584	74.856
(-) Crédito tributario años anteriores	0	72.078
(-) Impuesto a la salida de divisa	201.062	169.223
Impuesto a la renta	-	-
Crédito tributario	<u>(91.568)</u>	<u>(123.890)</u>

Aspectos tributarios:

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.- Con fecha diciembre 29 del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Ingresos gravados para impuestos a la renta: Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones: Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas es una persona natural residente en el Ecuador la exención del impuesto a la renta no será aplicable y se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

Deducibilidad de los gastos.- Se establece lo siguiente:

- En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinaran vía Reglamento.
- Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría general, efectuado entre partes relacionadas.

- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerá sobre las contables financieras.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador,

Impuesto a la salida de divisas: Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

20. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 29 del año 2016) no se originaron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
