

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.
Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016
e Informe de los Auditores Independientes.

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

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 METALURGICOS 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 2016 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 2016, 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 28, 2017

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	646.462	25.290
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2.859.940	2.303.755
Inventarios	5	862.102	1.168.562
Servicios y otros pagos anticipados	6	31.877	5.150
Activos por impuestos corrientes		-	-
Total activos corrientes		4.400.381	3.502.757
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	7	2.229.770	2.394.262
Otros activos no corrientes	8	254.924	302.309
Total activos no corrientes		2.484.694	2.696.571
TOTAL		6.885.075	6.199.328



Ing. Bernardo Vásquez-Plaza
Gerente General

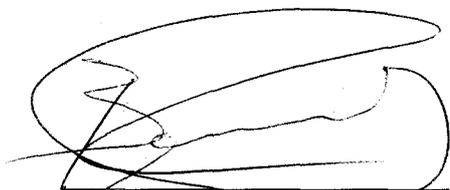


Ec. Eduardo López-Carriel
Contador General

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES :			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	301.625	470.138
Obligaciones con instituciones financieras	10	1.630.000	959.357
Beneficios a trabajadores	11	289.919	206.311
Impuestos corrientes por pagar	12	311.704	224.926
Total pasivos corrientes		<u>2.533.248</u>	<u>1.860.732</u>
PASIVOS NO CORRIENTES :			
Obligaciones con instituciones financieras	13	321.789	1.021.789
Cuentas por pagar diversas relacionadas	14	67.957	352.777
Provisiones a largo plazo	15	183.688	158.595
Total pasivos no corrientes		<u>573.434</u>	<u>1.533.161</u>
PATRIMONIO NETO :			
Capital Social	16	1.500.000	1.500.000
Reserva legal		110.383	12.152
Otros resultados integrales		(150.367)	36.464
Resultados acumulados		1.345.192	639.037
Utilidad del ejercicio		973.186	617.782
Total Patrimonio, neto		<u>3.778.394</u>	<u>2.805.435</u>
TOTAL		<u>6.885.076</u>	<u>6.199.328</u>



Ing. Bernardo Vásquez Plaza
Gerente General



Ec. Eduardo López Carriel
Contador General

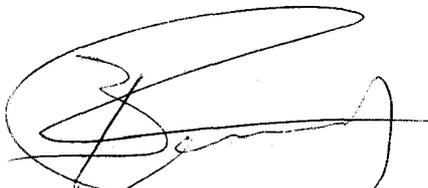
Ver notas a los estados financieros

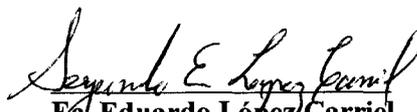
ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en U .S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS POR VENTAS		8.066.565	7.373.324
COSTO DE VENTAS		5.960.029	5.738.372
MARGEN BRUTO		<u>2.106.536</u>	<u>1.634.952</u>
GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		646.261	703.118
OTROS INGRESOS		<u>10.605</u>	<u>10.354</u>
TOTAL GASTOS		<u>635.657</u>	<u>692.764</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
	18	1.470.879	942.188
Menos participación a trabajadores		220.632	141.328
Menos impuesto a la renta		277.062	183.078
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>973.186</u>	<u>617.782</u>


Ing. Bernardo Vásconez Plaza
Gerente General


E.C. Eduardo López Carriel
Contador General

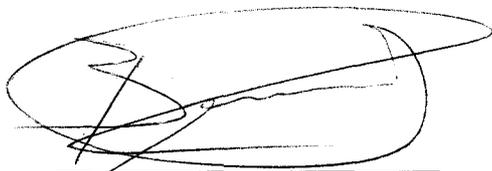
Ver notas a los estados financieros

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

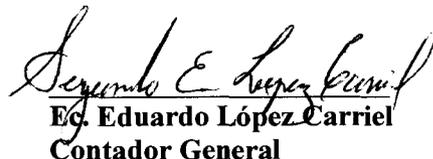
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Adoptación NIF	Resultados integrales	Resultados acumulados	Utilidad ejercicio	Total
Enero 1, 2015	409.520	12.152	-	-	1.109.057	620.461	2.151.190
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>36.464,00</u>	<u>639.038</u>	<u>617.782</u>	<u>2.805.436</u>
Apropiación			(150.367)	(36.464)			(186.831)
Transferencia		98.231			706.154		804.385
Ajuste jubilación							-
Utilidad del ejercicio						355.404	355.404
Diciembre 31, 2016	<u>1.500.000</u>	<u>110.383</u>	<u>(150.367)</u>	<u>-</u>	<u>1.345.192</u>	<u>973.186</u>	<u>3.778.394</u>



Ing. Bernardo Vásquez Plaza
Gerente General



E.C. Eduardo López Carriel
Contador General

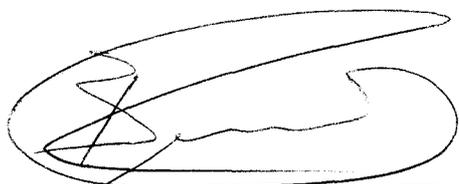
Ver notas a los estados financieros

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

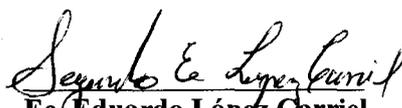
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en U.S. dólares)

Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	327.058	315.217
Amortización	-	-
Aumento del pasivo a largo plazo- Jubilación patronal	39.164	91.442
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	-586.185	-435.320
Inventarios	-313.103	-391.225
Impuestos corrientes por cobrar		13.509
Cuentas por pagar	301.625	312.431
Impuestos por pagar	47.385	(9.189)
Beneficios sociales por pagar	83.608	(5.066)
Otros pasivos no corrientes		-11.037
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>872.738</u>	<u>498.544</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición, neto de propiedades y equipos	-162.566	-343.734
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-162.566</u>	<u>-343.734</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	-89.000	-776.407
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-89.000</u>	<u>-776.407</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:		
Aumento neta en efectivo durante el año	621.172	(621.597)
Efectivo al principio del año	<u>25.290</u>	<u>646.887</u>
Efectivo al final del año (Nota 3)	<u>646.462</u>	<u>25.290</u>



Ing. Bernardo Vásquez Plaza
Gerente General



Ec. Eduardo López Carriel
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 2016, 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 2016 y 2015. 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 imponibles 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 imponibles. 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 2016, efectivo y equivalentes al efectivo se presenta como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Banco de Guayaquil	333.965	22.408
Banco Bolivariano	310.797	1.182
Caja chica	1.700	1.700
Total	<u>646.462</u>	<u>25.290</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 2016, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	1.907.469	1.459.132
Partes relacionadas, nota 17	905.482	814.019
Préstamos y anticipo a trabajadores	46.989	30.604
Otras cuentas por cobrar	-	-
Total	<u>2.859.940</u>	<u>2.303.755</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 2016, los inventarios, están constituidos como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Materia Prima	616.315	372.876
Productos en proceso	169.729	36.721
Productos terminados	25.925	10.150
Importaciones en tránsito	50.133	748.815
Total	<u>862.102</u>	<u>1.168.562</u>

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

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016, los servicios y otros pagos anticipados, están constituidos como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Seguros	3.280	-
Depósito en garantía	3.011	-
Anticipo a proveedores	25.586	5.150
Total	<u>31.877</u>	<u>5.150</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016, propiedades, planta y equipo, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Maquinarias y equipo	2.879.461	2.772.615
Terrenos	470.800	470.800
Edificios	462.709	439.733
Vehículos	86.241	86.241
Equipos de computación	16.263	20.597
Muebles y enseres	12.054	9.382
Subtotal	<u>3.927.528</u>	<u>3.799.369</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(1.697.757)</u>	<u>(1.405.107)</u>
Total	<u>2.229.770</u>	<u>2.394.262</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo neto al inicio de año	2.394.262	2.365.745
Adquisiciones	162.566	343.734
Ventas/ Baja de activos	-	-
Gastos de depreciación	<u>(327.058)</u>	<u>(315.217)</u>
Saldo neto al final del año	<u>2.229.770</u>	<u>2.394.262</u>

Las adquisiciones, corresponden principalmente a compras de maquinarias y equipo por \$129.463, equipos de computación por \$7.457, muebles y enseres por \$2.751, y construcción de cisterna de edificios por \$22,976.

Durante el año 2016, se contabilizó con cargo a resultados en costo de ventas \$312.061 y en gastos administrativos \$14.997, por concepto de depreciación anual de los activos fijos.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, otros activos no corrientes, están constituidos como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto salida de divisa	151.375	201.062
Retención en la fuente IR	80.789	73.584
Impuestos diferidos	22.760	22.495
Otros	-	5.168
Total	<u>254.924</u>	<u>302.309</u>

Impuesto a la salida de divisas, corresponde principalmente al 5% de las importaciones de materias primas en el año 2016, 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 2016, 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 2016, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, están constituidas como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Compañía relacionada, nota 17	479	628
Proveedores locales	128.529	206.928
Proveedores del exterior	172.617	262.582
Total	<u>301.625</u>	<u>470.138</u>

Proveedores locales, incluye principalmente compras de materia prima para la producción normal del giro del negocio. Y compras a proveedores del exterior de Barníz y goma a W.R Grace C.A. por \$26.426, polietileno a Entec Trading por \$31.422, Muehlstein International por \$83.105, y GCP Applied Technologies por \$ 31.665.

A la fecha de emisión de este informe, estos valores han sido cancelados parcialmente.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones con instituciones financieras, están conformadas de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Banco Bolivariano		
Operación No. 259484	250.000	-
Vencimiento 30-05-2017 al 8,90% de interés anual		
Operación No. 266061		
Vencimiento 12-06-2017 al 8,89% de interes anual	415.000	-
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 al 8,25% de interés anual		
Operación No. 153555	330.000	-
Vencimiento 16-01-2017 al 9,02% de interes anual		
Operación No. 187326	635.000	-
Vencimiento 24-02-2017 al 9,05% de interes anual		
Total obligaciones por pagar	<u>1.630.000</u>	<u>959.357</u>

11. BENEFICIOS A TRABAJADORES

Al 31 de Diciembre del 2016, 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 reseva	1.490	21.540	(21.634)	1.395
Aporte al IESS	15.878	234.327	(231.889)	18.316
Décimo tercer sueldo	5.105	66.872	(66.350)	5.626
Décimo cuarto sueldo	24.818	30.466	(31.694)	23.591
Vacaciones	17.693	43.458	(40.791)	20.360
Participación a trabajadores	141.328	220.632	(141.328)	220.632
Total	<u>206.311</u>	<u>617.294</u>	<u>(533.686)</u>	<u>289.919</u>

12. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, los impuestos corrientes por pagar están constituidos:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto a la renta, nota 18	277.062	183.078
Impuesto al valor agregado IVA	23.074	37.915
Retenciones en la fuente	11.569	3.933
Total	<u>311.704</u>	<u>224.926</u>

Impuesto a la renta, corresponde al valor del impuesto causado en el ejercicio económico del año 2016.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo, están conformadas de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Banco de Guayaquil		
Operación No. 109958	321.789	321.789
Vencimiento 15-08-2018 al 8,95% interés anual		
Operación No. 140982	-	700.000
Vencimiento 17-05-2016 al 9,02% interés anual		
Total obligaciones por pagar a largo plazo	<u>321.789</u>	<u>1.021.789</u>

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar diversas relacionadas, están constituido de la siguiente forma:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Harty World Wide Limited	<u>67.957</u>	<u>352.777</u>

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

12. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, los impuestos corrientes por pagar están constituidos:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto a la renta, nota 18	277.062	183.078
Impuesto al valor agregado IVA	23.074	37.915
Retenciones en la fuente	11.569	3.933
Total	<u>311.704</u>	<u>224.926</u>

Impuesto a la renta, corresponde al valor del impuesto causado en el ejercicio económico del año 2016.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo, están conformadas de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Banco de Guayaquil		
Operación No. 109958	321.789	321.789
Vencimiento 15-08-2018 al 8,95% interés anual		
Operación No. 140982	-	700.000
Vencimiento 17-05-2016 al 9,02% interés anual		
Total obligaciones por pagar a largo plazo	<u>321.789</u>	<u>1.021.789</u>

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar diversas relacionadas, están constituido de la siguiente forma:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Harty World Wide Limited	<u>67.957</u>	<u>352.777</u>

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

15. PROVISIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, las provisiones a largo plazo están constituidas como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Jubilación patronal	133.494	117.399
Bonificación por desahucio	50.194	41.196
Total	<u>183.688</u>	<u>158.595</u>

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
El movimiento de las provisiones es como sigue:		
Saldo al inicio del año	152.635	103.616
Provisiones	39.164	91.799
Pérdidas (Ganancias) actuarial	(2.151)	(36.464)
Pagos	(5.960)	(356)
Saldo final del año	<u>183.688</u>	<u>158.595</u>

Al 31 de diciembre del 2016, 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.

16. PATRIMONIO, NETO

Al 31 de diciembre del 2016, 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 conformados principalmente por las utilidades del año 2013 por \$168.944 saldo de utilidades año 2014 por \$620.461, y saldo de utilidades año 2015 por \$ 654.245.

17. 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>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar		
Compañías relacionadas	905.482	814.019
Total	<u>905.482</u>	<u>814.019</u>
Cuentas por pagar		
Compañías relacionadas	479	353.405
Total	<u>479</u>	<u>353.405</u>
Ventas de envases	<u>3.918.830</u>	<u>4.706.621</u>

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

18. 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 2016 y 2015, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancia del periodo	1.470.879	942.188
(-) Participación Trabajadores	220.632	141.328
(+) Gastos no deducibles	9.123	31.315
Utilidad gravable	<u>1.259.371</u>	<u>832.175</u>
Impuesto a la renta causado	277.062	183.078
(-) Anticipo pagado	72.380	66.212
(+) Saldo del anticipo pendiente	72.380	66.212
(-) Retenciones en la fuente	80.789	73.584
(-) Crédito tributario años anteriores	-	-
(-) Impuesto a la salida de divisa	151.375	201.062
Impuesto a la renta	<u>44.897</u>	-
Crédito tributario		<u>(91.568)</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 Reformatoria 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 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 28 del año 2017) 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.
