

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u> <u>(En US\$ dólares)</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	111,113	110,423
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	407,400	283,870
Inventarios	6	193,994	234,488
Activos por impuestos corrientes	9	9,525	23,208
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		722,032	651,989
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, planta y equipo y total activo no corriente	7	1,561,115	1,551,956
TOTAL		2,283,147	2,203,945
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	410,147	176,400
Pasivos por impuestos corrientes	9	31,014	25,020
Obligaciones acumuladas	10	76,951	85,186
TOTAL PASIVO CORRIENTE		518,112	286,606
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones por beneficios definidos	11	691,161	614,121
Pasivo por impuesto diferido	9	32,124	37,214
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		723,285	651,335
TOTAL PASIVOS		1,241,397	937,941
PATRIMONIO:			
Capital social	13	252,000	252,000
Reserva legal		126,000	126,000
Reserva facultativa		204,770	204,770
Utilidades retenidas		458,980	683,234
TOTAL PATRIMONIO		1,041,750	1,266,004
TOTAL		2,283,147	2,203,945

Ver notas a los estados financieros

Vinicio Ramirez M.
GERENTE GENERAL

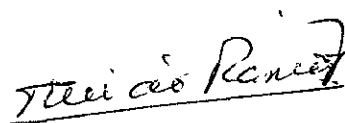
Silvia Yallico G.
CONTADORA

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2016</u> (En US\$ dólares)	<u>2015</u>
INGRESOS	14	1,899,543	2,570,630
COSTO DE VENTAS	15	<u>1,295,647</u>	<u>1,606,558</u>
MARGEN BRUTO		603,896	964,072
Gastos operacionales	15	677,665	809,357
Gastos no operacionales		<u>27,543</u>	<u>22,203</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(101,312)	132,512
Menos gasto por Impuesto a la renta:	9		
Corriente		25,229	34,619
Diferido		<u>(5,090)</u>	<u>(4,910)</u>
Total		<u>20,139</u>	<u>29,709</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>121,451</u>	<u>102,803</u>

Ver notas a los estados financieros



Vinicio Ramírez M.
GERENTE GENERAL



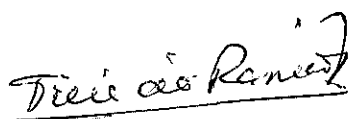
Silvia Yallico G.
CONTADORA

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

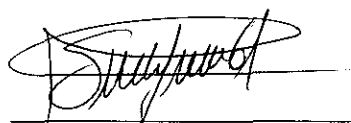
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Capital social	Reserva legal ... (en U.S. dólares) ...	Reserva facultativa	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	252,000	126,000	204,770	724,904	1,307,674
Utilidad del año				102,803	102,803
Transferencias					
Dividendos pagados	-	-	-	(144,473)	(144,473)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	252,000	126,000	204,770	683,234	1,266,004
Pérdida del año				(121,451)	(121,451)
Dividendos pagados				(102,803)	(102,803)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>252,000</u>	<u>126,000</u>	<u>204,770</u>	<u>458,980</u>	<u>1,041,750</u>

Ver notas a los estados financieros



Vinicio Ramírez M.
GERENTE GENERAL

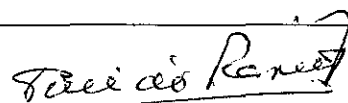


Silvia Yallico G.
CONTADORA

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(En US\$ dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		1,856,668	2,513,121
Pagos a proveedores y a empleados		(1,692,548)	(2,383,389)
Impuesto a la renta		(23,778)	(48,064)
Otros gastos, neto		<u>(26,977)</u>	<u>(2,633)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>113,365</u>	<u>79,035</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(136,134)	(95,185)
Precio de venta de propiedades, planta y equipo		<u>45,000</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(91,134)</u>	<u>(95,185)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Dividendos pagados a los propietarios y flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(21,541)</u>	<u>(102,866)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		690	(119,016)
Saldos al comienzo del año		<u>110,423</u>	<u>229,439</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>111,113</u>	<u>110,423</u>
TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ MOVIMIENTO DE EFECTIVO:			
Dividendos compensados con cuentas por cobrar Ex Administración (Nota 5)		<u>-</u>	<u>41,607</u>
Dividendos declarados no pagados (Nota 5 y 8)		<u>81,262</u>	<u>-</u>
Dividendos año anteriores		<u>101,026</u>	<u>-</u>


Vinicio Ramírez M
GERENTE GENERAL


Silvia Yallico G.
CONTADORA

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A. es una Sociedad Anónima, constituida en Quito - Ecuador, mediante escritura pública del once de agosto de 1972, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón; domiciliada en las calles De los Cerezos OE3-42 y Av. Real Audiencia.

Su principal actividad se basa en la fabricación y comercialización de perfiles plásticos y magnéticos, para la industria en general, fabricando productos para el área de la construcción, línea blanca, mueblería y otras, dependiendo de las necesidades y creatividad de cada uno de sus clientes.

Desde el año 2007, la Compañía se ha visto inmiscuida en varias acciones de tipo legal, en virtud de un desacuerdo entre accionistas, lo que ha ocasionado una profunda crisis en la misma, llegando a ser intervenida por la Superintendencia de Compañías, quien con fecha 9 de febrero de 2009 y 8 febrero de 2011, emitió las resoluciones números 09.Q.1J.012 y SC.IJ.DJDL.Q.11.0598, respectivamente, disponiendo, con la primera, la intervención y, con la segunda, la Disolución y liquidación de la Compañía. Los efectos de estas resoluciones se mantuvieron vigentes hasta el 9 de abril de 2013 la primera y hasta el 8 de abril del mismo año la segunda, una vez que, mediante resoluciones Nos. SC.ICI.DAI.Q.13.058.052 y SC.IJ.D.JDL.Q.13.10733, se dio por terminada la primera y se dejó sin efecto la segunda.

Mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2015.093 del Intendente de Compañías de Quito con fecha 16 de julio de 2015, la Compañía vuelve a ser intervenida por las dos siguientes observaciones: 1. "...realizar los reajustes contables necesarios para reversar los valores contabilizados en la cuenta "11026 Cuenta ex Administración", que carecen de sustento documental de respaldo, y que por lo tanto se apartan del marco de las NIIF's"; y, 2. "Disponer que la actual administración de la compañía proceda a pagar los dividendos correspondientes a los accionistas Spiniello Elio, Spiniello Marino Silvana y Spiniello Marino Stefano", designando al doctor Angel Patricio Aguirre Torres como Interventor, funcionario que fue reemplazado por el Ing. Nicolás Cabanilla Barragán mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRASD.SAS.15.110 de 24 de agosto de 2015, Interventor que presentó con fecha 18 de noviembre de 2015 el respectivo cronograma de actividades al que se sujeta la revisión de cuentas 11026 de los años 2007 hasta el 2014, y que considerando la presentación de un informe de resultados para el 27 de abril de 2016, permanece vigente después de haber transcurrido 20 meses.

A los efectos de la crisis del período comprendido entre el 12 de abril de 2007 y el 9 de abril de 2013, que incluyó una primera intervención que dispuesta el 9 de febrero de 2009 se extendió hasta el 9 de abril de 2013, con una duración de 4 años, 2 meses, 19 días, agregada la resolución de disolución y liquidación mencionada, se ha agregado esta nueva intervención que hace no solo revivir la primera crisis con todas las secuelas que produjo, sino ahondarla. Esta situación indicaría la existencia de una incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, pese a que la "actual administración" continúa trabajado intensamente para superar todos los daños que la situación ha originado.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total de la Compañía alcanza 46 y 42 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

2.2. Bases de preparación y presentación - Los estados financieros de PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos.

2.4. Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5. Propiedad Planta y Equipo

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: MODELO del costo - Después del reconocimiento inicial, los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3
Maquinaria	10
Equipos	10
Matrickeria	10
Sistemas de Seguridad	10

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

2.6.1. 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán

gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.6.2. **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 sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos

- 2.6.3. **Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.7. Beneficios a empleados

- 2.7.1. **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

- 2.7.2. **Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.8. **Reconocimiento de ingresos por venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

- 2.10. **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.11. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.11.1. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.11.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.11.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.11.4. Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.12. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12.1. Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.12.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.12.3. Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.12.4. Instrumentos de patrimonio - Consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.13. Cambios en políticas contables - En mayo del 2015, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva. Entre las principales modificaciones introducidas, podemos mencionar lo siguiente:

- (a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- (b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuestos a las Ganancias; y
- (c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. La compañía no aplicó anticipadamente las modificaciones de la reforma de la NIIF para Pymes.

No se estiman efectos importantes en la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable

incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2016, conforme al análisis antes mencionado, la Compañía no requirió registrar pérdidas por deterioro.

- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.
- 3.4 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Caja	57,760	27,498
Bancos	<u>53,353</u>	<u>82,925</u>
Total	<u>111,113</u>	<u>110,423</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	316,828	290,019
Provisión cuentas incobrables	<u>(13,877)</u>	<u>(13,877)</u>
Subtotal	302,951	276,142
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar ex administración	101,026	
Anticipos de proveedores	115	742
Otras cuentas por cobrar	<u>3,308</u>	<u>6,986</u>
Total	<u>407,400</u>	<u>283,870</u>

Cuentas por cobrar Ex Administración. - Son resultado de la contabilidad rehecha por el período comprendido entre el 1 de mayo de 2007 y el 31 de mayo de 2009, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo segundo de la Resolución de Intervención No. 09.Q.IJ.012 de la Superintendencia de Compañías de 9 de febrero de 2009. Los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2007, 2008 y 2009 se aprobaron en Junta General de Accionistas celebrada el 24 de septiembre de 2010 y no han sido impugnados por los accionistas afectados, por lo que la misma está en firme. Además, los estados financieros hasta el año 2012, donde consta esta cuenta fueron aprobados por la Superintendencia de Compañías con cuya base y fundamento emitió la resolución N°. SC.ICI.DAI.Q.13.058.052 de 9 de abril de 2013 disponiendo el levantamiento de la intervención de la Compañía y anotando que todas las observaciones y cuentas contables, con sus respaldos, así como libros sociales se encuentran en orden.

Estas cuentas correspondían a valores por cobrar a la Ex Administración y accionistas que participaron en la Junta General de Accionistas del 12 de abril de 2007, a las 10H30, observada por la Superintendencia de Compañías en razón de que las convocatorias publicadas en el Diario La Hora no mencionan a PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A. sino a dos compañías inexistentes conforme ha expresado la misma entidad de control. Esta misma Junta General designó como Gerente General a Stefano Spiniello Marino con los votos de los accionistas Elio Spiniello Festa, Silvana Spiniello Marino y Stefano Spiniello Marino, y las cuentas tienen origen en el período de su actuación comprendido entre el 16 de mayo de 2007 y el 3 de junio de 2009, por el registro de gastos sin soporte por una suma total de USD 165.595. Mediante juntas generales de accionistas de 28 de octubre de 2013 y 15 de noviembre del mismo año, se resolvió que estos valores se cobren vía compensación de las utilidades correspondientes al ejercicio 2012 por USD 58,725, al ejercicio 2013 por USD 65,262 y al ejercicio 2014 por USD 41,607, reflejados en Balances y, a la fecha, con un saldo deudor de USD 165,595 y saldo acreedor por el mismo importe, cuentas que al 31 de diciembre del 2015 estaban saldadas.

Según resolución No. SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2015.093 del Intendente de Compañías Quito con fecha 16 de julio de 2015, las cuentas por cobrar Ex Administración, continúan en revisión por la entidad de control.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 16 de enero de 2017, con el voto del 100% del capital social pagado de la compañía, dispuso el pago de las utilidades de los ejercicios económicos 2012, 2013 y 2014 a la accionista Silvana del Carmen Spiniello Marino por la suma de US\$101,026 aceptando el mandato de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como la exigencia del señor Interventor, para terminar con la intervención, bajo las siguientes consideraciones: 1.- Que el valor de dichas utilidades, sea cargado como responsabilidad del ex administrador y accionista Elio Spiniello Festa, por cuanto los gastos no justificados que estaban a cargo de la accionista Silvana Spiniello Marino, y con los que se aplicó la compensación de créditos, corresponden a la administración del indicado administrador; 2.- Que el pago se lo hace bajo protesta, por los antecedentes anotados, ya que existe judicialización del reclamo; y, 3.- Tomando en consideración lo resuelto en la junta general extraordinaria del 16 de diciembre del 2016, este pago de utilidades, también debe hacerse considerando las disponibilidades de caja de la compañía, a partir de febrero del año 2017" (Nota 8)

Por ser un evento subsecuente previo a la emisión de los estados financieros, esta resolución se encuentra registrada en la contabilidad de la compañía el 31 de diciembre de 2016.

Provisión para cuentas dudosas - La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 300 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 300 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 60 y 299 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En US\$ dólares)	
61-90 días	7,193	6,707
91-120 días	<u>6,290</u>	<u>6,055</u>
Total	<u>13,483</u>	<u>12,762</u>
Antigüedad promedio (días)	<u>60</u>	<u>60</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: No se ha realizado ningún cambio en la provisión para cuentas dudosas, debido a que la Administración considera que la provisión actual es suficiente para cubrir el riesgo de crédito de la Compañía.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En US\$ dólares)	
Inventario de Materias Primas	115,103	136,487
Inv. Productos terminados	11,946	49,807
Inv. Productos en proceso	58,810	36,854
Inv. Repuestos	8,135	8,135
Importaciones en tránsito	<u> </u>	<u>3,205</u>
Total	<u>193,994</u>	<u>234,488</u>

Durante los años 2016 y 2015, los costos de los inventarios reconocidos como gastos fueron de US\$1.2 millones y US\$1.5 millones, respectivamente.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Costo	2,377,250	2,470,099
Depreciación acumulada	<u>(816,135)</u>	<u>(918,143)</u>
Total	<u>1,561,115</u>	<u>1,551,956</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	619,920	619,920
Proyectos en Curso	161,722	82,261
Edificios	463,852	492,444
Adecuaciones	1,727	2,042
Maquinarias	143,651	133,906
Equipos	63,508	90,287
Matrickeria	47,779	53,492
Muebles y Enseres	13,338	14,772
Vehículos	24,667	40,032
Sistemas de Seguridad	<u>20,951</u>	<u>22,800</u>
TOTAL	<u>1,561,115</u>	<u>1,551,956</u>

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

<u>Costo</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Adecuaciones</u>	<u>Maquinarias</u>	<u>Equipos</u> (en US\$ dólares)	<u>Matrícula</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Sistemas de Seguridad</u>	<u>Proyectos en Curso</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	619,920	635,413	3,141	609,855	252,197	105,991	20,874	93,908	28,941	50,127	2,420,367
Adiciones					3,118	11,835	2,605		5,711	71,916	95,185
Bajas y/o ajustes					(39,198)	(3,450)	(2,805)				(45,453)
Transferencias				<u>32,433</u>	<u>1,500</u>		<u>5,849</u>			<u>(39,782)</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	619,920	635,413	3,141	642,288	217,617	114,376	26,523	93,908	34,652	82,261	2,470,099
Adiciones				45,123	828	5,074	959		1,689	82,461	136,134
Bajas y/o ajustes				<u>(148,310)</u>	<u>(19,003)</u>	<u>(33,349)</u>	<u>(5,261)</u>	<u>(20,060)</u>		<u>(3,000)</u>	<u>(228,983)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>619,920</u>	<u>635,413</u>	<u>3,141</u>	<u>539,101</u>	<u>199,442</u>	<u>86,101</u>	<u>22,221</u>	<u>73,848</u>	<u>36,341</u>	<u>161,722</u>	<u>2,377,250</u>

<u>Depreciación Acumulada:</u>	<u>Edificios</u>	<u>Adecuaciones</u>	<u>Maquinarias</u>	<u>Equipos</u> (en US\$ dólares)	<u>Matrícula</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Sistemas de Seguridad</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	114,375	785	472,141	141,162	53,375	12,561	42,676	8,748	842,086
Gasto por depreciación	28,594	314	36,241	25,366	10,959	1,995	11,200	3,104	117,773
Bajas y/o ajustes				<u>(39,198)</u>	<u>(3,450)</u>	<u>(2,805)</u>			<u>(45,453)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	142,969	1,099	508,382	127,330	60,884	11,751	53,876	11,852	918,143
Gasto por depreciación	28,594	314	23,019	22,743	10,787	2,394	15,366	3,538	106,755
Bajas y/o ajustes			<u>(135,951)</u>	<u>(14,140)</u>	<u>(33,349)</u>	<u>(5,261)</u>	<u>(20,061)</u>		<u>(208,762)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>171,562</u>	<u>1,413</u>	<u>395,450</u>	<u>135,933</u>	<u>38,322</u>	<u>8,884</u>	<u>49,181</u>	<u>15,390</u>	<u>816,135</u>

7.1 Propiedad, planta y equipo pignorada - La propiedad, planta y equipo de la Compañía se encuentra con Prohibición de Enajenación del terreno y edificio y secuestro de maquinaria y equipos por demandas ejecutivas interpuestas por el Ex Arrendador de los activos de la Compañía.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En US\$ dólares)	
Proveedores locales	99,298	58,113
Obligaciones con financieras	1,507	4,588
Anticipo de clientes	17,873	5,594
Dividendos declarados a Accionistas	183,908	-
Cuentas por pagar Asociación	101,091	101,091
Otras cuentas por pagar	<u>6,470</u>	<u>7,014</u>
Total	<u>410,147</u>	<u>176,400</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

Dividendos declarados a Accionistas - Corresponden a valores originados en el ejercicio fiscal 2015 y 2017 que se encuentran pendientes de pago por un valor de USD 82,882, y un valor de USD 101,026 respectivamente.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 16 de enero de 2017, con el voto del 100% del capital social pagado de la compañía, dispuso el pago de las utilidades de los ejercicios económicos 2012, 2013 y 2014 a la accionista Silvana del Carmen Spiniello Marino por la suma de USD 101,026, con cargo por el mismo valor al accionista Stefano Spiniello Marino. (Nota 5)

Cuentas por pagar Asociación - Corresponden a valores pagados por la Asociación o cuentas en participación Perfilplast del Ecuador en el período comprendido entre el 7 de noviembre de 2008 y el 3 de junio de 2009, a cuenta de la Compañía y que se encuentran pendientes de liquidación hasta que se determine el valor a cargo del demandado de acuerdo a una sentencia dictada de última instancia, en el juicio por la demanda de rendición de cuentas en contra del administrador de la "Asociación o cuentas en participación Perfilplast del Ecuador"

9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

9.1 Activos del año corriente

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US\$ Dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de IVA	<u>9,525</u>	<u>23,208</u>
Total	<u>9,525</u>	<u>23,208</u>

9.2 Pasivos del año corriente

	Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US\$ Dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	4,481	3,030
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y Retenciones	<u>26,534</u>	<u>21,990</u>
Total	<u>31,015</u>	<u>39,547</u>

9.3 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En US\$ dólares)	
Pérdida / Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(101,313)	132,513
Gastos no deducibles	<u>36,477</u>	<u>24,848</u>
Utilidad gravable	<u>(64,836)</u>	<u>157,361</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>-</u>	<u>34,619</u>
Anticipo calculado (2)	<u>25,229</u>	<u>24,623</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2016).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como Impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$25,229; sin embargo, no se determinó impuesto a la renta. Consecuentemente la Compañía registro en resultados US\$25,229 como impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

9.4 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US\$ Dólares)	
SalDOS al comienzo del año	3,030	16,475
Provisión del año	25,229	34,619
Pagos efectuados	<u>(23,778)</u>	<u>(48,064)</u>
SalDOS al fin del año	<u>4,481</u>	<u>3,030</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

9.5 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en U.S. Dólares)		
Año 2016			
<i>Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Propiedades, planta y equipo	(44,470)	2,582	(41,888)
Provisión de jubilación patronal	<u>7,256</u>	<u>2,508</u>	<u>9,764</u>
Total	<u>37,214</u>	<u>5,090</u>	<u>(32,124)</u>

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Año 2015			
<i>Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Propiedades, planta y equipo	(47,052)	2,582	(44,470)
Provisión de jubilación patronal	<u>4,928</u>	<u>2,328</u>	<u>7,256</u>
Total	<u>(42,124)</u>	<u>4,910</u>	<u>(37,214)</u>

9.6 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana. El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.

Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Beneficios sociales	76,358	59,819
Participación a trabajadores	-	23,385
Otras	<u>593</u>	<u>1,982</u>
Total	<u>76,951</u>	<u>85,186</u>

10.1 Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En US\$ dólares)	
Saldos al comienzo del año	23,385	33,062
Provisión del año	-	23,385
Pagos efectuados	<u>(23,285)</u>	<u>(33,062)</u>
Saldos al fin del año	<u> </u>	<u>23,385</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En US\$ dólares)	
Jubilación patronal	585,566	525,313
Bonificación por desahucio	<u>105,595</u>	<u>88,808</u>
Total	<u>691,161</u>	<u>614,121</u>

11.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	525,313	504,068
Costo de los servicios del período corriente	30,217	20,023
Costo por intereses	33,095	31,518
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	14,639	13,132
Costo de los servicios pasados, incluye ganancias sobre reducciones	<u>(14,961)</u>	<u>(28,479)</u>
Beneficios pagados	<u>(2,737)</u>	<u>(14,949)</u>
Saldos al fin del año	<u>585,566</u>	<u>525,313</u>

11.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	88,808	81,216
Costo de los servicios del período corriente	12,689	17,061
Costo por intereses	5,595	5,328
(Ganancias)/pérdidas actuariales	2,640	2,220
Reservas Reversadas	(2,736)	(10,009)
Beneficios pagados	<u>(1,401)</u>	<u>(7,008)</u>
Saldos al fin del año	<u>105,595</u>	<u>88,808</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el Método de Costeo Unitario Proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	6	6
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3	3
Tasa (s) de rotación	10	9

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo actual del servicio	42,906	37,084
Intereses sobre la obligación	38,690	36,846
(Ganancias)/pérdidas actuariales reconocidas en el año	17,279	15,352
Pérdidas/(ganancias) provenientes de reducciones o Cancelaciones	<u>(21,835)</u>	<u>(38,488)</u>
Total	<u>77,040</u>	<u>50,794</u>

Durante los años 2016 y 2015, el importe del costo del servicio, US\$77 mil y US\$51 mil respectivamente han sido incluidos en el estado de resultados como costo de ventas y el importe restante en los costos de administración.

12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Junta de Accionistas tiene la responsabilidad global de establecer y controlar el marco conceptual de administración del riesgo. El Gerente General de la Compañía es responsable por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía y reporta regularmente a la Junta de Accionistas.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas para identificar y analizar el riesgo a que se enfrenta la Compañía, para establecer los límites y controles de riesgos apropiados. Las políticas de administración de riesgo y los sistemas de información se revisan de manera periódica para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades de la Compañía.

Administración de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos de naturaleza financiera:

- **Riesgo de Capital - Riesgo de liquidez** - El enfoque de la Compañía para administrar su liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre se va a contar con la liquidez suficiente para cumplir sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables ni arriesgar la reputación de la Compañía. La Administración emite las políticas y directrices para la administración del riesgo de liquidez, y es la responsable de establecer el marco de trabajo apropiado para que la Gerencia lleve a cabo la gestión eficiente de liquidez en el corto, mediano y largo plazo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$ 203,920
Índice de liquidez	1.02 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.19 veces

Valor Razonable - En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros son sustancialmente similares a sus respectivos valores en libros. La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En US\$ dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4)	111,113	110,423
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	<u>316,828</u>	<u>290,019</u>
Total	<u>427,941</u>	<u>400,442</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar (Nota 8)	<u>410,148</u>	<u>176,400</u>
Total	<u>410,148</u>	<u>176,400</u>

13. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social de la Compañía consiste de 50,400 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con valor nominal de US\$5 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva Facultativa - Por resolución de la Junta General de Accionistas de 15 de abril de 2013, se estableció el 50 % de las utilidades del ejercicio 2012 se destinen a reserva facultativa para cubrir el posible pago de contingencias laborales.

Con fecha 5 de junio de 2014, se celebra el Acta Transaccional entre el Sr. Gilberto Soto y la Compañía, utilizando el 50% de las utilidades del ejercicio 2012, según resolución de la Junta General de Accionistas de 15 de abril de 2013; para el pago de la misma.

Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Utilidades retenidas - distribuibles	(124,554)	99,700
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>583,534</u>	<u>583,534</u>
Total	<u>458,980</u>	<u>683,234</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Dividendos - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de Accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

14. INGRESOS - Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Ingresos por Venta de Bienes	1,871,198	2,567,474
Venta de Activos Fijos	27,778	-
Otros Ingresos	<u>567</u>	<u>3,156</u>
Total de Ingresos	<u>1,899,543</u>	<u>2,570,630</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En US\$ dólares)	
Costo de Ventas	1,295,647	1,606,558
Gastos de administración y Ventas	<u>677,665</u>	<u>809,357</u>
Total de Costos y Gastos	<u>1,973,312</u>	<u>2,415,915</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En US\$ dólares)	
Costo de Ventas	1,295,647	1,589,016
Sueldos y beneficios sociales	348,660	394,095
Honorarios	242,417	320,522
Promoción y Publicidad	476	1,069
Suministros y gastos oficina	59,791	58,937
Impuestos y Contribuciones	20,953	21,263
Otros Gastos	3,470	5,936
Gastos Financieros	1,898	1,692
Participación Trabajadores	<u>-</u>	<u>23,385</u>
Total	<u>1,973,312</u>	<u>2,415,915</u>

16. ADMINISTRADORES Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía pagó por remuneraciones de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia por US\$ 264 mil y 344 mil, respectivamente. Adicionalmente, pagó arriendos a una compañía relacionada por \$19 mil por cada año.

17. PASIVOS CONTINGENTES

La Compañía tramita en la Unidad Judicial Civil con sede en el Distrito Metropolitano de Quito, el juicio No.17321-2012-1418 en contra del señor Juan Fernando Iturralde Gómez de la Torre, para que, en su calidad de administrador de la "Asociación o Cuentas en Participación Perfilplast del Ecuador, "presente la rendición de cuentas de la misma" de los períodos comprendidos entre el 1 de octubre a 31 de diciembre de 2008 y 1 de enero a mayo 31 de 2009.

La Administración considera que no se pueden determinar los posibles efectos en el corto y mediano plazo del juicio de rendición de cuentas planteado al administrador de la "Asociación o Cuentas en Participación Perfilplast del Ecuador, hasta que la Autoridad Judicial, en su momento, dicte la sentencia de última instancia y la misma se haya ejecutoriado, momento en el que se podrá liquidar la cuenta "Cuentas por pagar Asociación", señalada en la nota 8.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (9 de marzo de 2017) se produjo un evento subsecuente, que en opinión de la Administración tuvo un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, que se encuentra detallada en la nota 5, adicional

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 9 de marzo del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
