

IDEPLAST IDEAS PLÁSTICAS CÍA. LTDA.

EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

IDEPLAST IDEAS PLÁSTICAS CÍA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIAs	Normas Internacionales de Auditoría
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera.
VNR	Valor Neto de Realización
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
RUC	Registro Único de Contribuyentes
IVA	Impuesto al Valor Agregado
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas

SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA SAEX CIA. LTDA.
Contadores Públicos – Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de la Compañía **Ideplast Ideas Plásticas Cía. Ltda.**

Quito, 31 de marzo de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **Ideplast Ideas Plásticas Cía. Ltda.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **Ideplast Ideas Plásticas Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Base para la opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIFs y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a continuidad, utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La administración es responsable de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

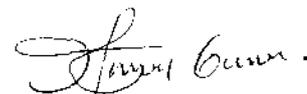
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía **Ideplast Ideas Plásticas Cía. Ltda.**, requerido por el Servicio de Rentas Internas correspondiente al ejercicio económico 2016, se emite por separado.

Servicios de Auditoría Externa SAEX Cía. Ltda.
R.N.A.E. No.518
RUC: 1791896203001

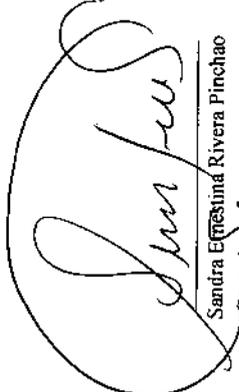


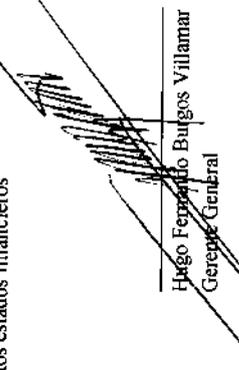
María Elena Carrera Vega
Socia – Licencia Nro. 21501

IDEPLAST IDEAS PLÁSTICAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	55.233	45.321	11	136.148	146.308
Cuentas por cobrar	6	334.432	413.841	12	409.033	742.115
Otras cuentas por cobrar	7	231.685	282.784	13	33.558	67.909
Inventarios	8	403.519	679.376	14	9.849	15.856
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.024.869	1.421.322		588.588	972.188
ACTIVOS NO CORRIENTES						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				16		
Instalaciones		35.726	35.726		0	132.840
Maquinaria y equipo		1.349.649	1.365.806		271.313	267.456
Muebles y enseres		9.023	9.023		271.313	400.296
Equipos de computación		19.282	18.725		859.901	1.372.484
Depreciación acumulada		-1.167.447	-1.046.401			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	9	246.233	382.879			
Impuestos diferidos	10	0	16.737			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		246.233	399.616			
TOTAL ACTIVOS		1.271.102	1.820.938			
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Obligaciones bancarias						
Proveedores						
Cuentas por pagar						
Impuestos por pagar						
TOTAL PASIVOS CORRIENTES						
PASIVOS NO CORRIENTES						
Obligaciones bancarias largo plazo						
Jubilación y desahucio						
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES						
TOTAL PASIVOS						
PATRIMONIO						
Capital social	17		5.000		5.000	5.000
Reserva legal	18		1.000		1.000	1.000
Resultados acumulados por NIIFs	19		-127.712		-127.712	-110.975
Resultados acumulados			382.879		553.429	391.466
Otros resultados integrales	20		0		2.535	0
Utilidad (Pérdida) del ejercicio			-1.046.401		-23.051	161.963
TOTAL PATRIMONIO						
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.271.102	1.820.938		1.271.102	1.820.938

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

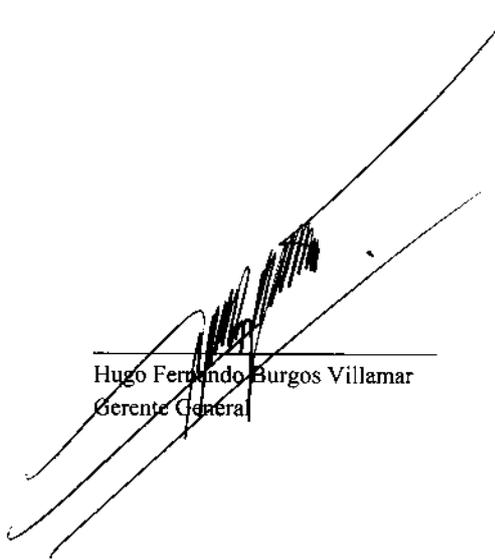

 Sandra Estreina Rivera Pinchao
 Contadora


 Hugo Ferrnando Burgos Villamar
 Gerente General

IDEPLAST IDEAS PLÁSTICAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas netas	21	2.086.176	2.961.395
Costo de ventas	21	<u>-1.716.910</u>	<u>-2.310.011</u>
UTILIDAD BRUTA		369.266	651.384
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		-271.823	-314.646
Ventas		<u>-91.895</u>	<u>-111.468</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	22	-363.718	-426.114
OTROS INGRESOS (EGRESOS):			
Gastos financieros		-22.676	-33.973
Otros, neto		<u>16.957</u>	<u>3.904</u>
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS)		-5.719	-30.069
Utilidad antes de impuesto a la renta		-171	195.201
Menos:			
Impuesto a la renta	15	<u>22.880</u>	<u>33.238</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		-23.051	161.963
Otros resultados integrales-Reportados en el patrimonio			
Ganancias actuariales	20	<u>2.535</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>-20.516</u>	<u>161.963</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Hugo Fernando Burgos Villamar
Gerente General


Sandra Ernestina Rivera Pinchao
Contadora

IDEPLAST IDEAS PLÁSTICAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados Por NIIFs	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	5.000	1.000	-110.975	284.443	0	107.023	286.491
Trasferencia de saldos	0	0	0	107.023	0	-107.023	0
Utilidad del ejercicio 2015	0	0	0	0	0	161.963	161.963
Saldos al 31 de diciembre de 2015	5.000	1.000	-110.975	391.466	0	161.963	448.454
Trasferencia de saldos	0	0	0	161.963	0	-161.963	0
Ajuste activos por impuestos diferidos	0	0	-16.737	0	0	0	-16.737
Otros resultados integrales por jubilación y desahucio	0	0	0	0	2.535	0	2.535
Pérdida del ejercicio 2016	0	0	0	0	0	-23.051	-23.051
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5.000	1.000	-127.712	553.429	2.535	-23.051	411.201

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

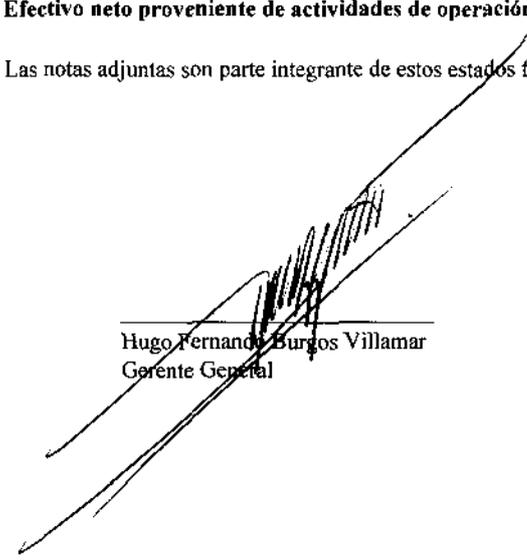
Hugo Fernández Burgos Villamar
 Gerente General

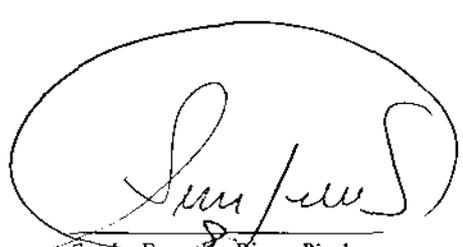

 Sandra Ernestina Rivera Pinchao
 Contadora

IDEPLAST IDEAS PLÁSTICAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2.165.585	3.095.084
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-2.005.151	-2.605.919
Gastos financieros	-22.676	-33.973
Otros ingresos	<u>16.957</u>	<u>3.904</u>
Efectivo neto proveniente de operación	154.715	459.096
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	-4.400	-21.332
Venta de activo fijo	<u>2.597</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-1.803	-21.332
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias largo plazo	-143.000	-234.418
Cuentas por pagar largo plazo	<u>0</u>	<u>-158.956</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento	-143.000	-393.374
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO	9.912	44.390
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>45.321</u>	<u>931</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>55.233</u>	<u>45.321</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida)	-23.051	196.410
Ajustes para conciliar la utilidad (Pérdida) con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación del activo fijo	138.448	138.159
Provisión para cuentas incobrables	0	1.686
Provisión para jubilación y desahucio	6.392	22.264
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	79.409	133.689
Variación de otros cuentas por cobrar	73.980	678
Variación de inventarios	275.857	-130.863
Variación de cuentas por pagar	<u>-396.320</u>	<u>131.520</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>154.715</u>	<u>493.543</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Hugo Fernando Burgos Villamar
Gerente General


Sandra Ernestina Rivera Pinchao
Contadora

NOTA 1 – OPERACIONES

Información general de la compañía

Ideplast Ideas Plásticas Cía. Ltda., se constituyó en la República del Ecuador, el 13 de diciembre del año 2006 mediante escritura pública otorgada en la Notaría Vigésimo Quinta del Canton Quito, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del mismo año.

Objeto social

“El objeto social de la Compañía es la industrialización y comercialización de productos plásticos, así como la importación, exportación, distribución, producción, ensamblaje de equipos, herramientas, partes y piezas, para las diferentes ramas de la actividad industrial y comercial; la Compañía podrá obtener representaciones, mandatos, agenciamientos tanto de personas naturales como jurídicas, nacionales o extranjeras; así como participar sola o en consorcio o en asociación con otras empresas nacionales o extranjeras, en licitaciones y concursos públicos o privados; la franquicia de servicios, productos y marcas de empresas nacionales y extranjeras; podrá adquirir acciones o participaciones o cuotas de compañías de cualquier clase, pudiendo intervenir en la fundación o aumento de capital de otras sociedades”.

Operaciones

Durante los ejercicios económicos 2016 y 2015, la compañía se ha dedicado exclusivamente a la producción y comercialización de empaques. Todas sus ventas se realizan dentro del país.

En el año 2016 disminuyó las ventas en \$875.219 en relación al año anterior, lo que representa el 30 % menos, debido principalmente a la difícil situación económica del Ecuador, afectando directamente en los flujos de operación de la Compañía.

NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía Ideplast Cía. Ltda., se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos, son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US \$.), que es la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del año 2.000.

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye los saldos de caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez, cuyos plazos son menores a 90 días.

2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagare, o préstamo por cobrar o pagar) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
 - Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro del valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
 - Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirán de la siguiente forma:
 - (i) Si las acciones cotizan en bolsa a su valor razonable, la inversión se medirá al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
 - (ii) Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor.
- La compañía no tiene inversiones en acciones.

Deterioro del valor de los Instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad, reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectiva original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.4.1 Cuentas por cobrar – clientes

Corresponde aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el

importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar - clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.4.2 Otras cuentas por cobrar

Representadas principalmente por valores a recuperar de impuestos, empleados, anticipos y otras, las cuales se liquidan en el corto plazo. Se registran al costo.

2.5 Inventarios

Los inventarios adquiridos (materia prima, aditivos, suministros, etc.) se registran al costo de adquisición y se contabilizan por el método promedio.

Los inventarios en tránsito se contabilizan al costo de los valores incurridos en la importación.

Los costos de productos terminados incluyen: costo de materiales, mano de obra y costos indirectos.

El valor neto de realización (VNR) se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del período.

2.6 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

La depreciación se registra para distribuir el costo de las propiedades, planta y equipos a lo largo de su vida útil, estimada, aplicando el método lineal de acuerdo con la siguiente vida útil:

	Años:
Maquinaria y equipo	Entre 10 y 20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

El importe depreciable no considera valor residual esperado al final de la vida útil del activo, por considerar más conservador.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

2.8 Impuestos

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada periodo para el año 2016 y 2015 es del 22%.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias 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 fiscales temporarias impositivas. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en 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. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no presenta saldos por activos y pasivos por impuestos diferidos.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.9.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o interrumpidos, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por este concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o interrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

2.9.3 Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la compañía.

La venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsistieren incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

2.11 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados en base al devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir financieramente. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurran en un pasivo.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.13 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus socios.

NOTA 3 – ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito con la Compañía y que presente como resultado una pérdida financiera para este concepto. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y las cuentas por cobrar a clientes.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

NOTA 4 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si afecta al periodo actual como al subyacente.

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:

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del periodo, o cuando se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable. 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.

Durante el año 2016, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

4.2 Vida estimada de propiedades, planta y equipos

Como se describe en la Nota 2.5, la Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades, planta y equipos al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero, la administración determino que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	100	100
Bancos	55.133	45.221
Total	<u>55.233</u>	<u>45.321</u>

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

El detalle de las cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes no relacionados	352.034	404.144
Clientes relacionados	4.068	31.367
Provisión para cuentas incobrables	<u>-21.670</u>	<u>-21.670</u>
Total	<u>334.432</u>	<u>413.841</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	-21.670	-19.984
Bajas de cuentas	0	0
Gasto del periodo	<u>0</u>	<u>-1.686</u>
Saldo al final del año	<u>-21.670</u>	<u>-21.670</u>

En el año 2016 no se ha registrado provisión para incobrables por considerarlo innecesario.

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos	222.717	272.929
Empleados	2.905	2.026
Otras cuentas por cobrar	<u>6.063</u>	<u>7.829</u>
Total	<u>231.685</u>	<u>282.784</u>

NOTA 8 – INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima	240.990	337.690
Producto terminado	94.758	223.850
Productos en proceso	<u>67.771</u>	<u>117.836</u>
Total	<u>403.519</u>	<u>679.376</u>

Los inventarios de la compañía se encuentran libres de todo tipo de gravámenes.

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle y movimiento de las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>Saldos</u> <u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos</u> <u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos</u> <u>2016</u>
Costo:						
Instalaciones	35.726	0	35.726	0	0	35.726
Maquinaria y equipo	1.347.802	18.004	1.365.806	3.843	-20.000	1.349.649
Equipos de computación	15.397	3.328	18.725	557	0	19.282
Muebles y enseres	<u>9.023</u>	<u>0</u>	<u>9.023</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9.023</u>
Subtotal	1.407.948	21.332	1.429.280	4.400	-20.000	1.413.680
Depreciac. Acumulada	<u>-908.243</u>	<u>-138.158</u>	<u>-1.046.401</u>	<u>-138.143</u>	<u>17.097</u>	<u>-1.167.447</u>
Total	<u>499.705</u>	<u>-116.826</u>	<u>382.879</u>	<u>-133.743</u>	<u>-2.903</u>	<u>246.233</u>

Las propiedades, planta y equipos de la compañía se encuentran libres de todo tipo de gravámenes.

NOTA 10 – IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los impuestos diferidos activos al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos diferidos activos: (provenientes de jubilación patronal)	<u>0</u>	<u>16.737</u>
Total	<u>0</u>	<u>16.737</u>

NOTA 11 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre, es como sigue:

OBLIGACIONES CORRIENTES:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tarjeta corporativa	2.807	1.620
Préstamos:		
Produbanco – Porción corriente	<u>133.341</u>	<u>144.688</u>
Total obligaciones corrientes	<u>136.148</u>	<u>146.308</u>
OBLIGACIONES LARGO PLAZO:		
Produbanco	<u>0</u>	<u>132.840</u>
Total obligaciones largo plazo	<u>0</u>	<u>132.840</u>

NOTA 12 – PROVEEDORES

El detalle de los proveedores al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	82.537	165.971
Proveedores locales relacionados	125.046	183.569
Proveedores del exterior	201.450	392.575
Total	<u>409.033</u>	<u>742.115</u>

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empleados	18.934	52.581
IESS	9.798	10.260
Otros	4.826	5.068
Total	<u>33.558</u>	<u>67.909</u>

Las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre de 2015, incluye \$34.447 del 15% de participación en las utilidades de la compañía. En el año 2016 la compañía tuvo perdida.

NOTA 14 – IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta de la compañía	0	0
Iva por pagar	6.083	12.078
Retenciones de IVA	1.626	1.553
Retenciones en la fuente	2.140	2.225
Total	<u>9.849</u>	<u>15.856</u>

NOTA 15 – IMPUESTO A LA RENTA

El gasto del impuesto a la renta por los años 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto por impuesto corriente	22.880	33.238
Gasto (Ingreso):		
Por activos y pasivos por impuestos diferidos	0	0
Impuesto a la renta del periodo	<u>22.880</u>	<u>33.238</u>

La determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	-171	195.201
(-) Amortización de pérdidas años anteriores	0	-50.344
(-) Ingresos exentos	4.328	0
(+) Gastos no deducibles	19.092	6.225
(=) Utilidad gravable	14.593	151.082
Impuesto a la renta causado (22%)	3.211	33.238
Anticipo del ejercicio corriente	22.880	23.085
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>22.880</u>	<u>33.238</u>
Menos:		
Crédito tributario años anteriores	192.627	222.051
Retenciones en la fuente del año	19.542	27.835
Impuesto a la salida divisas del año	33.428	56.281
Crédito tributario	<u>-222.717</u>	<u>-272.929</u>

Impuestos diferidos

Reconocimientos de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida por deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujetos de impuesto a la renta en el registro contable inicial, sino cuando se produzca la venta.
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos de la transformación de los activos biológicos serán considerados como costos relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectan a la participación de trabajadores.
- Se reconoce impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en años anteriores de acuerdo a la Ley.

La compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no presenta impuestos diferidos.

NOTA 16 - JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años 2016 y 2015 es como sigue:

	Saldos 2014	Pagos	Provisión	Saldos 2015	Pagos	Provisión	Salida de empleados	Otros resultados integrales	Saldos 2016
Jubilación	207.561	0	15.418	222.979	-74	13.926	-5.043	-2.210	229.578
Desahucio	<u>37.631</u>	<u>-672</u>	<u>7.518</u>	<u>44.477</u>	<u>-3.986</u>	<u>1.569</u>	0	<u>-325</u>	<u>41.735</u>
Total	<u>245.192</u>	<u>-672</u>	<u>22.936</u>	<u>267.456</u>	<u>-4.060</u>	<u>15.495</u>	<u>-5.043</u>	<u>-2.535</u>	<u>271.313</u>

El costo laboral por servicios actuales y pasados es reconocido en el costo de producción y gastos de administración y ventas del año neto de las disminuciones de las provisiones.

Los costos financieros que se devengan por los saldos acumulados de las reservas, se reconocen como gastos financieros del año.

La pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros por pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia; estos montos son reconocidos en el patrimonio en la cuenta de otros resultados integrales hasta su realización.

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio en la misma, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, cubren a todos los empleados, y el valor presente de la reserva matemática actuarial de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor presente de la reserva matemática actuarial:		
Trabajadores jubilados	0	0
Trabajadores activos con derecho adquirido de Jubilación vitalicia (con 25 o más años de servicio)	28.599	27.170
Trabajadores activos entre 10 y 25 años de servicio	139.545	132.700
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	61.534	63.109
Total	<u>229.678</u>	<u>222.979</u>

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Cía., de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de incremento salarial	3.95%	1.95%
Tasa de descuento	8.21%	8.68%
Tasa de conmutación actuarial	4.10%	6.60%

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados. La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan anualmente.

NOTA 17 – CAPITAL SOCIAL

Desde la fecha de constitución de la Compañía, el capital social suscrito y pagado es de \$ 5.000,00 y está dividido en 5.000 participaciones de un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

NOTA 18 – RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no puede distribuirse a los Socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 19 – RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION DE NIIFs POR PRIMERA VEZ

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a

resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este.

De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Detalle del ajuste por NIIFs:	<u>2010</u>	<u>2011</u>	Total
Ajuste de clientes	-21.986	-725	-22.711
Ajuste activo fijo	-4.453	5.616	1.163
Ajuste impuestos diferidos	-200	-4.473	-4.673
Reconocimiento de jubilación	-100.272	-3.327	-103.599
Reconocimiento del impuesto diferido	<u>31.728</u>	<u>-12.883</u>	<u>18.845</u>
Total	-95.183	-15.792	-110.975
Reversión en el año 2016			<u>-16.737</u>
Total			<u>-127.712</u>

NOTA 20 - OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por pérdidas y ganancias actuariales:

Las pérdidas y ganancias actuariales son cambios en el valor presente de la obligación por beneficios diferidos procedentes de los ajustes por experiencia y los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales.

NOTA 21 – INGRESOS Y COSTOS

Un detalle de los ingresos y de los costos al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de empaques	2.051.900	2.937.564
Venta de servicios	34.276	23.831
Costo de ventas	<u>-1.716.910</u>	<u>-2.310.011</u>
Utilidad bruta	<u>369.266</u>	<u>651.384</u>

NOTA 22 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS

Un detalle de los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de personal	98.591	97.685
15% participación de trabajadores	0	34.447
Gastos generales	<u>265.127</u>	<u>293.982</u>
Total	<u>363.718</u>	<u>426.114</u>

NOTA 23 – ASPECTOS TRIBUTARIOS

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contables desde la fecha de la declaración y en seis años contables desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No. 652 del 18 de diciembre de 2015, se publicó la Ley Orgánica de Incentivos para asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera, un resumen de las principales reformas que se presentan para el año 2016, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Impuesto a la renta

Ingresos exentos

- Se consideran ingresos exentos a los rendimientos financieros que obtengan las sociedades en inversiones mayores de un año.

- Las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos públicos desarrollados en asociación público-privada y en las transacciones que se practiquen respecto de los referidos títulos. Este beneficio no se aplica en operaciones entre partes relacionadas.
- Las utilidades que perciben las sociedades domiciliadas o no en el Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.
- Exoneración del impuesto a la renta en desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privado por el plazo de diez años a partir del primer año de aprobación, así mismo los dividendos y utilidades.

Pagos al exterior

No sujetos a retención:

- Los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de intereses máximas referenciales fijadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a la fecha de registro del crédito o su renovación; y si de hecho las excedieren, para que dicha porción sea deducible, se deberá efectuar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades sobre la misma.

En los casos de intereses pagados al exterior no contemplados en el inciso anterior, se deberá realizar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

La falta de registro de las operaciones de financiamiento externo, conforme a las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito.

Ingresos de no residentes

- Para el caso de transacciones realizadas en bolsas de valores del Ecuador el impuesto contemplado será retenido en la fuente de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento.
- Dicha sociedad no será sustituto del contribuyente cuando la transacción se hubiese realizado en bolsas de valores del Ecuador.
- Cuando se enajenan derechos representativos de capital de una sociedad no residente en el Ecuador que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se entenderá producida la enajenación indirecta siempre que hubiere ocurrido de manera concurrente lo siguiente:
 1. Que en cualquier momento dentro del ejercicio fiscal en que se produzca la enajenación, el valor real de los derechos representativos de capital de la sociedad residente o establecimiento permanentemente en Ecuador representen directa o indirectamente el 20% o más del valor real de todos los derechos representativos de la sociedad no residente en el Ecuador.
 2. Que dentro del mismo ejercicio fiscal, o durante los doce meses anteriores a la transacción, la enajenación o enajenaciones de derechos representativos de capital de la sociedad no residente, cuyo enajenante sea una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, correspondan directa o indirectamente a un monto acumulado superior a trescientas fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales. Este monto se ampliará a mil fracciones básicas desgravadas de impuesto a la

renta de personas naturales, cuando dicha transacción no supere el 10% del total del capital accionario.

Lo referido en los numerales 1 y 2 anteriores no aplicara si existe un beneficiario efectivo que sea residente fiscal del Ecuador o cuando la sociedad que se enajena sea residente o establecida en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición, en los términos establecidos en el Reglamento.”

Impuesto a la Salida de Divisas

Están exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos público en asociación público-privado, que cumplan con los requisitos fijados en la ley que regula la aplicación de los incentivos de las APP, cualquiera sea el domicilio del receptor del pago:

1. En la importación de los bienes para la ejecución del proyecto público, cualquiera sea el régimen de importación empleado.
2. En la adquisición de servicios para la ejecución del proyecto público.
3. Los pagos efectuados por la sociedad a los financistas del proyecto público, incluido el capital, interés y comisiones, siempre que la tasa de interés pactada o supera la tasa referencial a la fecha de registro del crédito. El beneficio se extiende a los créditos subordinados, siempre que la sociedad prestataria no se encuentre en situación de subcapitalización de acuerdo con el régimen general.
4. Los pagos efectuados por la sociedad por distribución de dividendos o utilidades a sus beneficiarios, sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal.
5. Los pagos efectuados por cualquier persona o sociedad en razón de la adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad de asociación público-privado o por transacciones que recaigan sobre títulos representativos de obligaciones emitidos para el financiamiento del proyecto público.

Para la aplicación de las exenciones previstas en este artículo únicamente se deberá presentar la correspondiente declaración, según el régimen general, acerca de que la operación se encuentra exenta.

NOTA 24 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre, originaron los siguientes saldos:

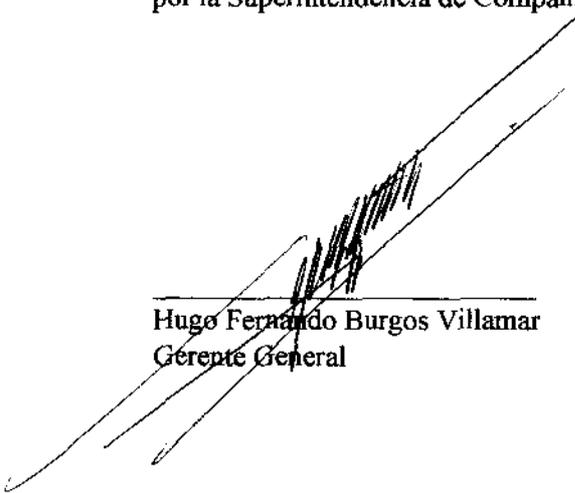
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Fupel C. A.	4.068	31.368
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Fupel C. Ltda.	6.990	40.289
Inmobiliaria ZG	116.256	141.120
Socios-Honorarios	1.800	2.160
<u>Ingresos:</u>		
Fupel C.A. (por ventas de inventario)	35.199	58.472
Floralpack Cía. Ltda. (por ventas de inventarios)	0	109
Indutap Cía. Ltda. (por ventas de inventarios)	0	10.843
<u>Gastos:</u>		
Fupel (por compras)	15.091	27.963
Indutap (por compras)	0	6.977
Polipack Cía. Ltda. (compras)	1.590	3.501
Floralpack Cía. Ltda. (compras)	0	746
Inmobiliaria ZG (arriendo de planta)	84.000	84.000
Socios- Honorarios	<u>64.820</u>	<u>65.161</u>
Total transacciones con partes relacionadas	<u>329.814</u>	<u>472.709</u>

NOTA 25 – EVENTOS POSTERIORES

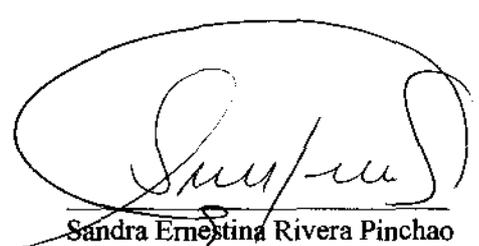
Entre el 31 diciembre de 2016 y la fecha de este informe no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pidieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA 26 – APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Ideplast Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 serán aprobados de manera definitiva en Junta de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



Hugo Fernando Burgos Villamar
Gerente General



Sandra Ernestina Rivera Pinchao
Contadora