

ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 4,304	21,224
Cuentas por cobrar, neto de estimación provisión para cuentas de dudoso cobro (Nota 5)	194,354	145,954
Inventarios (Nota 6)	307,562	408,957
Gastos pagado por anticipado (Nota 7)	118,264	159,667
Activos por impuestos corrientes (Nota 8)	87,980	78,711
Total activos corrientes	<u>712,464</u>	<u>814,513</u>
Activos no corrientes		
Propiedades y equipos (Nota 9)	65,070	102,121
Gastos pagado por anticipado (Nota 7)	5,797	5,797
Otros activos	<u>1,500</u>	<u>1,500</u>
Total Activos	US\$ <u>784,831</u>	<u>923,931</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pasivos y Patrimonio de los Socios	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 10)	US\$ 320,729	618,759
Pasivos acumulados (Nota 11)	82,735	64,156
Ingreso diferido	49,852	0
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 12)	42,881	52,472
Sobregiro bancario	<u>5,767</u>	<u>0</u>
Total pasivos corrientes	501,964	735,387
Pasivos no corrientes		
Obligaciones por beneficios definidos (Nota 13)	23,981	22,980
Dividendos por Pagar	250	2,861
Obligaciones con instituciones financieras	<u>0</u>	<u>7,724</u>
Total pasivos no corrientes	<u>24,231</u>	<u>33,565</u>
Total Pasivos	US\$ <u>526,195</u>	<u>768,952</u>
Patrimonio de los socios		
Capital social (Nota 14)	20,000	20,000
Reserva Legal (Nota 14)	4,000	4,000
Aportes futuras capitalizaciones (Nota 14)	70,470	0
Resultados acumulados	77,916	77,916
Resultado del ejercicio	<u>86,250</u>	<u>53,063</u>
Total patrimonio de los socios	US\$ <u>258,636</u>	<u>154,979</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$ <u>784,831</u>	<u>923,931</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CIA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Ingresos ordinarios		
Ventas (Nota 15)	US\$ 1,620,126	1,005,332
Costo de ventas	<u>(810,892)</u>	<u>(227,322)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>809,234</u>	<u>778,010</u>
Gastos		
Gastos de administración y generales (Nota 16)	(731,169)	(660,961)
Gastos financieros	<u>(11,042)</u>	<u>(16,326)</u>
Utilidad ordinaria	<u>67,023</u>	<u>100,723</u>
Ganancias / pérdidas		
Ganancias	51,241	10,241
Pérdidas	<u>(7,083)</u>	<u>(32,800)</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto	<u>44,158</u>	<u>(22,559)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	<u>111,181</u>	<u>78,164</u>
Impuesto a la renta corriente (Nota 12)	<u>(24,931)</u>	<u>(25,101)</u>
Resultado líquido del ejercicio	US\$ <u>86,250</u>	<u>53,063</u>
Total resultado integral del ejercicio	<u>86,250</u>	<u>53,063</u>
Utilidad neta por participación	US\$ <u>4.31</u>	<u>2.65</u>

ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva Legal	Aporte futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados		Total
				Ganancias / (pérdidas) acumuladas	Resultado del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	20,000	4,000	0	74,123	34,634	132,757
Transferencia del resultado	0	0	0	34,634	(34,634)	0
Ajuste corrección por dividendos por pagar año 2014	0	0	0	3,793	0	3,793
Pago de dividendos	0	0	0	(34,634)	0	(34,634)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	53,063	53,063
Saldo al 31 de diciembre de 2016	20,000	4,000	0	77,916	53,063	154,979
Transferencia del resultado	0	0	0	53,063	(53,063)	0
Aporte futuras capitalizaciones	0	0	53,063	(53,063)	0	0
Aporte futuras transferencia de dividendos por pagar 2015	0	0	17,407	0	0	17,407
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	86,250	86,250
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20,000	4,000	70,470	77,916	86,250	258,636

ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Años terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$	
Efectivo recibido de clientes	1,569,888	991,917
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(1,596,701)	(860,976)
Efectivo utilizado(provisto) en las operaciones	(26,813)	130,941
Efectivo provisto(utilizado) en otras operaciones, neto	40,852	(22,559)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros	14,039	108,382
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo (Nota 9)	(3,217)	(16,898)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(3,217)	(16,898)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	(7,724)	(12,044)
Pago a accionistas	(20,018)	(92,240)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	(27,742)	(104,284)
Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(16,920)	(12,800)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	21,224	34,024
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$ 4,304	21,224
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado Integral del ejercicio	86,250	53,063
Ajustes:		
Depreciación de propiedades y equipos	40,268	33,535
Obligaciones patronales largo plazo	3,692	6,453
Participación trabajadores	19,620	13,794
Impuesto a la renta	24,931	25,101
Provisión cuentas incobrables	1,838	5,031
Ingreso por obligaciones patronales largo plazo	(2,691)	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(50,238)	(13,415)
Activos por impuestos corrientes	(9,439)	264
Inventarios	101,395	(278,373)
Pagos anticipados	41,403	(116,060)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (corto plazo)	(263,216)	481,827
Beneficios definidos	0	(9,201)
Pasivos acumulados	(1,041)	11,930
Pasivos por impuestos corrientes	(34,352)	(13,356)
Sobregiro bancario	5,767	
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (largo plazo)	0	(47,187)
Ingreso diferido	49,852	(45,024)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ 14,039	108,382

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA., se constituyó en la República del Ecuador el 5 de octubre de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de octubre de 2007, con una duración de 50 años.

Su actividad principal es la importación y comercialización de equipos para empaque al vacío, máquinas selladoras, empacadoras, llenadoras y codificadoras, multicabezales, flowpac entre otras.

(2) Base de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

La Compañía tiene los registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF's para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se acompañan adicionalmente de las presentes notas explicativas.

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF's para PYMES), requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos financieros disponibles para la venta.-

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Deterioro de cuentas por cobrar.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo: estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado,
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal,
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia,
- Desaparición de un mercado activo para activos financieros,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Inventarios.

Son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Los inventarios se medirán el importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Pagos anticipados.-

Corresponden principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran: valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Activos por impuestos corrientes.-

El importe se reconocerá un activo por impuestos corriente por los beneficios de una pérdida fiscal que pueda ser aplicada para recuperar el impuesto pagado en un periodo anterior.

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado (IVA) e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara

Propiedades y equipos.-

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

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.- 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 periodo en que se producen.

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

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

<u>Tipo de Activo</u>	<u>% Depreciación</u>
Equipo de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos – Motocicletas	20%
Equipos de computación	33%

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo en el resultado del periodo en que el elemento sea dado de baja en cuentas.

Deterioro del valor de los activos.- Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Pasivos acumulados.-

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado de Resultados durante método del interés efectivo.

Los préstamos 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.

Impuesto a la renta.-

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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 de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son 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.

Para los años 2017 y 2016 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante, la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del año 2018, mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2017 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

Bases Técnicas

Fecha de valoración **31-Dic-2017**

Tasa de descuento	8.34%
Tasa de incremento salarial	3.97%

Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera, modificación a la NIIF 19, párrafo 83, relacionado con las Suposiciones Actuariales: tasa de descuento: El tipo de interés a utilizar para descontar las prestaciones post-empleo a pagar a los trabajadores debe determinarse utilizando como referencia los rendimientos del mercado, en la fecha del balance, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por el Gobierno denominados en esta moneda, al final del periodo sobre el que se informa.

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El estudio actuarial para la Compañía EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA., ha sido elaborado por la Compañía Logaritmo Cía. Ltda., quien consideró la tasa de descuento en referencia a las emisiones de bonos corporativos ecuatorianos, mismos que la Intendencia Nacional de Mercado de Valores señaló que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Costos y gastos.-

Los 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.

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

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.

(3) Saldos con partes relacionadas

Durante los años 2017 y 2016, los saldos con Compañías relacionadas se resumen de la siguiente manera:

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 5)		
Consortio acopio industrial	58	58
Empacmachine Cía. Ltda.	42,084	3,167
Empaques plastimundo Cía. Ltda.	0	4,167
Calderón Serrano Álvaro José	0	10,006
	<u>42,142</u>	<u>17,398</u>

Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 10)		
Compañía Roosveco Cía. Ltda.	4,000	6,000
Empacmachine Cía. Ltda.	34,594	7,032
Calderón Valentina	5,931	16,000
Calderón Serrano Álvaro José	77,260	77,260
	<u>121,785</u>	<u>106,292</u>

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta se halla conformada por:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Caja	4,121	2,313
Bancos nacionales	183	18,911
	<u>4,304</u>	<u>21,224</u>

(5) Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

(Ver página siguiente)

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Locales	158,354	133,842
Empleados	3,513	2,164
Otras cuentas por cobrar	2,368	2,735
Relacionadas (Nota 3)	42,142	17,398
(-) Provisión para cuentas de dudoso cobro	(1) (12,023)	(10,185)
	<u>194,354</u>	<u>145,954</u>

(1) Los movimientos de la provisión para cuentas de dudoso cobro es como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Saldo inicial	(10,185)	(5,377)
Provisión del año	(1,838)	(4,808)
Castigos	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo final	<u>(12,023)</u>	<u>(10,185)</u>

(6) **Inventario**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el inventario se conforma según el siguiente detalle:

(Ver página siguiente)

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR ENVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Inventario de maquinas y equipo	197,091	298,913
Inventario de repuestos	110,471	109,050
Inventario en tránsito	<u>0</u>	<u>994</u>
	<u>307,562</u>	<u>408,957</u>

(7) Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas de gastos pagados por anticipado se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Anticipos proveedores	114,141	159,667
Garantía terreno	5,797	5,797
Primas de seguros prepagadas	<u>4,123</u>	<u>0</u>
	<u>124,061</u>	<u>165,464</u>
Corriente	118,264	159,667
No corriente	<u>5,797</u>	<u>5,797</u>
	<u>124,061</u>	<u>165,464</u>

(8) Activos por impuestos corrientes

El rubro de activos por impuestos corrientes se detalla de la siguiente manera:

(Ver página siguiente)

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Impuesto a la salida de divisas	60,109	51,919
Impuesto al Valor Agregado	10,863	10,515
Retenciones en la fuente de Renta	15,463	9,279
Retenciones en la fuente de IVA	<u>1,545</u>	<u>6,998</u>
	<u>87,980</u>	<u>78,711</u>

(9) **Propiedades y equipos**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de propiedad y equipo es como se indica a continuación:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Muebles y enseres	10,054	10,054
Equipo de oficina	164,515	162,995
Vehículos	25,150	23,453
Equipo de computación	9,954	9,954
(-) Depreciación acumulada propiedades y equipos	<u>(144,603)</u>	<u>(104,335)</u>
	<u>65,070</u>	<u>102,121</u>

El movimiento de propiedades y equipos por los años 2017 y 2016, se resume a continuación:

(Ver página siguiente)

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR ENVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuenta	31/12/2015		31/12/2016		31/12/2017	
	Saldo	Adiciones	Saldo	Adiciones	Saldo	Adiciones
Muebles y enseres	9,954	0	9,954	0	9,954	0
Equipo de oficina	10,054	0	10,054	0	10,054	0
Vehículos	147,047	15,948	162,995	1,520	164,515	1,520
Equipo de computación	22,503	950	23,453	1,697	25,150	1,697
	189,558	16,898	206,456	3,217	209,673	
Depreciación acumulada	(70,800)	(33,535)	(104,335)	(40,268)	(144,603)	
Propiedades y equipos, netos de depreciación acumulada	118,758		102,121		65,070	

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Proveedores locales	54,548	139,493
Proveedores del exterior	1,319	0
Relacionadas (Nota 3)	121,785	106,292
Anticipo clientes	78,378	331,750
Tarjetas de crédito	6,688	6,072
Otras	58,011	35,152
	<u>320,729</u>	<u>618,759</u>

(11) Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas de pasivos acumulados se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Sueldos y salarios	8,260	6,957
Beneficios a empleados	47,555	34,205
Con el IESS	7,300	9,200
Participación trabajadores	19,620	13,794
	<u>82,735</u>	<u>64,156</u>

(12) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros pasivos por impuestos corrientes se conforman según el siguiente detalle:

(Ver página siguiente)

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Impuesto a la renta por pagar	24,931	25,101
Impuesto al valor agregado	14,558	20,939
Retenciones en la fuente de IVA	2,041	3,014
Retenciones en la fuente de Renta	1,351	3,371
Otras	<u>0</u>	<u>47</u>
	<u>42,881</u>	<u>52,472</u>

El impuesto por pagar para los años 2017 y 2016 se calculó de la siguiente manera:

(Ver página siguiente)

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Resultado integral del ejercicio antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	130,802	91,957
(-) 15% Participación trabajadores	(19,620)	(13,794)
(+) Gastos no deducibles	11,791	35,932
(-) Deducciones adicionales	<u>(9,650)</u>	<u>0</u>
Ganancia gravable	113,323	114,095
Tasa de impuesto a las ganancias del período	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	24,931	25,101
Anticipo del impuesto a las ganancias	<u>9,042</u>	<u>11,599</u>
Impuesto a las ganancias del período	(15,889)	(13,502)
Saldo anticipo pendiente de pago	(9,042)	(11,599)
Retenciones en la fuente que le realizaron	0	0
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo por pagar	<u>(24,931)</u>	<u>(25,101)</u>

(13) Obligaciones por beneficios definidos

La cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

(Ver página siguiente)

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Diciembre 31	
		2017	2016
		(en US \$)	
Jubilación patronal	(1)	15,349	16,935
Desahucio	(2)	<u>8,632</u>	<u>6,045</u>
		<u>23,981</u>	<u>22,980</u>

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Saldo inicial	16,935	12,238
Costo laboral por servicios actuales	(988)	3,376
Costo financiero	617	913
Pérdida (Ganancia Actuarial)	0	408
Reversión de reservas por trabajadores salidos	<u>(1,215)</u>	<u>0</u>
	<u>15,349</u>	<u>16,935</u>

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Saldo inicial	6,045	4,289
Costo laboral por servicios actuales	2,722	1,169
Costo financiero	353	315
Pérdida (ganancia) Actuarial	0	272
Reversión de Reserva por Trabajadores Salidos	<u>(488)</u>	<u>0</u>
	<u>8,632</u>	<u>6,045</u>

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Patrimonio de los socios

Capital

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado es de US\$20,000, conformado por 20,000 participaciones de valor nominal de 1 dólar cada una.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía formará un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

(15) Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias se conforman según el siguiente detalle:

(Ver página siguiente)

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Venta máquinas	1,306,045	732,913
Venta respuestos	205,816	180,190
Venta servicio técnico	134,290	94,155
Devolución en ventas	(19,025)	0
Descuento en ventas	(7,000)	(1,926)
	<u>1,620,126</u>	<u>1,005,332</u>

(16) Gastos de ventas y administrativos

Un detalle de los gastos de ventas y administrativos para los años 2017 y 2016, es el que se muestra a continuación:

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Gastos del personal	426,149	402,639
Gasto mantenimiento	46,132	16,605
Honorarios	41,712	18,484
Depreciación	40,268	33,535
Suministros	36,208	39,567
Gastos de gestión	21,993	21,184
Servicios generales	21,976	19,943
Publicidad y propaganda	21,384	23,811
Participación trabajadores	19,620	13,794
Otros gastos	17,935	16,339
Gasto arriendo	14,450	16,370
Gastos de viaje	7,473	5,013
Gastos seguros	7,363	14,785
Gasto jubilación y desahucio	3,692	6,453
Impuestos y contribuciones	2,976	7,408
Provisión cuentas incobrables	1,838	5,031
	<u>731,169</u>	<u>660,961</u>

(17) Aspectos Tributarios.

Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Tarifa del impuesto a las ganancias

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo 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 (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
Personas naturales,	0	500,000.00	100%
sucesiones indivisas	500,000.01	1,000,000.00	60%
obligadas a llevar contabilidad y sociedades	1,000,000.01	En adelante	40%

Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR ENVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2014 al 2016, la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

(18) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía EMPAQUES Y ENVOLTURAS DEL ECUADOR EMVOLPAQUES CÍA. LTDA., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la gerencia en fecha febrero 14 de 2018, y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios.