

DECOWRAPS ECUADOR CIA LTDA

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2015 y 2014

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
DECOWRAPPS ECUADOR CIA LTDA

Quito DM – Ecuador, Marzo 14 de 2016

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía DECOWRAPPS ECUADOR CIA LTDA, que comprenden, los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y de los estados conexos de *resultados integrales*, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía DECOWRAPPS ECUADOR CIA LTDA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el *diseño, la implantación, y el mantenimiento* de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la *aplicación de procedimientos* destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los *controles internos* de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra *opinión de auditoría*.

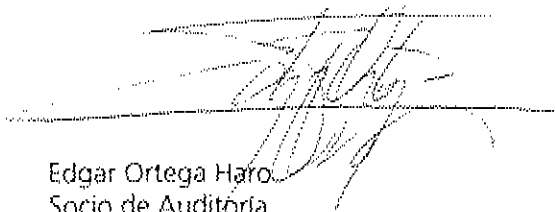
Pedro Ponce Carrasco E9-25
y Av. 6 de Diciembre,
Edif. Multiapoyo, Piso 2
Quito, Ecuador

PSX +593 2 3530 704
www.uhyassurance.ec

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía DECOWRAPS ECUADOR CIA LTDA al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, de conformidad con la Normas Internacional de Información Financiera.

UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
RNAE 00603


Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

DECOWRAPPS ECUADOR CIA LTDA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	2015 (US \$)	2014 (US \$)
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	52,292	81,116
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión (Nota 5)	518,700	581,834
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	496,432	575,449
Pagos anticipados	1,011	2,347
Inventarios (Nota 7)	701,634	626,808
Total activo corriente	1,776,069	1,867,554
 Activo no corriente		
Propiedad, mobiliario y equipo (Nota 8)	39,111	44,449
Otros activos	4,399	4,399
Total activo no corriente	43,510	48,848
 Total Activos	1,819,579	1,916,402

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DECOWRAP'S ECUADOR CIA LTDA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015 (US \$)	2014 (US \$)
Pasivo		
Pasivo corriente		
Obligaciones financieras (Nota 9)	-	58,644
Cuentas y documentos por pagar (Nota 10)	1,523,781	1,605,494
Otras obligaciones corrientes (Nota 11)	35,751	47,853
Pasivos acumulados (Nota 12)	15,010	18,231
Anticipo clientes	791	579
Total pasivo corriente	<u>1,575,333</u>	<u>1,730,801</u>
Pasivo no corriente		
Cuentas y documentos por pagar (Nota 10)	-	2,745
Provisiones por beneficios a empleados (Nota 13)	2,124	1,526
Total pasivo no corriente	<u>2,124</u>	<u>4,271</u>
Total Pasivo	<u>1,577,457</u>	<u>1,735,072</u>
Patrimonio		
Capital social (Nota 14)	400	400
Reserva legal (Nota 14)	80	80
Resultados acumulados: (Nota 14)		
Resultados acumulados	183,991	109,276
Resultados acumulados adopción NIIF	(3,141)	(3,141)
Resultados del ejercicio	60,792	74,715
Total Patrimonio	<u>242,122</u>	<u>181,330</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>1,819,579</u>	<u>1,916,402</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DECOWRAP S ECUADOR CIA LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015 (US \$)	2014 (US \$)
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 15)	2,797,047	2,507,576
Costo de ventas y producción (Nota 16)	(2,430,015)	(2,098,729)
Utilidad bruta en ventas	<u>367,027</u>	<u>408,847</u>
Gastos administrativos y de ventas (Nota 16)	(169,289)	(179,093)
Gastos financieros	(119,777)	(137,297)
Utilidad ordinaria	<u>77,961</u>	<u>92,457</u>
Ganancias	1,117	5,080
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>79,078</u>	<u>97,537</u>
Impuesto a la renta (Nota 17)	(18,286)	(22,822)
Ganancia neta del periodo	<u>60,792</u>	<u>74,715</u>
Utilidad neta por participación	<u>152</u>	<u>187</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DECOWRAP S ECUADOR CIA LTDA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

			Resultados Acumulados			
			Capital Social	Reserva Legal	Aplicación de NIIF	Resultados Acumulados
	(US \$)					Total US \$
Saldo al 01 de enero de 2014			400	80	(3,141)	106,616
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	97,536
Impuesto a renta						(22,822)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(US \$)		400	80	(3,141)	181,330
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	79,078
Impuesto a renta						(18,286)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(US \$)		400	80	(3,141)	242,122

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DECOWRAPPS ECUADOR CIA. LTA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015 (US \$)	2014 (US \$)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,856,643	2,278,358
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,650,786)	(2,058,417)
Otras (salidas) de efectivo	<u>(170,037)</u>	<u>(3,319)</u>
Efectivo neto procedente en actividades de operación	<u>35,820</u>	<u>216,622</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(45,144)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(45,144)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de préstamos	(58,644)	(199,268)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(58,644)</u>	<u>(199,268)</u>
Incremento neto en efectivo y sus equivalentes	(22,824)	(27,790)
Saldo al inicio del año	81,116	108,906
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>58,292</u>	<u>81,116</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DECOWRAP S ECUADOR CIA LTDA

CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015 (US \$)	2014 (US \$)
Resultado integral del año	60,792	74,715
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación	5,338	3,452
Ajustes por gastos en provisiones	4,862	5,841
Baja de inventarios	-	519
Reversión provisión inventarios efectos NIIF	-	(3,105)
Provisión obligaciones patronales	598	113
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	18,286	22,822
Ajustes por gasto por participación trabajadores	13,955	17,212
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	2,651	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	58,272	5,848
Activos por impuestos corrientes	79,017	(216,698)
Pagos anticipados	(1,315)	14,712
Inventarios	(74,826)	143,966
Otros activos	-	1,416
Cuentas por pagar comerciales	(84,458)	165,149
Otras cuentas por pagar	(30,388)	(3,660)
Beneficios empleados	(17,176)	(18,679)
Anticipos de clientes	212	2,999
Flujos de efectivo netos procedentes en actividades de operación	<u>35,820</u>	<u>216,622</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DECOWRAPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

(1) Constitución y objeto

DECOWRAPS ECUADOR CÍA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 17 de abril de 2009 celebrada ante el Notario vigésimo octavo del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, en fecha 07 de mayo de 2009.

El objeto social de la Compañía es la representación, comercialización, importación, exportación, compra, venta, intermediación y distribución de todo tipo de producto plástico para los sectores industriales, y/o agrícolas, y/o ganaderos. Importación, representación y comercialización, producción de insumos y materias primas que sirvan para la rama de la agroindustria; podrán también prestar asesoría técnica relacionada con toda clase de actividades conexas a las descritas anteriormente.

(2) Principales políticas contables

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

Base de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía DECOWRAPS ECUADOR CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía DECOWRAPS ECUADOR CÍA. LTDA., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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 DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014; 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 2015 y 2014 se acompaña adicionalmente de las presentes notas explicativas.

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 las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, requieren 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 periodo 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.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA., en base a una metodología de evaluación continua. La

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez de DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo crediticio.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

Estado de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

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

Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Otras cuentas y documentos por cobrar.- Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, otros anticipos, etc.

Deterioro de cuentas incobrables.-

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.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterior 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.

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- *Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.*

Inventarios.-

La Compañía valora sus inventarios al costo, o al valor neto de realización (VNR), el menor de los dos.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, más aquellos utilizados para darles su ubicación actual, entre estos tenemos:

- Precio de compra.
- Aranceles de importación, de aplicar.
- Impuestos que no sean recuperables posteriormente.
- Transporte.
- Almacenamiento.
- Descuentos comerciales, rebajas y otras partidas que se deducen para la determinación del costo.

Al cierre de cada ejercicio económico, la Compañía efectúa una evaluación del valor neto de realización de las existencias de inventarios y efectúa los ajustes necesarios, en el caso de que éstas se encuentren sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el costo registrado en libros, respecto al valor neto de realización (valor razonable menos costos de venta estimados).

El costo de los inventarios es determinado mediante el método de promedio ponderado.

Propiedades y equipo.-

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

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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.

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>Partida de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, 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. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

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

DECOWRAPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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.

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.

Obligaciones financieras.-

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos los costos de la transacción incurridos. Posteriormente los préstamos se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados

DECOWRAPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

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 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 impositivos 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 el año 2015 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%.

Por el año 2014, las disposiciones vigentes a esa fecha establecieron que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

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 temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por

DECOWRAPS ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Según la NAC- DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdida por deterioro parcial de los inventarios- ajuste VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias- Carried-Forward.

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

DECOWRAPPS ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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.

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.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

DECOWRAPPS ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico, y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en 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

Un resumen de los principales saldos con partes relacionadas se describe a continuación:

(Ver página siguiente)

DECOWRAPPS ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Cuentas por pagar (Nota 10)	-	
Geopack Sucursal Colombia	1,456,420	1,520,461
Decowraps S.A. Panamá	46,644	82,022
Obligaciones Financieras (Nota 9)		
Decowraps S.A. Panamá	-	58,644
Total	<u>1,503,064</u>	<u>1,661,127</u>

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo se conforma por:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Caja	700	700
Bancos	57,592	80,416
Total	<u>58,292</u>	<u>81,116</u>

(5) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

(Ver página siguiente)

DECOWRAPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Locales	517,645	595,513
Exterior	5,312	-
Otras cuentas por cobrar	11,880	870
(-) Provisión de dudosos cobros (5.1)	(16,137)	(14,549)
Total	<u>518,700</u>	<u>581,834</u>

(5.1) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables para el periodo 2015 y 2014 es el siguiente:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Saldo inicial	(14,549)	(8,708)
Provisión del año	(4,862)	(5,841)
Baja	3,274	-
	<u>(16,137)</u>	<u>(14,549)</u>

(6) *Activos por impuestos corrientes*

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

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Crédito tributario (I.V.A)	112,968	91,338
Retenciones en Ventas	9,043	-
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	-	3,892
Retenciones de I.V.A (*)	374,421	480,219
Total	<u>496,432</u>	<u>575,449</u>

(*) Según Resolución N°. 117012015RDEV074929 del 18 de mayo de 2015 de la Dirección Zonal 9 del Servicio de Rentas Internas, se atiende solicitud de

DECOWRAPS ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

devolución de retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado, que menciona lo siguiente:

RESPECTO AL "SALDO DE CRÉDITO TRIBUTARIO INICIAL" A CONSIDERAR EN EL PRESENTE TRÁMITE

... q) Con fecha 27 de agosto de agosto de 2014, la compañía DECOWRAPS ECUADOR CIA. LTDA., ingresó un escrito signado con el trámite N° 117012014273514, en el cual solicitó se le reintegre el valor de USD 90.360,57, alegando mantener a su favor por concepto de Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado, durante el periodo comprendido entre el mes de agosto hasta diciembre del ejercicio fiscal 2013.

En atención a la solicitud descrita en el literal anterior el Servicio de Rentas Internas mediante Resolución N° 117012015RDEVO11089, legal y debidamente notificada con fecha 10 de febrero de 2015, informó a la compañía DECOWRAPS ECUADOR CIA. LTDA., que se le negaba la solicitud presentada por concepto de Retenciones en la Fuente de Impuesto al Valor Agregado que le fueron efectuadas durante el mes de agosto hasta diciembre del ejercicio fiscal 2013. Adicionalmente en el literal dd) de la resolución mencionada anteriormente esta Administración Tributaria según el análisis realizado, estableció que el Crédito Tributario para el mes de enero del año 2014 es de USD 259.426,35, por lo que dicho monto será considerado como Crédito Tributario inicial en el presente trámite.

RESPECTO AL ANÁLISIS DE LA SOLICITUD DE DEVOLUCIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

s) Por lo tanto una vez revisadas las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado correspondientes a los meses de enero hasta septiembre del ejercicio fiscal 2014, así como los Comprobantes de Retención de IVA que le han sido efectuadas, se establece que luego del análisis realizado a la compañía DECOWRAPAS ECUADOR CIA LTDA, de conformidad con lo citado en los artículos N° 66, N° 68 y N° 69 de la Ley de Régimen Tributario Interno, existen valores a favor del contribuyente por concepto de retenciones de IVA...

t) De lo anteriormente expuesto, se establece que la compañía DECOWRAPS ECUADOR CIA. LTDA., mantuvo a su favor el valor de USD 174.738,66, correspondiente a las retenciones de Impuesto al Valor Agregado comprendido entre los meses de enero hasta septiembre del ejercicio fiscal 2014, el mismo que no ha sido compensado con el Impuesto al Valor Agregado en Ventas hasta el mes de marzo de 2015.

u) Por lo tanto, al contribuyente le efectuaron retenciones de IVA, mismas que no han sido compensadas en los meses subsiguientes, razón por la cual, el Servicio de Rentas Internas considera procedente reconocer el derecho que tiene la compañía DECOWRAPS ECUADOR CIA. LTDA., para que se le reintegre la cantidad de USD 174.738,66, correspondiente a las retenciones de IVA que le han sido efectuadas en

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

el periodo comprendido entre los meses de enero hasta septiembre del ejercicio fiscal 2014... "

(7) Inventarios

Los inventarios se conforman como se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Importaciones en tránsito	1,417	176,925
Productos manufacturados	700,662	450,328
Provisión materia prima efectos NIIF	(445)	(445)
Total	<u>701,634</u>	<u>626,808</u>

- (*) La cuenta de importaciones en tránsito se encuentra conformada por importaciones de mercadería que se iniciaron en el año 2015 y que a la fecha de cierre de los estados financieros, se encontraban pendientes de liquidación por encontrarse en tránsito.

(8) Propiedad, mobiliario y equipo

La composición del rubro de propiedades y equipos, es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Maquinaria y equipo	26,806	26,806
Muebles y enseres	2,094	2,094
Stantería	20,481	20,481
Equipo de computación y comunicación	8,336	8,336
(-) Depreciación acumulada propiedades y equipo	(18,606)	(13,268)
Total	<u>39,111</u>	<u>44,449</u>

El movimiento de propiedades y equipos por los años 2015 y 2014, se resume a continuación:

(Ver página siguiente)

DECOWRAP ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Santería	Equipo de computación y comunicación	TOTAL US \$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	26,806	2,094	20,481	8,335	57,717
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>26,806</u>	<u>2,094</u>	<u>20,481</u>	<u>8,336</u>	<u>57,717</u>
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(2,544)	(3,255)	-	(7,469)	(13,268)
Depreciación	<u>(4,514)</u>	<u>(146)</u>	<u>-</u>	<u>(678)</u>	<u>(5,338)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>(7,058)</u>	<u>(3,401)</u>	<u>-</u>	<u>(8,147)</u>	<u>(18,606)</u>
				Total neto	<u>39,111</u>

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

(9) Obligaciones financieras de corto y largo plazo

La cuenta de obligaciones financieras de corto y largo plazo, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Préstamo	-	36,770
Intereses por pagar	-	21,874
Total	<u>-</u>	<u>58,644</u>

Corresponde al préstamo concedido por DECOWRAPPS S.A., sociedad domiciliada en la ciudad de Panamá, República de Panamá con fecha 23 de abril de 2012 por un monto de US \$ 350,000 a un plazo de 36 meses e intereses en función de la tasa de referencia máxima autorizada por el Banco Central de la República del Ecuador vigente del día correspondiente al inicio de la causación de periodo de intereses o el día hábil inmediatamente siguiente, menos 0.1%; además el periodo de pago del principal cada 18 meses y de los intereses, mensualmente a su vencimiento. Adicionalmente, en el mes de noviembre de 2013 mediante acuerdo entre las partes involucradas se efectuó la modificación del sistema de pagos del capital, a mensual a partir de la fecha descrita.

(10) Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar, es como sigue:

(Ver página siguiente)

DECOWRAP S ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

		Diciembre 31	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en US \$)	
Corrientes:			
Locales		630	996
Exterior	Nota 3	1,503,064	1,603,488
Otras cuentas por pagar		20,087	1,010
No corrientes:			
Exterior		-	2,745
Total		<u>1,523,781</u>	<u>1,608,239</u>

(11) Otras obligaciones corrientes

Las otras obligaciones corrientes se componen de acuerdo al siguiente detalle:

		Diciembre 31	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en US \$)	
Empleados		771	-
Obligaciones con el IESS		587	452
Obligaciones con la administración tributaria	(11.1)	34,393	47,401
		<u>35,751</u>	<u>47,853</u>

(11.1) El rubro Obligaciones con la administración tributaria se compone de la siguiente manera:

		Diciembre 31	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en US \$)	
Por pagar SRI		(1,605)	(9,027)
Impuesto por pagar ISD		(32,788)	(38,374)
		<u>(34,393)</u>	<u>(47,401)</u>

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

(12) Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados corresponden a lo siguiente:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Décimo tercero	83	122
Décimo cuarto	310	419
Vacaciones	662	478
15% participación trabajadores	13,955	17,212
Total	<u>15,010</u>	<u>18,231</u>

(13) Beneficios a empleados largo plazo

La cuenta de beneficios a empleados largo plazo, es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Jubilación patronal	1,703	1,242
Desahucio	<u>421</u>	<u>284</u>
	<u>2,124</u>	<u>1,526</u>

El movimiento de beneficios a empleados a largo plazo por el año 2015, se detalla a continuación:

	Desahucio	Jubilación patronal
Saldo al inicio del año	284	1,242
Costo laboral	120	395
Costos financieros	<u>17</u>	<u>66</u>
Saldo al final del año	<u>421</u>	<u>1,703</u>

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

(14) Patrimonio de los socios

Capital

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA, se constituyó en la ciudad de Quito en mayo de 2009 como una Compañía de Responsabilidad Limitada, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital social de la Compañía está integrado por 400 participaciones ordinarias, suscritas y pagadas con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía registra la reserva legal por un monto de US \$ 80.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, excepto por los ajustes provenientes de la adopción de las NIIF, 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.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Norma Internacional de Información Financiera que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(15) Ingresos

Un detalle de los ingresos para los años 2015 y 2014, es el que se muestra a continuación:

(Ver página siguiente)

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Venta de empaques	2,761,454	2,137,134
Ventas de mercancía no fabricada	104,584	432,157
Elaboración de productos	268	5,430
Devoluciones, rebajas y descuentos	(99,043)	(88,511)
Materia prima	30,279	21,366
Reintegros	(500)	-
	<u>2,797,042</u>	<u>2,507,576</u>

(16) Gastos administrativos y de ventas

Un detalle de los gastos de administración y ventas para los años 2015 y 2014, es el que se muestra a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Costo de ventas y producción (16.1)	2,430,015	2,098,729
Gastos administrativos y de ventas (16.2)	169,289	179,093
Gastos financieros	119,777	137,297
	<u>2,719,081</u>	<u>2,415,119</u>

(16.1) Los Costos de ventas y producción están formados de la siguiente manera:

(Ver página siguiente)

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	Diciembre 31	
	2015	2014
	(en US \$)	
Otros costos	372	1,591
Costo de elaboración	2,333,529	1,713,106
Costo materia prima	96,114	384,032
	<u>2,430,015</u>	<u>2,098,729</u>

(16.2) Los Gastos administrativos y de ventas están formados de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2015	2014
	(en US \$)	
Gastos de personal	39,061	42,598
Otros gastos	16,640	23,888
Servicios básicos	5,826	5,780
Gastos legales	2,912	805
Transporte	13,079	12,803
Suministros de oficina	2,610	4,724
Honorarios profesionales	43,353	24,710
Impuestos, contribuciones y otros	5,367	4,003
Gasto depreciaciones	5,338	3,452
Gasto seguros	2,651	2,490
Gasto provision Incobrable	4,862	5,841
Publicidad	119	10,591
Combustibles	23	669
Arrendamientos	27,208	29,816
Mantenimiento y reparaciones	240	490
Adecuaciones	-	6,433
	<u>169,289</u>	<u>179,093</u>

(17) Impuesto a la renta

Para los años 2015 y 2014, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

(Ver página siguiente)

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Utilidad del Ejercicio	93,033	114,749
Menos: 15% participación trabajadores	(13,955)	(17,212)
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles	<u>4,039</u>	<u>6,198</u>
Utilidad Gravable	83,117	103,735
Impuesto a la renta cargado a los resultados	<u>18,286</u>	<u>22,822</u>
Pago impuesto a la renta		
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>-</u>	<u>(16,032)</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	18,286	6,790
Crédito Tributario generado por anticipo		
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	<u>-</u>	<u>16,032</u>
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>(23,437)</u>	<u>(20,698)</u>
Menos: Crédito tributario de años anteriores	<u>(3,892)</u>	<u>(6,016)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(9,043)</u>	<u>(3,892)</u>

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

(18) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; 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 interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición

DECOWRAPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos, lo siguiente:

- a) Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b) Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o las personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- c) *Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.*
- d) *Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero nacional, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.*
- e) *En el caso de activos re valuados, el gasto por depreciación sobre dicho re avalúo, no será considerado como deducible.*
- f) *Se establece una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.*
- g) Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establecen que las mismas se determinarán vía reglamento.

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

- h) *Via reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.*
- i) Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre aquellas contables y financieras.
- j) No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- k) Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva 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%.
- l) Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- m) El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- n) Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:
 - El ingreso será el valor real de la enajenación.
 - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera. Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.
- o) Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.
- p) Se excluirán del cálculo del anticipo, los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

- q) Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.
 - r) Los pagos efectuados hacia el exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del impuesto a la salida de divisas, únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
 - s) Se establece como hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.
- (19) **Hechos posteriores después del periodo sobre el que se informe**
- Entre el 31 de diciembre de 2015 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.
- (20) **Aprobación de los estados financieros**
- Los estados financieros de la Compañía DECOWRAPPS ECUADOR CÍA. LTDA, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Gerencia el 20 de febrero de 2016 y serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.