

Leading Edge

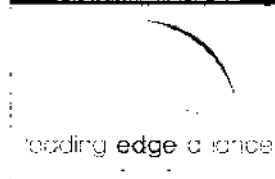
Audit & Consulting
Ecuador



DELTA PLASTIC C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

FIRMA MIEMBRO DE



DELTA PLASTIC C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



DELTA PLASTIC C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados del resultado integral	7
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 24

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
DELTA PLASTIC C.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DELTA PLASTIC C.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DELTA PLASTIC C.A.** al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión:

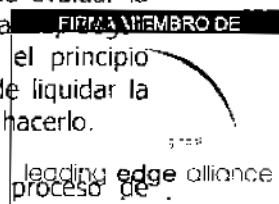
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelar si corresponde, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

DELTA PLASTIC C.A.

Página 2

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la preseptación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

DELTA PLASTIC C.A.

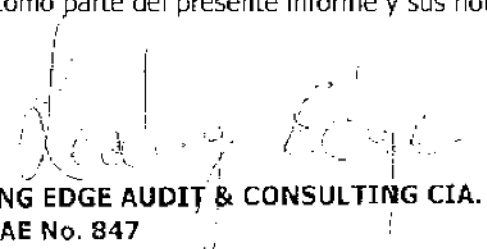
Página 3

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: **(Continuación)**

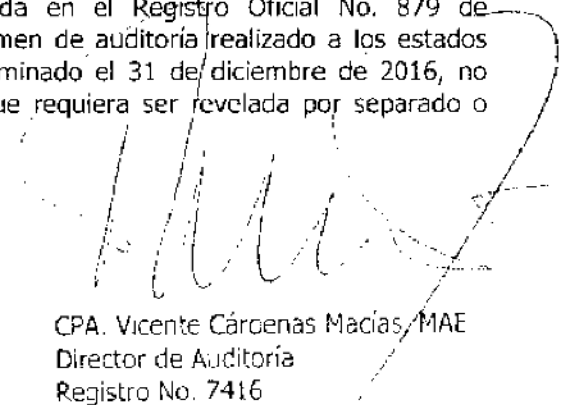
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

5. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **DELTA PLASTIC C.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **DELTA PLASTIC C.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Febrero 17 de 2017
Guayaquil - Ecuador


CPA. Vicente Cárdenas Macías, MAE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

DELTA PLASTIC C.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2016	2015
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	438,344	582,549
4	Inversión temporal	200,000	0
5	Activos financieros, neto	712,322	749,191
6	Existencias	553,459	673,951
2	Activo por impuestos corrientes	0	21,646
2	Servicios y otros pagos anticipados	13,647	25,414
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,917,772	2,052,751
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades, planta y equipos, neto	1,197,623	1,279,780
2	Activos intangibles	7,166	9,862
8	Otros activos no corrientes	136,489	115,569
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,341,278	1,405,211
	TOTAL ACTIVOS	3,259,050	3,457,962
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Obligación financiera y vencimiento corriente de obligación financiera a largo plazo	200,000	1,000,000
10	Pasivos financieros	388,429	445,767
11	Pasivo por impuestos corrientes	93,844	44,970
12	Otras obligaciones corrientes	130,829	135,908
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	813,102	1,626,645
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
13	Obligación financiera a largo plazo	500,000	0
14	Jubilación patronal y desahucio	542,918	480,500
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,042,918	480,500
	TOTAL PASIVOS	1,856,020	2,107,145
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
15	Capital social	140,000	70,000
15	Aportes para futuro aumento de capital	244,992	314,992
2	Reserva legal	40,471	40,471
	Resultados acumulados	977,567	925,354
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,403,030	1,350,817
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	3,259,050	3,457,962

Ver notas a los estados financieros

DELTA PLASTIC C.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)

Notas	INGRESOS	2016	2015
16	VENTAS, NETAS	3,234,626	3,741,851
17	(-) COSTO DE VENTA	(2,016,379)	(2,374,746)
	UTILIDAD BRUTA	<u>1,218,247</u>	<u>1,367,105</u>
	GASTOS OPERACIONALES:		
18	(-) Gastos de administración	(694,241)	(917,632)
18	(-) Gastos de ventas	(.. 16,311)	(.. 32,982)
	TOTAL	(710,552)	(950,614)
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>507,695</u>	<u>416,491</u>
	OTROS INGRESOS (GASTOS):		
	(-) Gastos financieros	(52,642)	(80,537)
	(+) Otros ingresos	<u>2,192</u>	<u>6,137</u>
	TOTAL	(50,450)	(74,400)
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	457,245	342,091
19	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(68,587)	(51,314)
19	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(96,240)	(78,845)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>292,418</u>	<u>211,932</u>
20	UTILIDAD POR ACCION	<u>2.09</u>	<u>3.03</u>

Ver notas a los estados financieros

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)**

Resultados Acumulados									
	Aportes para futuro aumento de capital			Reserva legal	Superávit por valuación	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Subtotal	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	60,000	314,992	34,810	471,115	0	0	426,741	897,856	1,307,658
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	0	211,932	211,932	211,932
Distribución de dividendos (nota 19)	0	0	0	0	0	0	(173,189)	(173,189)	(173,189)
Ajuste actuarial (nota 13)	0	0	0	0	0	(6,852)	0	(6,852)	(6,852)
Fusión (nota 1)	10,000	0	5,661	0	0	(4,393)	0	4,393	11,708
Saldos al 31 de diciembre de 2015	70,000	314,992	40,471	471,115	(11,245)	0	465,484	929,514	1,340,817
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	0	292,418	292,418	292,418
Distribución de dividendos (nota 19)	0	0	0	0	0	0	(211,932)	(211,932)	(211,932)
Aumento de capital (nota 14)	70,000	(70,000)	0	0	0	0	0	0	0
Ajuste actuarial (nota 13)	0	0	0	0	0	(28,273)	0	(28,273)	(28,273)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	140,000	244,992	40,471	471,115	(39,518)	0	545,970	977,507	1,403,030

Ver notas a los estados financieros

DELTA PLASTIC C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)****2016 2015****FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	3,271,507	3,651,137
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,508,973)	(3,242,584)
Otros ingresos	2,192	6,137
Gastos financieros	(52,642)	(80,537)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>712,084</u>	<u>334,153</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE INVERSION:**

Adquisición de propiedades, planta y equipos, neto	(150,157)	(261,084)
Emisión de certificado de depósito a plazo	(200,000)	0
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(350,157)	(261,084)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

Distribución de dividendos	(206,132)	(80,000)
Pago de obligaciones financieras	(300,000)	0
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	(506,132)	(80,000)
Disminución neta del efectivo	(144,205)	(6,931)
Caja y bancos al inicio del año	<u>582,549</u>	<u>589,480</u>
Caja y bancos al final del año	<u>438,344</u>	<u>582,549</u>

Ver notas a los estados financieros

DELTA PLASTIC C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	292,418	211,932
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Provisión para cuentas incobrables	6,350	6,708
Baja de cuentas incobrables	(14,669)	(510)
Depreciación de propiedades, planta y equipos	232,314	223,126
Jubilación patronal y desahucio	50,727	97,937
Impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades	164,827	130,159
Otros ajustes	(1,283)	7,874
Fusión, neto	0	(8,089)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	45,188	(114,696)
Existencias	120,492	192,023
Activos por impuestos corrientes	21,646	47,680
Servicios y otros pagos anticipados	11,767	(246)
Otros activos no corrientes	(18,224)	(29,480)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(61,855)	(334,297)
Pasivo por impuestos corrientes	(47,366)	9,186
Otras obligaciones corrientes	(73,666)	(101,216)
Jubilación patronal y desahucio	(16,582)	(3,938)
Total ajustes	<u>419,666</u>	<u>122,221</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>712,084</u>	<u>334,153</u>

Ver notas a los estados financieros

DELTA PLASTIC C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

DELTA PLASTIC C.A..- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en noviembre 7 de 1969 e inscrita en el Registro Mercantil en diciembre 17 de ese mismo año. Su actividad principal es la fabricación y comercialización de envases plásticos, preformas PET, tapas y agarraderas. Su domicilio fiscal está ubicado en Guayaquil en Av. 6ta., No. 305 y Calle 3ra., Mapasingue Oeste, Km. 5 vía a Daule, su dirección electrónica es www.deltaplastic.com.ec y dispone de Registro Único del Contribuyente (RUC) No. 0990019606001 emitido por el Servicio de Rentas Internas (SRI). En noviembre de 2015, la Compañía fue notificada por SRI mediante Resolución No. NAC-DGERSGE15-00001251, con el objeto de dejar sin efecto la calidad de contribuyente especial, otorgada en julio 4 de 1995.

La Compañía tiene una planta industrial de 3.500 metros cuadrados, donde procesa resinas PET, PVC, Polietileno y Polipropileno, utilizados en envases para agua sin gas, agroquímicos, detergentes, cosméticos, alimentos, aceites comestibles, productos farmacéuticos, etc., cumpliendo con normas internacionales de calidad ISO 9001: 2000. Los envases plásticos son comercializados a través de distribuidoras ubicadas en Guayaquil y Quito. El abastecimiento oportuno de materia prima (Polietileno, Polipropileno, Compuesto de PVC y PET), es acordado mediante negociaciones realizadas con proveedores del exterior, principalmente de Taiwán.

Fusión.- En marzo 14 de 2015, la Junta General de Accionistas de la Compañía resolvió la fusión por absorción con DELTAINDUPET S.A. (una sociedad relacionada), aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-15-005114 de diciembre 17 de 2015, e inscrita ante el Registro Mercantil en diciembre 22 de 2015. Las partidas contables que DELTAINDUPET S.A. cedió a la Compañía fueron establecidos con base a los estados financieros no auditados terminados al 28 de octubre de 2015 y comprenden: activos totales por US\$. 152,703, pasivos por US\$. 66,844 y patrimonio neto por US\$. 85,859 (capital social por US\$. 10,000, reserva legal por US\$. 5,000, facultativa y estatutaria por US\$. 661, pérdida actuarial por US\$. 4,393 y resultados del ejercicio por US\$. 74,591).

En criterio de la Administración de la Compañía, el objetivo de fusionar ambas sociedades mejorará eficientemente los procesos logísticos y operativos, prevé un mayor crecimiento y fortalecimiento de las actividades comerciales y optimizará la administración del recurso humano, así como la carga impositiva respecto del pago del anticipo del impuesto a la renta.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 20 de 2017. En tanto que los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 14 de 2016.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos que han sido medidos a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación bancaria. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éstos, los cuales son contabilizados en el momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de pasivos financieros la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias e importación de materias primas; así como de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.
- **Obligación financiera.**- Está registrada con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de la obligación. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Líquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a la obligación bancaria que devenga intereses, depósitos en bancos e inversión temporal.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- **Liquidez.-** Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. El acceso a las fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento menor a 12 meses podría refinanciarse con las actuales contrapartes, si esto fuera necesario.

Provisión para cuentas incobrables.- La provisión es determinada cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no podrá recuperar las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos. El saldo de la provisión es revisado periódicamente por la Gerencia conforme a lo establecido por la legislación tributaria vigente, para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales de la cartera. Las cuentas incobrables son castigadas cuando son identificadas como tales. Las cuentas por cobrar a clientes que tienen vencimiento mayor a 12 meses son clasificadas como activos financieros no corrientes.

Existencias.- Están registrados al costo promedio que no excede el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir serían registradas en los resultados del año.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Servicios y otros pagos anticipados.- Representa principalmente importes entregados a proveedores en calidad de anticipos, los cuales son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos. Además, incluye pólizas de seguros, que son amortizados en línea recta en función al plazo de vigencia de las mismas.

Propiedades, planta y equipos, netos.- Están registradas al costo, excepto por terrenos y edificios que están registrados en función al avalúo comercial establecido en catastro elaborado por el Muy Ilustre Municipio de Guayaquil. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades, planta y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Instalaciones	10%
Herramientas	10%
Moldes	20%
Equipos varios de apoyo y otros	10%, 20% y 33.33%

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Activos intangibles.- Están registrados al costo y representan desembolsos realizados en programas y licencias relativos al sistema electrónico de datos.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados en obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2016 y 2015 por una firma de actuarios profesionales.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Superávit por valuación.- Esta originado por el ajuste a valor de mercado realizado a terrenos y edificios. El saldo acreedor del superávit por valuación puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas en la medida que el activo valuado sea utilizado por la Compañía; sin embargo, será transferido en su totalidad cuando se produzca la baja o la venta del activo valuado. Adicionalmente, su saldo no podrá ser capitalizado así como su medición posterior.

Reconocimiento de ingresos.- Es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a su recuperación o de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Reconocimiento de costos y gastos.- El costo de ventas es registrado en los resultados del ejercicio cuando los bienes son proporcionados, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos son registrados en el periodo en los cuales están relacionados y son reconocidos en los resultados mediante el método del devengado, independientemente del momento en que sean pagados.

Participación de trabajadores en las utilidades: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto por pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2016, representan principalmente saldos en cuentas corrientes en bancos locales por US\$. 429,450 (US\$. 579,135 al 31 de diciembre de 2015), que están disponibles a la vista y sobre los cuales no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. **INVERSION TEMPORAL**

Al 31 de diciembre de 2016, representa certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Internacional S.A. a 121 días plazo, con tasa de interés del 5.34% anual y vencimiento en febrero 9 de 2017. El importe del mencionado certificado de depósito a plazo, está disponible a la vista y no existe ninguna restricción que limite su uso.

5. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Cientes	637,758	674,639
Compañías y partes relacionadas:		
Incomvisa S.A.	88,682	107,739
Empleados y otras	<u>15,397</u>	<u>4,647</u>
Subtotal	741,837	787,025
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(<u>29,515</u>)	(<u>37,834</u>)
Total	<u>712,322</u>	<u>749,191</u>

5. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

Cientes: Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y vencen entre 30 y 45 días plazo. Las cuentas por cobrar a clientes con más de 360 días de antigüedad, son reclasificadas a otros activos no corrientes (nota 8).

Compañías y partes relacionadas: Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, representa principalmente saldos por cobrar por venta de productos terminados, que no generan intereses y vencen en un año plazo.

Provisión para cuentas incobrables: En los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	37,834	31,636
Más: Provisión anual	6,350	6,708
Menos: Bajas	(14,669)	(510)
Saldo Final, neto	<u>29,515</u>	<u>37,834</u>

6. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Productos terminados	277,508	319,327
Materia prima	114,232	215,586
Repuestos, herramientas y suministros	95,058	100,821
Importaciones en tránsito	<u>66,661</u>	<u>38,217</u>
Total	<u>553,459</u>	<u>673,951</u>

7. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Edificios	746,580	792,055
Maquinarias y equipos	648,284	648,284
Moldes	463,272	399,639
Equipos varios de apoyo	212,603	207,372
Terrenos	205,800	205,800
Instalaciones y herramientas	73,284	99,030
Otros	<u>33,293</u>	<u>30,798</u>
Subtotal	2,383,116	2,382,978
Menos: Depreciación acumulada	(1,185,493)	(1,103,198)
Total	<u>1,197,623</u>	<u>1,279,780</u>

7. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

En los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	1,279,780	1,234,080
Más: Adiciones	150,157	261,084
Menos: Depreciación anual	(232,314)	(223,126)
Más: Fusión	<u>0</u>	<u>7,742</u>
Saldo Final, neto	<u>1,197,623</u>	<u>1,279,780</u>

8. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, representan principalmente cuentas por cobrar a clientes con saldos pendientes de recaudar con más de 360 días por US\$. 114,191 y US\$. 105,350 respectivamente (nota 5).

9. **OBLIGACION FINANCIERA Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACION FINANCIERA A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2015, representa préstamo concedido por EFG BANK por US\$. 1,000,000 destinados para capital de trabajo, que devengaba el 7.25% de interés anual y venció en septiembre 12 de 2016. El préstamo tenía garantía personal de los accionistas y presentaba registro de crédito externo ante el Banco Central del Ecuador (BCE). Al 31 de diciembre de 2016, el vencimiento corriente de obligación financiera a largo plazo por US\$. 200,000 corresponde a préstamo recibido por la Compañía según nota 13.

10. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Proveedores:		
Exterior	177,181	244,205
Locales	57,513	44,150
Dividendos por pagar	148,965	144,448
Anticipos de clientes y otros	<u>4,770</u>	<u>12,964</u>
Total	<u>388,429</u>	<u>445,767</u>

Proveedores: Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, representan principalmente importes por cancelar por concepto de adquisición de materia prima, bienes y servicios en general, los cuales no devengan intereses y vencen entre 30 (locales) y 90 días (exterior) plazo.

Dividendos por pagar: Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a saldos de utilidades no pagadas correspondientes a los ejercicios 2015 y 2014. Al 31 de diciembre de 2015, correspondían a saldos de utilidades no pagadas de los ejercicios 2014 y 2013.

11. **PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta a pagar (nota 17)	50,206	0
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	41,051	42,456
Retenciones en la fuente y de IVA	<u>2,587</u>	<u>2,514</u>
Total	<u>93,844</u>	<u>44,970</u>

12. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 17)	68,587	51,314
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	20,203	20,181
Vacaciones	15,488	15,556
Décimo tercer sueldo (Bono navideño) y otros	<u>4,831</u>	<u>4,873</u>
Subtotal	<u>109,109</u>	<u>91,924</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):		
Aportes al IESS	10,325	10,498
Préstamos hipotecarios	<u>4,829</u>	<u>4,687</u>
Subtotal	<u>15,154</u>	<u>15,185</u>
Intereses:		
Intereses por pagar	<u>6,566</u>	<u>28,799</u>
Subtotal	<u>6,566</u>	<u>28,799</u>
Total	<u>130,829</u>	<u>135,908</u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	91,924	62,699
Más: Provisiones	178,124	130,039
Menos: Pagos	(160,939)	(130,138)
Más: Fusión	<u>0</u>	<u>29,324</u>
Saldo Final, neto	<u>109,109</u>	<u>91,924</u>

13. OBLIGACION FINANCIERA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>
	(Dólares)
<u>EFG BANK</u>	
Representa préstamo recibido por la Compañía en septiembre 12 de 2016, destinado para capital de trabajo, con tasa de interés del 3.07% anual y vencimiento en septiembre 14 de 2020. El préstamo tiene garantía personal de los accionistas y presenta registro de crédito externo ante el BCE.	700,000
Menos: Vencimiento corriente de obligación financiera a largo plazo (nota 9)	(200,000)
Total	<u>500,000</u>

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	442,565	390,210
Desahucio	<u>100,353</u>	<u>90,290</u>
Total	<u>542,918</u>	<u>480,500</u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	480,500	379,649
Más: Provisión	50,727	65,520
Menos: Pagos	(16,582)	(3,938)
Más: Pérdida actuarial	28,273	6,852
Más: Fusión, neto	<u>0</u>	<u>32,417</u>
Saldo Final, neto	<u>542,918</u>	<u>480,500</u>

En los años 2016 y 2015, la Compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales realizados para esos años por Actuaría Consultores Cía. Ltda.. El valor presente actuarial fue determinado en los años 2016 y 2015 con base a los beneficios proyectados utilizando el método actuarial de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

14. **JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)**

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2016	2015
Salario mínimo vital (US\$.)	366	354
Número de empleados	82	86
Tasa de interés actuarial real (anual)	7.46%	6.31%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3.00%	3.00%

En el año 2016, el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" utiliza una tasa de descuento de 7.46% que resulta de promediar: (1) la Tasa de Rendimiento de los Bonos del Gobierno Ecuatoriano (TRBE) de 9.58% al 31 de diciembre de 2016, informada por la Bolsa de Valores, y (2) la Tasa Pasiva Referencial Promedio (TPRP) relativa al período enero a diciembre de 2015 de 5.34% publicada por el Banco Central del Ecuador (BCE). La TRBE corresponde a las fluctuaciones promedio de los últimos 4 años (2013 - 2016), ponderada respecto de los bonos con mayor tiempo de duración e importes significativos, con proyección de sus rendimientos al 31 de diciembre de 2016, en cumplimiento a lo determinado por la NIC No. 19. En el año 2015, la tasa de descuento utilizada en el estudio actuarial correspondió a la TPRP de 6.31% publicada por el BCE.

Para el cálculo de la estimación matemática de la provisión para jubilación patronal fueron considerados la totalidad de los trabajadores que hayan prestado servicios continuos en la Compañía.

15. **CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2016, está representado por 140.000 (70.000 acciones fueron al 31 de diciembre de 2015) acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una de propiedad de los señores Leoncio Vivero Vasconez con el 54.19%, Katty Vivero Torres y Raúl Vivero Torres ambos con el 12.18%, Tatiana Vivero Torres con el 12.18% y Joanne Vivero Torres con el 10.69%.

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 693 de febrero 18 de 2016, vigente para el ejercicio 2016; y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, reformada en febrero 15 de 2013, vigente para el ejercicio 2015; requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La información del ejercicio fiscal 2016 fue presentada en febrero 21 de 2017, la relacionada al ejercicio fiscal 2015 fue presentada en febrero 2 de 2016.

Aportes para futuro aumento de capital: En septiembre 20 de 2016, la Junta General de Accionista resolvió aumentar el capital social de la Compañía con parte del saldo de la cuenta de aportes para futuro aumento de capital, hasta que alcance el límite del capital autorizado. Con base a esta resolución, fueron emitidas 70,000 nuevas acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una. Al 31 de diciembre de 2015, representa transferencia realizada en el año 2012 de saldos de pasivos con accionistas, para registrarlos en la cuenta de aportes para futuro aumento de capital.

16. VENTAS, NETAS

En los años 2016 y 2015, un detalle de ventas es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Recipientes plásticos:		
Venta local	3,160,084	3,237,967
Venta al exterior	12,000	26,850
Otras ventas	62,542	87,034
Servicio de soplado	<u>0</u>	<u>390,000</u>
Total	<u>3,234,626</u>	<u>3,741,851</u>

Recipientes plásticos: Son utilizados por los clientes de la Compañía para envasar agua de meza, cosméticos, farmacéuticos, y otros de uso general. El tipo de compuesto o material utilizado en la fabricación de los recipientes plásticos es el politereftalato de etileno (PET).

Servicio de soplado.- Fue realizado hasta marzo de 2015 por DELTAINDUPET S.A. (una sociedad relacionada), sociedad absorbida por la Compañía mediante un proceso de fusión revelado en la nota 1 adjunta.

17. COSTO DE VENTAS

En los años 2016 y 2015, un detalle del costo de ventas es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Materia prima	713,000	881,906
Gastos de fabricación	638,825	983,165
Mano de obra indirecta	253,368	164,126
Mano de obra directa	165,157	131,102
Depreciación	185,111	172,603
Otros	<u>60,918</u>	<u>41,844</u>
Total	<u>2,016,379</u>	<u>2,374,746</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRACION

En los años 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	168,868	306,629
Impuestos, contribuciones, y otros	144,459	140,410
Honorarios profesionales	67,423	63,245
Jubilación patronal y desahucio	50,727	68,727
Depreciación	47,203	50,523
Gastos del personal	<u>37,399</u>	<u>53,091</u>
Pasan:	<u>516,079</u>	<u>682,625</u>

18. **GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS (Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Vienen:	516,079	682,625
Beneficios sociales e indemnizaciones	36,963	62,997
Aportes a la seguridad social	33,886	58,274
Servicios diversos	30,265	36,728
Mantenimiento y reparaciones	24,119	16,495
Seguros y reaseguros	14,812	25,380
Servicios básicos	11,082	10,680
Incobrables	6,350	6,709
Amortización de intangible	2,696	1,996
Otros gastos (menores a US\$. 8,300)	<u>34,300</u>	<u>48,730</u>
Total	<u>710,552</u>	<u>950,614</u>

19. **PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del año:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la renta	457,245	342,091
<u>Menos:</u>		
15% de participación de trabajadores	(68,587)	(51,314)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>48,796</u>	<u>67,610</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>437,454</u>	<u>358,387</u>
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>96,240</u>	<u>78,845</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la determinación del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Anticipo de impuesto calculado para el año 2016 y 2015	32,957	33,066
22% Impuesto a la renta	<u>96,240</u>	<u>78,845</u>
Impuesto a la renta a liquidar, mayor valor entre el Impuesto a la renta causado y el anticipo de Impuesto a la renta calculado	<u>96,240</u>	<u>78,845</u>

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la liquidación del impuesto a la renta a la fecha de presentación de la respectiva declaración sería el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	96,240	78,845
Menos:		
Retenciones en la fuente	(24,388)	(33,365)
Impuesto a la salida de divisas	(21,646)	(59,759)
Anticipo de impuesto a la renta pagado	<u>0</u>	<u>(7,367)</u>
Saldo a pagar al final del año (nota 10 año 2016, y columna año 2015 del estado de situación financiera)	<u>50,206</u>	<u>(21,646)</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes a los ejercicios fiscales 2013 al 2015, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para efectos de realizar un acto de determinar, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

20. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2016 y de 2015.

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En los años 2016 y 2015, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Accionistas</u>		
Sueldos y salarios	102,603	116,988
Distribución de dividendos	211,932	173,189
Honorarios profesionales	48,000	48,000
<u>Industrial Comercial Vivero S.A. - INCOMVISA</u>		
Venta de mercadería	83,239	97,124
<u>DELTAINDUPET S.A.</u>		
Servicio de inyección y soplado	0	390,000

La Junta General de Accionistas realizada en marzo 14 de 2016 aprobó la distribución de dividendos por US\$. 211,932 correspondiente a utilidades del año 2015. La Junta General de Accionistas realizada en marzo 13 de 2015, aprobó la distribución de dividendos por US\$. 173,189 correspondiente a utilidades del año 2014.

22. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

23. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 17 de 2017), no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
