

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DELTA PLASTIC C. A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DELTA PLASTIC S. A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DELTA PLASTIC C. A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de **DELTA PLASTIC C. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otro asunto

Los estados financieros adjuntos de **DELTA PLASTIC C. A.** correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión no modificada sobre los referidos estados financieros 17 de febrero del 2017.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada 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 evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error 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 vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S. A.

SC-RNAE 918


JANETH MACÍAS MIELES

Socio Responsable

REG. 22.340

Guayaquil, Marzo 9 del 2018

DELTA PLASTIC C. A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo (Nota 4)	573,267	438,344
Inversiones temporales (Nota 5)	208,156	200,000
Clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	629,157	712,322
Inventarios (Nota 7)	615,745	553,459
Pagos anticipados	28,982	13,647
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>2,055,307</u>	<u>1,917,772</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, planta y equipos (Nota 8)	1,110,983	1,197,623
Otros activos (Nota 9)	137,833	143,655
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,248,816</u>	<u>1,341,278</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>3,304,123</u>	<u>3,259,050</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
PASIVOS CORRIENTES		
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 13)	200,000	200,000
Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 10)	563,296	403,583
Pasivo por impuestos corrientes (Nota 11)	102,690	93,844
Otras obligaciones corrientes (Nota 12)	114,945	115,675
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>980,931</u>	<u>813,102</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones a largo plazo (Nota 13)	300,000	500,000
Jubilación patronal y desahucio (Nota 14)	564,052	542,918
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>864,052</u>	<u>1,042,918</u>
TOTAL PASIVOS	<u>1,844,983</u>	<u>1,856,020</u>
PATRIMONIO		
Capital suscrito (Nota 15)	280,000	140,000
Aporte futuro aumento de capital	104,991	244,992
Reserva legal (Nota 16)	70,000	39,800
Reserva facultativa (Nota 17)	671	671
Resultados acumulados (Nota 18)	1,003,478	977,567
TOTAL PATRIMONIO	<u>1,459,140</u>	<u>1,403,030</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,304,123</u>	<u>3,259,050</u>

Ver notas a los estados financieros

DELTA PLASTIC C. A.

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
INGRESOS:		
VENTAS, NETAS	3,188,384	3,234,626
COSTO DE VENTAS	<u>(2,003,555)</u>	<u>(2,016,379)</u>
UTILIDAD BRUTA	1,184,829	1,218,247
GASTOS:		
Administrativos y de ventas	729,448	710,552
Participación a los trabajadores	65,570	68,587
TOTAL	<u>795,018</u>	<u>779,139</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>389,811</u>	<u>439,108</u>
Otros gastos, netos	18,248	50,450
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>371,563</u>	<u>388,658</u>
Impuesto a la renta	<u>90,359</u>	<u>96,240</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>281,204</u>	<u>292,418</u>

Ver notas a los estados financieros

DELTA PLÁSTIC C. A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Capital Suscrito	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Reservas		Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Total
			Legal	Facultativa			
Saldo al 31 de diciembre del 2015	70,000	314,991	39,800	671	936,599	(11,244)	1,350,817
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(211,932)	-	(211,932)
Aumento de capital	70,000	(70,000)	-	-	-	-	-
Ajuste actuaria	-	-	-	-	-	(28,273)	(28,273)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	292,418	-	292,418
Saldo al 31 de diciembre del 2016	140,000	244,991	39,800	671	1,017,085	(39,517)	1,403,030
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(262,218)	-	(262,218)
Aumento de capital	140,000	(140,000)	-	-	-	-	-
Apropiación	-	-	30,200	-	(30,200)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	281,294	17,124	318,328
Saldo al 31 de diciembre del 2017	280,000	104,991	70,000	671	1,905,871	(2,393)	1,459,140

Ver notas a los estados financieros

DELTA PLASTIC C. A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	3,263,756	3,271,507
Efectivo pagado a proveedores	(2,501,724)	(2,484,585)
Gasto financiero	(20,940)	(52,642)
Impuesto a la renta	(28,132)	(24,388)
Otros ingresos	2,692	2,192
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>715,652</u>	<u>712,084</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades, planta y equipos, neto	(147,479)	(150,157)
Inversión temporal	(8,157)	(200,000)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(155,636)</u>	<u>(350,157)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	(225,093)	(206,132)
Pago de obligaciones financieras	(200,000)	(300,000)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(425,093)</u>	<u>(506,132)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN CAJA Y BANCOS	134,923	(144,205)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	438,344	582,540
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>573,267</u>	<u>438,344</u>
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado integral	281,204	292,418
Provisión para cuentas incobrables	5,595	6,350
Baja de cuentas incobrables	(2,759)	(14,689)
Jubilación patronal y desahucio	35,092	50,727
Depreciación de activo fijo	234,119	232,314
Participación a los trabajadores	65,570	68,587
Impuesto a la renta	90,359	96,240
Otros ajustes	2,363	(1,283)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES:		
(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar	78,064	45,188
Otras cuentas por cobrar	2,265	-
Inventarios	(62,286)	120,492
Activos por impuestos corrientes	-	21,646
Pagos anticipados	(15,335)	11,767
Otros activos	3,459	(18,224)
Aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	42,803	(61,855)
Otras cuentas por pagar	116,910	-
Impuestos por pagar corrientes	(81,513)	(47,366)
Beneficios a los empleados	(80,258)	(90,248)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>715,652</u>	<u>712,084</u>

Ver notas a los estados financieros

DELTA PLASTIC C. A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1 – Información General

DELTA PLASTIC C. A. fue constituida en Ecuador en Noviembre 7 de 1969 e inscrita en el Registro Mercantil en diciembre de ese mismo año. Su actividad principal es la fabricación y comercialización de envases plásticos, preformas PET, tapas y agarraderas.

DELTA PLASTIC C. A. 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 la materia prima se la importa principalmente de Taiwan.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Medianas y Pequeñas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión final en marzo de 2018 y según los requerimientos estatutarios serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con (NIIF para PYMES) requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo vigente al 31 de diciembre del 2017.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo en caja, los saldos en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo de alta liquidez con vencimientos menores a tres meses.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.4 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la venta de los bienes en el curso normal de los negocios. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro se carga a los resultados del año.

Las otras cuentas por cobrar corresponden a los valores adeudados por préstamos a empleados y/o anticipos a proveedores. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y se recuperan en el corto plazo.

2.5 Provisión para cuentas incobrables

Se la determina 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 que es castigada 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.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. 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 los inventarios. De existir pérdidas serían registradas en los resultados del año.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, están registradas al costo, excepto por terreno y edificios que están registrados en función al avalúo comercial establecido en catastro elaborado por el M.I. 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 en función de los años de vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipos	10%
Instalaciones	10%
Herramientas	10%
Moldes	20%
Equipos varios de apoyo y otros	10%, 20% y 33.33%

2.8 Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral.

2.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.9.2 Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.10 Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados de corto plazo son como siguen:

2.10.1 Décimo tercer y décimo cuarto sueldo

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

2.10.2 Vacaciones al personal

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

2.10.3 Participación a los trabajadores

Se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Las utilidades se registran con cargo a los resultados del año.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.10.4 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 y 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 2017 por una firma de actuarios profesionales.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos. Los ingresos por ventas al exterior son reconocidos al momento que los productos son embarcados y por lo tanto se transfieren los riesgos y beneficios al cliente. Para las ventas locales se reconoce el ingreso cuando los productos son entregados en los establecimientos del cliente y este ha aceptado los productos.

2.12 Costos y Gastos

El costo de venta es registrado en los resultados del ejercicio cuando los bienes son proporcionados, en forma simultánea a reconocimiento de los ingresos. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran al costo histórico en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.13 Cambios en políticas contables y revelaciones

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIF 9,	Instrumentos Financieros.
NIF 15,	Ingresos provenientes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones).
Modificación a la NIF 2;	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones
Modificación a la NIF 40;	Transferencia de propiedades de inversión.
Mejoras anuales a las NIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIF 1 y NIC 28
Modificación a la CINIFF 22;	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2019

NIF 16,	Arrendamientos.
Modificación NIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
Modificación NIC 28;	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
CINIIF 23;	La incertidumbre frente a los tratamiento del impuesto a las ganancias

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Mejoras anuales a las NIIF; Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.
Ciclo 2015 – 2017

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

Nota 3 – Estimaciones y Criterios Contables Significativos

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. 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.

Nota 4 – Efectivo

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Efectivo	2,596	8,777
Bancos	570,671	429,567
	<u>573,267</u>	<u>438,344</u>

Nota 5 – Inversiones temporales

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Depósito a plazo	208,156	200,000

Representa certificados de depósitos a plazo emitidos por el Banco Internacional S. A. a 122 días plazo (121 en el 2016), con tasa de interés del 4.35% anual (5.34% en el 2016) y vencimiento en enero 25 del 2018 (febrero 9 del 2017 en el 2016). No existe ninguna restricción que limite el uso de estos certificados de depósitos, está disponible y a la vista.

Nota 6 – Clientes y otras cuentas por cobrar

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Clientes	559,694	637,758
Compañías relacionadas:		
Incovisa S. A.	96,551	88,682
Empleados	5,263	4,490
Otras	-	10,907
SUB-TOTAL	<u>661,508</u>	<u>741,837</u>
Provisión cuentas incobrables	<u>(32,351)</u>	<u>(29,515)</u>
TOTAL	<u>629,157</u>	<u>712,322</u>

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

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Saldo al inicio del año	(29,515)	(37,834)
Provisión	(5,595)	(6,350)
Bajas	2,759	14,669
Saldo al final del año	<u>(32,351)</u>	<u>(29,515)</u>

Nota 7 – Inventarios

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Productos terminados	287,545	277,508
Materia prima	107,055	114,232
Repuestos, herramientas y suministros	108,488	95,056
Importaciones en tránsito	112,657	66,661
TOTAL	<u><u>615,745</u></u>	<u><u>553,459</u></u>

Nota 8 – Propiedades y equipos

El movimiento durante el año fue como sigue:

	<u>12-31-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>12-31-17</u>
Terrenos	205,800	-	-	205,800
Edificios	746,580	-	-	746,580
Instalaciones	71,670	-	(4,757)	66,913
Maquinarias y equipos	648,283	101,996	(69,207)	681,072
Moldes	463,272	26,769	(148,623)	341,418
Equipos electrónicos	5,032	-	(3,758)	1,274
Muebles y enseres	13,145	1,304	(565)	13,884
Equipos de computación	14,096	510	(7,721)	6,885
Vehículo	1,020	-	-	1,020
Otros equipos	212,603	16,900	(59,945)	169,558
Herramientas	1,614	-	-	1,614
Sub-total	<u>2,383,115</u>	<u>147,479</u>	<u>(294,576)</u>	<u>2,236,018</u>
Depreciación acumulada	<u>(1,185,492)</u>	<u>(234,119)</u>	<u>294,576</u>	<u>(1,125,035)</u>
TOTAL	<u><u>1,197,623</u></u>	<u><u>(86,640)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1,110,983</u></u>

	<u>12-31-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>12-31-16</u>
Terrenos	205,800	-	-	205,800
Edificios	792,055	-	(45,475)	746,580
Instalaciones	78,059	-	(6,389)	71,670
Maquinarias y equipos	648,283	-	-	648,283
Moldes	399,639	135,647	(72,014)	463,272
Equipos electrónicos	5,832	-	(600)	5,032
Muebles y enseres	10,011	3,374	(240)	13,145
Equipos de computación	14,956	3,685	(4,545)	14,096
Vehículo	-	1,020	-	1,020
Otros equipos	207,372	6,431	(1,200)	212,603
Herramientas	20,971	-	(19,357)	1,614
Sub-total	<u>2,382,978</u>	<u>150,157</u>	<u>(150,020)</u>	<u>2,383,115</u>
Depreciación acumulada	<u>(1,103,198)</u>	<u>(232,314)</u>	<u>150,020</u>	<u>(1,185,492)</u>
TOTAL	<u><u>1,279,780</u></u>	<u><u>(82,157)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1,197,623</u></u>

Nota 9 – Otros activos

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Clientes	122,252	114,191
Software informático, neto	4,803	7,166
Otros	10,778	22,298
TOTAL	<u><u>137,833</u></u>	<u><u>143,655</u></u>

Nota 9 - Otros activos (Continuación)

El movimiento del software informático es como sigue:

	12-31-16	Adiciones	Bajas	12-31-17
Software informático	12,753	-	(1,090)	11,663
Amortización	(5,587)	(2,363)	1,090	(6,860)
TOTAL	7,166	(2,363)	-	4,803

	12-31-15	Adiciones	12-31-16
Software informático	12,753	-	12,753
Amortización	(2,899)	(2,688)	(5,587)
TOTAL	9,854	(2,688)	7,166

Nota 10 - Proveedores y otras cuentas por pagar

	2,017	2,016
Proveedores		
Locales	55,662	57,513
Del exterior	221,835	177,181
Dividendos por pagar	247,583	148,965
IESS	15,761	15,154
Anticipo de clientes	21,905	4,770
Otros	550	-
TOTAL	563,296	403,583

Nota 11- Pasivos por impuestos corrientes

	2,017	2,016
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	62,227	50,206
Impuesto al Valor Agregado	37,439	41,051
Retenciones de impuesto a la renta	1,834	1,507
Retenciones de IVA	1,190	1,080
	102,690	93,844

El movimiento del impuesto a la renta es como sigue:

	2,017	2,016
Saldo al inicio del año	50,206	(21,646)
Pago	(50,206)	-
Pago de anticipo	(4,978)	-
Retenciones en la fuente	(23,154)	(24,388)
Impuesto causado	90,359	96,240
Saldo al final del año	62,227.00	50,206.00

Nota 12– Otras obligaciones corrientes

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Décimo tercer sueldo	3,627	3,851
Décimo cuarto sueldo	20,357	20,203
Vacaciones	14,863	15,488
Fondo de reserva	1,276	1,180
Jubilación patronal	4,559	-
15% Participación trabajadores	65,570	68,587
SUB-TOTAL	<u>110,252</u>	<u>109,109</u>
Intereses por pagar	4,693	6,566
TOTAL	<u><u>114,945</u></u>	<u><u>115,675</u></u>

El movimiento de los beneficios sociales es como sigue:

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Saldo al inicio del año	109,109	91,924
Provisión	253,174	178,124
Pagos	<u>(252,031)</u>	<u>(160,939)</u>
Saldo al final del año	<u><u>110,252</u></u>	<u><u>109,109</u></u>

Nota 13– Obligaciones a Largo Plazo

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
EFG BANK		
Préstamos recibido en Septiembre 12 del 2016 para capital de trabajo, con vencimientos en septiembre 14 del 2020 y una tasa de interés del 3.07%.		
	500,000	700,000
Menos vencimientos corrientes	<u>(200,000)</u>	<u>(200,000)</u>
TOTAL	<u><u>300,000</u></u>	<u><u>500,000</u></u>

Esta operación está garantizada por los accionistas y se encuentra registrado como crédito externo ante el BCE.

Nota 14 – Jubilación Patronal y Desahucio

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Jubilación patronal	451,662	442,565
Desahucio	112,390	100,353
TOTAL	<u><u>564,052</u></u>	<u><u>542,918</u></u>

Nota 14 – Jubilación Patronal y Desahucio (Continuación)

El movimiento de la jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Saldo al inicio del año	542,918	480,500
Provisión	35,092	50,727
Pagos	(9,399)	(16,582)
Reclasificación a corto plazo	(4,559)	-
Pérdida actuarial	-	28,273
Saldo al final del año	<u>564,052</u>	<u>542,918</u>

Representa a la provisión de jubilación y desahucio basado en un estudio actuarial efectuado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., y fue determinado en los años 2017 y 2016 con base a los beneficios proyectados utilizando el método actuarial de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado"

Nota 15 – Capital suscrito

Está representado por 280,000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	N° de participaciones			
		2,017	%	2,016	%
VIVERO TORRES JOANNE MICHELL	Ecuatoriana	29,936	10.69	14,968	10.69
VIVERO TORRES KATTYA LORENA	Ecuatoriana	34,108	12.18	17,054	12.18
VIVERO TORRES RAUL ALBERTO	Ecuatoriana	34,104	12.18	17,052	12.18
VIVERO TORRES TATIANA LILLIAM	Ecuatoriana	30,108	10.75	15,054	10.75
VIVERO VASCONEZ LEONCIO BOLIVAR	Ecuatoriana	151,744	54.19	75,872	54.19
TOTAL		<u>280,000</u>	<u>100.00</u>	<u>140,000</u>	<u>100.00</u>

La junta general de accionistas celebrada el 18 de Agosto del 2017, resolvió aumentar el capital en US\$ 140,000 mediante la capitalización de aportes de accionistas.

Nota 16 – Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 17 - Reserva Facultativa

Representa valores a disposición de los accionistas.

Nota 18 – Resultados Acumulados

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Resultados acumulados	290,543	301,757
Superávit por revaluación	471,115	471,115
Otros resultados integrales	(2,393)	(39,518)
Reserva de capital	244,213	244,213
TOTAL	<u>1,003,478</u>	<u>977,567</u>

Representan utilidades o pérdidas acumuladas, incluyendo el resultado del ejercicio. Estos resultados son susceptibles de distribución de dividendos, incrementos de capital o compensación de pérdidas, si hubiere.

18.1 Superávit por Valuación

Está 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.

18.2 Reserva de Capital

Representa una reserva producida anterior al proceso de conversión de sucres a dólares, la misma que puede ser utilizada para aumento de capital, compensación de pérdidas incurridas, si hubiere.

Nota 19 – Hechos Ocurridos después del periodo que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.