

KEMCEPSA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	Nota	Saldo al 31-oct-16	Saldo al 31-dic-15
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	72,551.25	15,423.94
Inversiones temporales	4.1	0.00	0.00
Activos Financieros			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	5	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	6	50,709.46	55,791.92
Crédito Tributario Retenciones e IVA		0.00	7,487.10
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	5.1	262,180.36	231,043.63
(-) Provisión cuentas incobrables	7	0.00	0.00
Inventarios productos terminados	8	0.00	0.00
Inventarios materia prima	8	0.00	0.00
Inventarios en tránsito tránsito	8	0.00	0.00
Servicios y otros pagos anticipados	9	0.00	1,744.98
Total Activo Corriente		385,521.07	311,491.57
Activo no Corriente			
Maquinaria y equipo		650,065.22	647,457.47
Equipos de Computación		545.50	545.50
Vehículos		25,928.28	25,928.28
(-) Depreciación acumulada		(448,767.67)	(416,382.17)
Sub Total	10	227,771.33	257,549.08
Activos Financieros no Corrientes			
Otras inversiones	10.1	3,437.00	3,437.00
Préstamos largo plazo relacionados		0.00	0.00
Otros Activos no Corrientes			
Otros Activos no Corrientes		0.00	0.00
Total Activos no Corriente		3,437.00	3,437.00
TOTAL ACTIVOS		616,729.40	572,477.65

KEMCEPSA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Expresado en Dólares

	<i>Nota</i>	<i>Saldo al 31-oct-16</i>	<i>Saldo al 31-dic-15</i>
PASIVO			
<i>Pasivos Corrientes</i>			
Cuentas por pagar locales	14	0.00	0.00
Cuentas por pagar del exterior	14	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	14	0.00	667.02
Obligaciones con instituciones financieras locales	15	0.00	0.00
Impuesto a la Renta		20,287.59	18,564.62
Porción corriente Préstamos Relacionados		0.00	0.00
Otras obligaciones corrientes	16	41,131.74	41,269.69
Total Pasivos Corrientes		61,419.34	60,501.33
<i>Pasivos no Corrientes</i>			
Porción no corriente Préstamos Relacionados		0.00	0.00
Provisiones beneficios empleados jubilación patronal	17	21,324.93	18,661.07
Provisiones beneficios empleados desahucio	17	12,334.98	11,442.08
Total Pasivos no Corrientes		33,659.91	30,103.15
Total Pasivos		95,079.25	90,604.48
PATRIMONIO			
Capital suscrito o asignado	20	800.00	800.00
Aportes para futura capitalización		0.00	0.00
Reserva legal	21	4,264.13	4,264.13
Reserva de capital	22	1,966.81	1,966.81
<i>Resultados acumulados</i>			
Ganancias acumuladas	23	414,696.28	376,169.78
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		0.00	0.00
Otros ajustes integrales jubilación Patronal		0.00	(4,286.00)
Ganancia neta del periodo	24	99,922.93	102,968.45
Total Patrimonio		521,650.15	481,873.19
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		616,729.40	572,477.67

Israel López G.
Gerente General

Fernando Dávila A.
Contador
Reg. No. 10-050

KEMCEPSA S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN
(Expresado en Dólares)

	<i>Nota</i>	<i>Saldo al 31-oct-16</i>	<i>Saldo al 31-dic-15</i>
INGRESOS			
Ingreso de Actividades Ordinarias	30		
Envases Soplado		628,506.32	646,312.58
Otros Etiquetado		23,992.10	22,259.09
Servicios Soplado Envases		6,541.12	0.00
Materias Primas		0.00	0.00
Total Ventas		659,039.54	668,571.67
Costo de Ventas	31		
Envases Soplado		0.00	0.00
Otros Etiquetado		0.00	0.00
Servicios Soplado Envases		0.00	0.00
Materias Primas		0.00	0.00
Total Costo Ventas		0.00	0.00
Margen Bruto		659,039.54	668,571.67
Gastos de Operación			
Gastos Operacionales Administración y Ventas	32	479,187.20	509,161.38
Provisiones	32.1	36,222.77	52,475.34
Gastos financieros	33	0.00	0.00
		515,409.97	561,636.72
Utilidad en Operación		153,629.57	106,934.95
Otros Ingresos			
Dividendos recibidos	36	8,060.23	6,374.65
Intereses ganados		132.90	3,487.75
Otros Ingresos		0.16	37,500.00
Total Otros Ingresos		8,193.29	47,362.40
Otros Gastos			
Otros gastos	34	768.26	91.08
Impuesto Contribución Solidaria		3,888.33	0.00
Total Gastos		4,656.59	91.08
Utilidad antes de participación a trabajadores		157,165.27	154,206.27
Participación trabajadores	35	23,574.94	23,130.94
Impuesto a las Ganancias			
Impuesto a la renta corriente	35	33,668.39	32,402.86
Efecto Impuestos diferidos	36	0.00	0.00
Total Impuestos y participación Trabajadores		57,243.34	55,533.81
Suma y pagan.....		99,922.93	98,672.46

KEMCEPSA S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN
(Expresado en Dólares)

	<i>Nota</i>	<i>Saldo al</i> <i>31-oct-16</i>	<i>Saldo al</i> <i>31-dic-15</i>
Sumas y viene,.....		99,922.93	98,672.45
<i>Utilidad de Operaciones Continuas</i>		99,922.93	98,672.46
Ingresos por operaciones discontinuadas		0.00	0.00
Gastos por operaciones discontinuadas		0.00	0.00
<i>Utilidad de Operaciones Discontinuas</i>		0.00	0.00
<i>Utilidad Neta del Ejercicio</i>		99,922.93	98,672.46
<i>Otro Resultado Integral:</i>			
Componentes de otro resultado integral		0.00	4,286.00
<i>Total de Otro Resultado Integral</i>		0.00	4,286.00
<i>Resultado Integral del Año</i>		99,922.93	102,958.46
<i>Resultado Integral Atribuible a:</i>			
Resultado Integral atribuible a los propietarios de la controladora		99,922.93	102,958.46
Resultado Integral atribuible a participaciones no controladoras			
<i>Total Resultado Integral Atribuible</i>		99,922.93	102,958.46
<i>Resultado Integral Total</i>		99,922.93	102,958.46
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		20,000	20,000
<i>Utilidad Neta por Acción</i>	24		
Utilidad por fracción básica		4.9961	5.1479
Utilidad de operaciones continuadas		4.9961	4.9236
Utilidad de operaciones discontinuadas		0.0000	0.0000
<i>Utilidad por Acción Diluida</i>		0.0000	0.0000
Utilidad de operaciones continuadas		0.0000	0.0000
Utilidad de operaciones discontinuadas		0.0000	0.0000

Ismael López G.
Gerente General

Fernando Dávila A.
Contador
Reg. No. 10-050

KEMCENSA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en Dólares)

AÑO 2016	Aporte Patrimonial		Reservas		Reservas Acumuladas	OTR	Cambios en Patrimonio	
	Netos	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas			Del Ejercicio	Neto Total
Saldo inicial al 1 de enero del 2016	800.00	0.00	4,264.13	1,956.21	376,189.74	(4,298.00)	102,962.46	461,612.33
Transferencia de utilidades	0.00	0.00	0.00	0.00	102,962.46	0.00	(102,962.46)	0.00
Pagos de dividendos	0.00	0.00	0.00	0.00	(60,145.97)	0.00	0.00	(60,145.97)
Ajuste integrado por Retención Patronal	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados integrales del ejercicio 2016	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	89,922.93	89,922.93
Saldo Final al 31 de diciembre del 2016	800.00	0.00	4,264.13	1,956.21	416,043.77	(4,298.00)	89,922.93	571,650.15

Fernando López G.
Gerente General

Fernando Cárdena A.
Contador
Reg. No. 10-060

KENNERSA S.A.
FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

<i>Detalle</i>	Saldo al 2016	Saldo al 2015
Cobros procedente de las ventas de bienes y prestación de servicios	637,902.55	487,854.32
Pago a proveedores por prestación de bienes y servicios	(244,668.77)	(261,534.16)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(158,325.32)	(213,539.51)
Intereses pagados	0.00	0.00
Intereses recibidos	132.90	3,482.75
Impuestos a los gananciales pagados	(18,564.62)	(13,328.35)
Otros cambios (salidas) de efectivo	3,403.64	6,374.65
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	119,881.43	76,415.07
Impuestos pagados por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	31,593.93
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	(2,401.75)	(181,265.73)
Pagos de préstamos	0.00	0.00
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2,401.75)	(149,671.73)
Dividendos pagados	(68,145.07)	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	57,427.51	(70,350.71)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del período	15,423.94	85,734.65
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	72,851.45	15,383.94
Corrección (pérdida) del ejercicio antes de participación trabajadores e impuestos a la renta	157,166.27	154,276.27
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	32,385.51	47,022.71
Ajustes en gastos por provisiones (P.P. y D.G.)	3,837.27	5,424.63
Ajustes por gastos impuestos a la renta	(33,503.71)	(32,422.80)
Ajustes por gastos participación trabajadores	(21,574.94)	(23,130.94)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
AJUSTE PARTICIPAS DISTINTAS AL EFECTIVO	(21,260.57)	(3,058.47)
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(31,136.73)	(158,845.95)
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	51,234.54	21,591.28
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	0.00	98,341.52
Incremento (disminución) en inventarios	0.00	0.00
Incremento (disminución) en otros activos	0.00	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(667.02)	0.00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(532.67)	(31,115.40)
Incremento (disminución) en deudas de empleados	1,804.50	3,315.27
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	(16,424.38)	(74,731.78)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	119,881.43	76,415.07

Israel López G.
Gerente General

Fernando Domínguez A.
Comedor
Reg. No. 10-050

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016

KEMCEPSA S.A.

Contenido

NOTA 1	INFORMACIÓN GENERAL DE LA EMPRESA	8
NOTA 2	BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	8
NOTA 3	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	9
NOTA 4	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	14
NOTA 4.1	INVERSIONES TEMPORALES	15
NOTA 5	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	15
NOTA 5.1	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	15
NOTA 6	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16
NOTA 7	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	16
NOTA 8	INVENTARIOS	16
NOTA 9	OTROS PAGOS ANTICIPADOS	16
NOTA 10	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	16
NOTA 10.1	OTRAS INVERSIONES LARGO PLAZO	17
NOTA 14	CUENTAS POR PAGAR LOCALES, EXTERIOR Y RELACIONADAS	18
NOTA 15	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	18
NOTA 16	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	18
NOTA 17	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	19
NOTA 20	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	20
NOTA 21	RESERVA LEGAL	21
NOTA 22	RESERVA DE CAPITAL	21
NOTA 23	RESULTADOS ACUMULADOS	21
NOTA 30	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	21
NOTA 31	COSTO DE VENTAS	22
NOTA 32	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	22
NOTA 33	GASTOS FINANCIEROS	22

NOTA 32.1	PROVISIONES	23
NOTA 34	OTROS GASTOS	23
NOTA 35	IMPUESTO RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	23
NOTA 36	HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE	
INFORMA	24	
NOTA 36	HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	25

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016

KEMCEPSA S.A.

NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

LA COMPAÑÍA KEMCEPSA S.A. se constituyó como sociedad anónima mediante escritura pública de fecha 2 de septiembre de 1991, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 19 de diciembre de 1991.

LA COMPAÑÍA KEMCEPSA S.A. tenía su domicilio principal y oficinas centrales en la ciudad de Quito en la Avenida 6 de diciembre No 24-48 y actualmente tiene su domicilio en la provincia del Guayas cantón Guayaquil Avenida Domingo Comín y Callejón noveno de la ciudad de Guayaquil. Adicionalmente tiene sucursales en las ciudades de Quito y Cuenca.

LA COMPAÑÍA KEMCEPSA S.A. tiene como objetivo fabricación de productos plásticos y conexos.

NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitidas

por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales, la provisión para beneficios de jubilación y desahucio y el cálculo del impuesto a la renta.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o

patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

d) Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

e) Inventarios

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

f) Propiedad, planta y equipo

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de los edificios, la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

CATEGORÍA DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Edificio y otras construcciones	20 años

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

Las obras en curso representan los proyectos de ampliación de las plantas de producción que se encuentran en construcción y se registran al costo. Eso incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

En el caso de los activos que se presentan a su valor revaluado, se ha procedido a efectuar mediciones de valor razonable de dichos bienes, los cuales se amparan en los respectivos avalúos realizados por profesionales independientes o el avalúo comercial consignado en la carta predial del año 2014. En el caso de los activos revaluados, cualquier disminución, primero que compensa contra el excedente de revaluación que exista por el mismo activo y posteriormente, se carga a la utilidad operativa.

g) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses, además que se encuentran expresados en dólares estadounidenses moneda oficial.

i) Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

j) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

k) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

l) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto 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 espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia 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 ganancia 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 ganancias 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 ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

m) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, los saldos de efectivo y equivalente de efectivo se indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-16</i>	<i>31-dic.-15</i>
Efectivo en Caja	1,500.00	1,500.00
Saldos en bancos (Bolivariano)	71,051.25	13,923.94
	72,551.25	15,423.94

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-16</i>	<i>31-dic.-15</i>
Banco Bolivariano	71,051.25	13,923.94
	71,051.25	13,923.94

NOTA 4.1 INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre, no existen inversiones temporales.

NOTA 5 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, no hay saldos de las cuentas por cobrar no relaciones.

NOTA 5.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-16</i>	<i>31-dic.-15</i>
Hasta 3 meses	262,180.36	231,043.63
Entre 3 y 6 meses	0.00	0.00
Más de 6 meses	0.00	0.00
	262,180.36	231,043.63

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-16</i>	<i>31-dic.-15</i>
Cepsa S. A.	260,760.09	231,043.63
Inducepsa S. A.	1,420.27	
	262,180.36	231,043.63

Considerando que estas cuentas tienen un plazo determinado de pago, las cuentas por cobrar y/o pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, por el cual el costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar o pagar descontados a una tasa de interés efectiva.

NOTA 6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, los saldos de otras cuentas por cobrar se indican a continuación:

Concepto	31-dic.-16	31-dic.-15
Préstamos y anticipos empleados	5,540.78	2,320.24
Deudores varios	12,548.68	0.00
Pagos anticipados	32,700.00	0.00
Préstamos a terceros Lubripac	0.00	0.00
Préstamos a terceros Urcupac	0.00	53,471.68
Impuestos mensuales a favor	0.00	0.00
	50,789.46	55,791.92

NOTA 7 PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre, no existe provisión para saldos de cuentas incobrables.

NOTA 8 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, no existen saldos de inventarios.

NOTA 9 OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, los saldos de pagos anticipados se detallan a continuación:

Concepto		31-dic.-16	31-dic.-15
Pólizas de seguro pagados por anticipado	2	0.00	1,744.98
Obras en curso		0.00	0.00
		0.00	1,744.98

NOTA 10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante los años 2016 y 2015, fueron los siguientes:

Propiedades planta y equipos, neto		31-dic.-16	31-dic.-15
Maquinarias y Equipos	1	227,771.33	257,256.85
Equipos de computación		0.00	0.00
Vehículos		0.00	292.23
		<u>227,771.33</u>	<u>257,549.08</u>

Propiedades planta y equipos, costo			
Maquinarias y Equipos	1	650,065.22	647,457.47
Equipos de computación		545.50	545.50
Vehículos		25,928.28	25,928.28
		<u>676,539.00</u>	<u>673,931.25</u>

Depreciación acumulada y deterioro			
Maquinarias y Equipos		422,293.89	390,200.63
Equipos de computación		545.50	545.49
Vehículos		25,928.28	25,636.05
		<u>448,767.67</u>	<u>416,382.17</u>

- a) En el año 2016, la Compañía tomó seguros para la totalidad de sus activos. En opinión de la Gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria y riesgos de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía.
- b) Existen activos que están totalmente depreciados al 31 de diciembre del 2016. Todos los activos aún se encuentran en uso.
- c) La prueba de deterioro se basa en el valor en uso de avalúos de precios de mercado de cada uno de los ítems. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2016, los activos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

NOTA 10.1 OTRAS INVERSIONES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, el saldo de inversiones largo plazo se indica a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic-16</i>	<i>31-dic-15</i>
Obras inversiones	3,437.00	3,437.00

NOTA 14 CUENTAS POR PAGAR LOCALES, EXTERIOR Y RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, no existe saldos de las cuentas por pagar locales y relacionadas.

<i>Concepto</i>	<i>31-dic-16</i>	<i>31-dic-15</i>
Del Exterior	0.00	0.00
Locales	0.00	0.00
Relacionadas	0.00	667.02
	0.00	667.02

NOTA 15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES

Al 31 de diciembre, no existe saldos de las obligaciones con instituciones financieras.

NOTA 16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic-16</i>	<i>31-dic-15</i>
Beneficios del personal	7,533.48	6,587.10
Participación Utilidades Trabajadores	23,574.94	23,130.94
Seguro social	5,923.78	5,225.08
Impuestos mensuales	325.62	0.00
Acreedores varios	3,773.92	6,326.57
Cuenta Corriente por pagar Cepso	0.00	0.00
	41,131.74	41,269.69

La prueba de deterioro de valor se basa en el valor actual o intención de pago de cada una de las acreencias. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2016, los pasivos están registrados al importe menor entre su costo histórico y su costo actualizado.

NOTA 17 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La obligación de la Empresa por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, específicamente relacionada con Jubilación Patronal y Desahucio, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2016 y 2015 y es como sigue:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-16</i>	<i>31-dic.-15</i>
Provisión jubilación patronal	21,324.93	18,661.07
Otros beneficios a empleados Desahucio	12,334.98	11,442.07
	33,659.91	30,103.14

17.1 Jubilación patronal

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-16</i>	<i>31-dic.-15</i>
Saldo inicial	18,661.07	13,890.78
Provisión del año	2,663.86	4,770.29
Pagos	0.00	0.00
	21,324.93	18,661.07

17.2 Desahucio

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-16</i>	<i>31-dic.-15</i>
Saldo inicial	11,442.08	10,806.74
Provisión del año	1,173.41	635.34
Pagos	(280.51)	0.00
	12,334.98	11,442.08

Análisis de sensibilidad

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-16</i>	<i>31-dic.-15</i>
Variación OBD (tasa de descuento -0.5%)	1.483	2.023
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5 %)	13%	13%
Variación OBD (tasa de descuento +0.5%)	(2,165)	(2,165)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0.5 %)	-12%	-12%
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	2,555	2,555
Impacto % en el OBD (tasa de incremento +0.5 %)	14%	14%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0.5%)	(2,240)	(2,240)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0.5 %)	-12%	-12%

Hipótesis actuariales

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-16</i>	<i>31-dic.-15</i>
Tasa de descuento	6.31%	6.31%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tabla de rotación promedio	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	0.0	0.0
Tabla de mortalidad e invalidez	TMIESS 2002	TMIESS 2002

NOTA 20 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

El capital de Kerncepsa S. A. al cierre de cada periodo está en la suma de US\$ 800 dividido en 800 acciones suscritas y pagadas de un dólar de la misma serie nominativas de carácter ordinario.

NOTA 21 RESERVA LEGAL

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 22 RESERVA DE CAPITAL

Corresponde a la actualización de los estados financieros en el año 2000 producto de la dolarización.

NOTA 23 RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos.

NOTA 30 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

Concepto	31-dic.-16	31-dic.-15
Servicios Soplado Envases	638,506.32	646,312.58
Servicios Etiquetado	23,992.10	22,259.09
Envasado	6,541.12	0.00
Otros Servicios	0.00	0.00
	669,039.54	668,571.67

NOTA 31 COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas por ingresos ordinarios se detallan a continuación; y, por solo prestar servicio, de etiquetado en el año 2016 no tienen costo de ventas

NOTA 32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se detallan a continuación:

Concepto	31-dic-16	31-dic-15
Sueldos Personal Fijo	196,366.58	185,577.12
Beneficios Sociales Personal	61,958.74	57,962.39
Comunicaciones	1,196.33	1,102.64
Contribuciones Legales	615.68	354.11
Formularios	611.56	82.90
Gastos de Viaje	1,245.78	1,469.12
Gastos Generales	2,897.07	3,949.45
Impuestos Municipales	3,521.36	3,485.59
Insumos Cafetería y Limpieza	2,231.35	1,891.67
Fletes	7.00	463.00
Mantenimiento Vehículos	3,938.26	7,572.16
Papelería/Útiles de Oficina	39.26	21.84
Pólizas de Seguros	2,678.34	2,999.01
Arriendos Pagados Cepsa	26,400.00	23,790.00
Gastos bancarios	4.69	2.00
Honorarios	71,709.76	122,922.38
Beneficios del Personal	37,216.34	36,586.02
Energía Eléctrica	0.00	0.00
Mantenimiento de Planta	52,317.10	41,761.98
Servicios Asesoramiento	0.00	17,160.00
Combustible	0.00	0.00
Alquiler vehículos	5,772.00	0.00
Publicidad	8,400.00	0.00
	479,187.20	509,161.38

NOTA 33 GASTOS FINANCIEROS

No existen gastos financieros en los dos ejercicios económicos.

NOTA 32.1 PROVISIONES

Las provisiones se detallan a continuación:

Concepto	31-dic.-16	31-dic.-15
Depreciaciones	32,385.50	47,069.71
Cuentas Incobrables	0.00	0.00
Jubilación Patronal	2,663.86	4,770.29
Desahucio	1,173.41	635.34
	36,222.77	52,475.34

NOTA 34 OTROS GASTOS

Los otros gastos se detallan a continuación:

Concepto	31-dic.-16	31-dic.-15
Impuesto a la Salida de Divisas	0.00	(323.50)
Gastos no Deducibles	633.75	104.07
Otros Gastos	129.51	310.51
Impuesto Contribución Solidaria	3,888.33	0.00
	4,656.59	91.08

NOTA 35 OTROS INGRESOS

Los otros ingresos se detallan a continuación:

Concepto	31-dic.-16	31-dic.-15
Dividendos Percibidos	8,060.23	6,374.65
Intereses Ganados	132.90	3,487.75
Utilidad en venta activos fijos	0.00	37,500.00
Otros ingresos	0.16	0.00
	8,193.13	47,362.40

NOTA 36 IMPUESTO RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

El impuesto a la renta y participación trabajadores por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son atribuibles a lo siguiente:

Concepto	31-dic.-16	31-dic.-15
Utilidad contable	157,166.27	154,206.27
Menos:		
35 % participación trabajadores	(23,574.94)	(23,130.94)
100 % dividendos y rentas exentas	0.00	0.00
Artículo No. 4246 discapacitados	0.00	0.00
Mas:		
gastos no deducibles	7,488.03	4,910.78
Liberación de impuestos diferidos	0.00	0.00
Gastos atribuibles a ingresos exentos	0.00	0.00
Diferencia sueldos JESS	1,656.45	0.00
Dividendos Ingresos exentos	(8,060.23)	(6,374.65)
Utilidad gravable	134,673.58	129,611.46
Impuesto a la renta	33,668.39	32,402.87
Concepto	31-dic.-16	31-dic.-15
Impuesto a la Renta	33,668.39	32,402.87
Retenciones en la fuente	(13,380.80)	(13,838.25)
Impuesto Salida de divisas materia prima	0.00	0.00
Impuesto anticipado	0.00	0.00
Saldo a favor año anterior	0.00	0.00
Valor a pagar (Redamar)	20,287.59	18,564.62

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta siete años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente. La Compañía no ha tenido revisiones por parte de la autoridad tributaria hasta la presente fecha y por lo tanto no existen glosas pendientes.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable (partidas incluidas en la conciliación tributaria) de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2016 fueron reportadas en la nota No. 36.

NOTA 36 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE INFORMA

Entre la fecha de la emisión de los estados financieros (5 de marzo 2017) y el 31 de diciembre del 2016 no ha existido eventos o hechos que afecten significativamente las cifras mencionadas en la Estados Financieros del 31 de diciembre del 2016.