

**CONVERPAC SOCIEDAD
ANONIMA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

CONVERPAC SOCIEDAD ANONIMA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>U.S. dólares</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y bancos	3	12,401
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	4	428,164
Inventarios	5	<u>58,902</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>499,467</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Propiedades y equipos, neto	6	<u>15,377</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>514,844</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	321,443
Obligaciones por beneficios a los empleados	8	<u>19,731</u>
TOTAL PASIVOS		<u>341,174</u>
PATRIMONIO		
Capital	9	800
Reserva facultativa	10	11,121
Resultados acumulados		<u>161,749</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>173,670</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>514,844</u>

Ver notas a los estados financieros

**CONVERPAC SOCIEDAD ANONIMA
PACINGRAF CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Notas</u>	<u>U.S. dólares</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		925,796
COSTO DE VENTAS		<u>(681,929)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>243,867</u>
Gastos de administración	11	(107,621)
Costos de distribución	11	<u>(69,354)</u>
Utilidad en operación		<u>66,892</u>
Otros gastos, neto		(22,737)
Gastos financieros, neto		<u>(741)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>43,414</u>
Participación de trabajadores	12	<u>(6,512)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>36,902</u>
Impuesto a las ganancias	13	<u>(10,054)</u>
Utilidad del periodo		<u>26,848</u>

Ver notas a los estados financieros

CONVERPAC SOCIEDAD ANONIMA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Total
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
ENERO 1 DE 2016	<u>800</u>	<u>11,121</u>	<u>134,901</u>	<u>146,822</u>
Cambio:				
Utilidad del periodo	<hr/>	<hr/>	<u>26,848</u>	<u>26,848</u>
DICIEMBRE 31 DE 2016	<u>800</u>	<u>11,121</u>	<u>161,749</u>	<u>173,670</u>

Ver notas a los estados financieros

CONVERPAC SOCIEDAD ANONIMA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>U.S. dólares</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación	
Cobros a clientes	930,185
Pagos a proveedores, empleados y otros	(893,421)
Gastos financieros, neto	(741)
Otros gastos, neto	<u>(22,737)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>13,286</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión	
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(1,140)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,140)</u>
Incremento neto de efectivo durante el periodo	12,146
Efectivo y banco al inicio del periodo	<u>255</u>
Efectivo y banco al final del periodo	<u>12,401</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

CONVERPAC SOCIEDAD ANONIMA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>U.S. dólares</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación	
Utilidad del periodo	<u>26,848</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	
Depreciación, nota 6	16,329
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, nota 4	1,923
Cambios en activos y pasivos corrientes:	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(28,819)
Inventarios	(14,508)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7,928
Obligaciones por beneficios a los empleados	<u>3,585</u>
Total ajustes	<u>(13,562)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>13,286</u>

Ver notas a los estados financieros

CONVERPAC SOCIEDAD ANONIMA PACINGRAF CIA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONVERPAC SOCIEDAD ANONIMA PACINGRAF CÍA. LTDA., con RUC 0992148020001 fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública el 16 de agosto de 2000 en el cantón Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Intendente Jurídico de la Oficina de Guayaquil de la Superintendencia de Compañías según Resolución No.00-G-IJ-0005905 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de noviembre de 2000 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en Mapasingue del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal es la elaboración, producción, comercialización, importación, exportación, de cartones y plásticos.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

En mayo de 2016, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

La Administración de CONVERPAC SOCIEDAD ANONIMA PACINGRAF CÍA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones

contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

Efectivo y bancos – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en tres cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. 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 es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años
Otras propiedades y equipos, Equipos y Muebles de oficina y Maquinarias	10 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa el impuesto a la renta por pagar corriente, el cual se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El gasto cargado a resultados del año y pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%, según disposiciones tributaria vigente.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** - Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Participación de trabajadores:** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
 - b) **Vacaciones:** Se registra al gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** Se provisionan en el gasto y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>U.S. dólares</u>
Caja	142
Bancos	<u>12,259</u>
Total	<u>12,401</u>

Al 31 de diciembre de 2016, bancos representan fondos mantenidos en cuentas corrientes y ahorro con bancos locales.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

	<u>U.S. dólares</u>
Clientes (1)	228,390
Créditos tributarios por IVA	134,372
Anticipos a proveedores	59,613
Créditos tributarios en impuesto a la renta	<u>9,185</u>
Total	431,560
Deterioro acumulado de cuentas incobrables (2)	<u>(3,396)</u>
Neto	<u>428,164</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016, representan valores por cobrar por ventas de los productos que comercializa la compañía con vencimientos de hasta 45 días plazo y no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2016, la compañía cargo a los resultados del periodo US\$1,923 por deterioro de cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

	<u>U.S. dólares</u>
Productos terminados	<u>58,902</u>
Total	<u>58,902</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

	<u>U.S. dólares</u>
Vehículos	70,842
Maquinarias	30,215
Otras propiedades y equipo	12,000
Equipos de computación	2,565
Muebles de oficina	<u>2,084</u>
Total	117,706
Depreciación acumulada	<u>(102,329)</u>
Neto	<u>15,377</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<u>U.S. dólares</u>
Saldo neto al inicio del año	30,566
Adquisiciones	1,140

Depreciación	<u>(16,329)</u>
Saldo neto al final del año	<u>15,377</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>U.S. dólares</u>
Proveedores (1)	210,188
Otras cuentas por pagar (2)	68,451
Anticipos de clientes (3)	16,684
Retenciones en la Fuente e IVA	15,370
Impuesto a la renta corriente, nota 13	10,054
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>696</u>
Total	<u>321,443</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016, representan facturas de compras de bienes y servicios adquiridos bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a servicios recibidos.C

(3) Al 31 de diciembre de 2016, representan valores recibidos por los clientes para futuras ventas, las cuales son liquidadas en el primer trimestre del año siguiente y no generan intereses.

8. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>U.S. dólares</u>
Vacaciones	8,276
Participación de utilidades, nota 12	6,512
Décimacuarta remuneración	3,685
Décimatercera remuneración	640
Desahucio	<u>618</u>
Total	<u>19,731</u>

9. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2016, el capital está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

10. RESERVA FACULTATIVA

La Codificación de la Ley de Compañías establece que mediante estatuto o Junta General se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro estableciendo el porcentaje de beneficios determinados a su formación, el mismo que se deducirá del porcentaje previsto en otros incisos de esta codificación.

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>U.S. dólares</u>
Gastos de administración:	
Beneficios a empleados	61,151
Pagos por otros bienes y servicios	10,252
Depreciaciones	9,588
Impuestos, contribuciones y otros	7,555
Mantenimientos y reparaciones	7,484
Honorarios profesionales	8,476
Pérdidas por deterioro	1,923
Materiales y suministros	<u>1,192</u>
Total	<u>107,621</u>
Costos de distribución:	
Pagos por otros bienes y servicios	46,512
Mantenimientos y reparaciones	10,781
Combustibles y lubricantes	4,563
Servicios públicos	3,870
Transporte y movilización	<u>3,628</u>
Total	<u>69,354</u>

12. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

13. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2016, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas o socios nacionales se encuentran sujetos a retención adicional. A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>U.S. dólares</u>
Utilidad según estados financieros, neta de participación de trabajadores	36,902
Más: Gastos no deducibles	<u>8,798</u>
Base tributaria	45,700
Tasa impositiva	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>10,054</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2000 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2014, 2015 y 2016, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de estas notas (30 de marzo de 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía CONVERPAC SOCIEDAD ANONIMA, pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 de 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionista sin modificaciones.


CLÉMENCIA EUGENIA-ÁLVAREZ TROYA
GERENTE GENERAL


CPA. Maritza Menéndez
Contadora General