

CONVERPAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ABREVIATURAS:

NIIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para
Pequeñas y Medianas Entidades

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

NIC = Norma Internacional de Contabilidad

NIIIF = Normas Internacionales de Información Financiera

IVA = Impuestos al Valor Agregado

CONVERPAC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		21,646	12,401
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		388,780	428,164
Inventarios		52,397	58,902
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>462,823</u>	<u>499,467</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto		8,810	15,377
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>8,810</u>	<u>15,377</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>471,633</u>	<u>514,844</u>

Ver notas a los estados financieros

CONVERPAC S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		246,375	253,752
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		14,222	19,731
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>260,597</u>	<u>273,483</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos no corrientes		<u>12,473</u>	<u>67,691</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>12,473</u>	<u>67,691</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>273,070</u>	<u>341,174</u>
PATRIMONIO			
Capital		800	800
Reservas		63,745	11,121
Resultados acumulados		<u>134,018</u>	<u>161,749</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>198,563</u>	<u>173,670</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>471,633</u>	<u>514,844</u>

Ver notas a los estados financieros

CONVERPAC S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,014,214	925,796
Costo de ventas		<u>(684,555)</u>	<u>(681,929)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>329,659</u>	<u>243,867</u>
Gastos de administración		<u>(201,058)</u>	<u>(107,621)</u>
Costos de distribución		<u>(62,967)</u>	<u>(69,354)</u>
Utilidad en operación		<u>65,634</u>	<u>66,892</u>
Otros ingresos (gastos), neto		<u>(23,804)</u>	<u>(22,737)</u>
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>(468)</u>	<u>(741)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>41,362</u>	<u>43,414</u>
Participación de trabajadores		<u>(6,204)</u>	<u>(6,512)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>35,158</u>	<u>36,902</u>
Impuesto a las ganancias		<u>(10,265)</u>	<u>(10,054)</u>
Utilidad del periodo		<u>24,893</u>	<u>26,848</u>

Ver notas a los estados financieros

CONVERPAC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1 DE 2016	800	11,121	134,901	146,822
Cambios:				
Utilidad del periodo	—	—	<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>
Cambios:				
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		52,624	(52,624)	
Utilidad del periodo	—	—	<u>24,893</u>	<u>24,893</u>
DICIEMBRE 31 DE 2017	<u>800</u>	<u>63,745</u>	<u>134,018</u>	<u>198,563</u>

Ver notas a los estados financieros

CONVERPAC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	1,066,280	1,052,831
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,047,696)	(943,270)
Gastos financieros, neto	(468)	(741)
Impuesto a la ganancias pagado	(10,054)	
Otros ingresos (gastos), neto	<u>2,876</u>	<u>(95,534)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>10,938</u>	<u>13,286</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(1,694)</u>	<u>(1,140)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,694)</u>	<u>(1,140)</u>
Incremento neto de efectivo durante el periodo	9,244	12,146
Efectivo al inicio del periodo	<u>12,401</u>	<u>255</u>
Efectivo al final del periodo	<u>21,645</u>	<u>12,401</u>

Ver notas a los estados financieros

COVERPAC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>24,892</u>	<u>26,848</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 8	8,261	16,329
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.	2,155	1,923
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras.	37,229	(28,819)
Inventarios	6,504	(14,508)
Acreedores comerciales y otras cuentas.	(62,595)	7,928
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	(5,509)	3,585
Total ajustes	<u>(13,955)</u>	<u>(13,562)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>10,937</u>	<u>13,286</u>

Ver notas a los estados financieros

CONVERPAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONVERPAC S.A. con RUC 0992148020001 fue constituida mediante escritura pública el 27 de noviembre del 2001 en el cantón de Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Director Jurídico de Compañías de la Intendencia de Guayaquil según Resolución No.01-G-IJ-0007488, con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Cooperativa Quiquis, frente a la FACSO del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal es la elaboración, producción, comercialización, importación, exportación, 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.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y bancos – Representa el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en dos 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 dentro de las condiciones de créditos normales. 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.

- **Acreeedores comerciales, relacionados 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.

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 menos valor residual sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificios	25 años	Con valor residual
Muebles y enseres, maquinarias, equipos de oficina y cocinas e instalaciones	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual

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

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

La pérdida y ganancia 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 resultado integral.

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 imponibles 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.

Obligaciones por beneficios a los empleados – Se registran en el rubro de obligaciones a los empleados en el estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores** – Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de 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 en el costo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración** – Se provisionan en el costo y gasto y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones por beneficios definidos - El costo final de un plan de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) puede estar influido por numerosas variables, tales como los salarios finales, la rotación y mortalidad de los empleados, aportaciones de los empleados y tendencias de los costos de atención médica. La compañía mide el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (pasivo), y el costo por servicio presente y pasado así como el interés financiero generado por esta obligación (gasto), utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), que contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final. Este cálculo es determinado al final de cada periodo por una empresa actuaria independiente.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias por la prestación de servicios de capacitación y educación culinaria, se reconocen en el periodo contable en que se prestan los servicios, por referencia al grado de realización de la transacción específica; si la contraprestación del servicio no se ha realizado a la fecha que se informa se reconoce un pasivo por ingresos diferidos (pasivo corriente); el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

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>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	142	142
Bancos	<u>21,504</u>	<u>12,259</u>
-	-	-
Total	21,646	12,401

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan fondos mantenidos en dos cuentas corrientes con bancos locales.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	251,334	228,390
Créditos tributarios en impuesto a la renta (2)	9,348	9,185
Créditos tributarios por IVA	56,098	134,371
Anticipos a proveedores	<u>77,551</u>	<u>59,613</u>
Total	394,331	431,559

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores por cobrar por la prestación de los servicios que comercializa la Compañía, con vencimiento de hasta 30 días plazos y no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan retenciones en la fuente practicadas por los clientes sobre los servicios que brinda, los cuales se liquidan anualmente.

5. INVENTARIO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos terminados	<u>52,397</u>	<u>58,902</u>
Total	52,397	58,902

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Maquinarias	23,304	31,640
Vehículos		70,842
Muebles de oficina		2,084
Equipos de computación	1,140	1,140
Otras propiedades y equipo	<u> </u>	<u>12,001</u>
Total	24,444	117,707
Depreciación acumulada	<u>(15,634)</u>	<u>(102,329)</u>
Neto	<u>8,810</u>	<u>15,378</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	15,377	30,567
Adquisiciones	1,694	1,140
Depreciación	<u>(8,261)</u>	<u>(16,329)</u>
Saldo al fin del año	<u>8,810</u>	<u>15,378</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	178,450	210,188
Impuesto a la renta corriente	10,265	10,054
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	1,266	696
Otras cuentas por pagar	13,233	68,451
Retenciones en la Fuente e IVA	30,499	15,370
Anticipos de clientes	<u>25,135</u>	<u>16,683</u>
Total	<u>258,848</u>	<u>321,442</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan facturas de compras de bienes y servicios contratados bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

8. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	6,204	6,512
Otros beneficios a empleados	618	618
Vacaciones	1,492	8,276
Décima cuarta remuneración	3,790	3,685
Décima tercera remuneración	<u>2,117</u>	<u>641</u>
Total	<u>14,221</u>	<u>19,732</u>

9. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

10. RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

La Codificación de la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

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>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	93,766	61,151
Pagos otros bienes y servicios	73,143	10,251
Honorarios profesionales	15,299	8,476
Depreciaciones	8,261	9,588
Mantenimientos y reparaciones	5,788	7,484
Pérdidas por deterioro	2,155	1,923
Materiales y suministros	1,352	1,192
Combustibles y lubricantes	1,293	0
Impuestos, contribuciones y otros	<u>0</u>	<u>7,555</u>
Total	<u>201,057</u>	<u>107,620</u>
Costos distribución:		
Pagos otros bienes y servicios	43,581	46,512
Mantenimientos y reparaciones	8,754	10,782
Servicios públicos	4,762	3,870
Combustibles y lubricantes	3,167	4,563
Transporte y movilización	<u>2,703</u>	<u>3,628</u>
Total	<u>62,967</u>	<u>69,355</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 2017, 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>2017</u> (U.S. dólares)	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	35,157	36,902
Más / Menos:		
Diferencias permanentes	11,500	8,798
Base tributaria	46,657	45,700
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>10,265</u>	<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 2015, 2016 y 2017, 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.

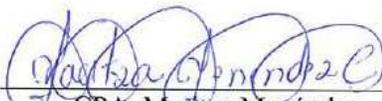
14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de estas notas (30 de agosto de 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía CONVERPAC SOCIEDAD ANONIMA, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en agosto 31 de 2018 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.


CLEMENCIA EUGENIA-ÁLVAREZ TROYA
GERENTE GENERAL


CPA. Maritza Menéndez
Contadora General

* * *