

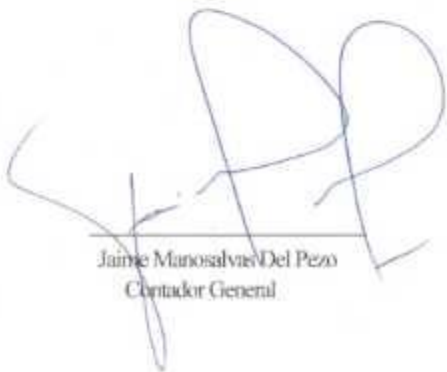
SACOS ECUADOR ECUSACOS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en Dólares)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	4,706
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	6	89,115
Inventarios, netos	7	237,456
Activos por impuestos Corrientes	8	15,292
Total Activos Corriente		346,569
 Activo No Corriente		
Activos pagados por anticipados	9	4,031
Propiedades, Planta y Equipo, neto	10	320,746
 Total Activo No Corriente		 324,777
Total Activos		671,346
 Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivo Corriente		
Proveedores Locales	11	245,579
Préstamos Bancarios	12	33,094
Provisión Beneficios Empleados	13	10,908
Provisiones Fiscales	14	7,249
Total Pasivo Corriente		296,830
 Pasivo No Corriente		
Préstamos Bancarios	15	140,968
 Total Pasivo No Corriente		 140,968
 Total Pasivos		 437,798
 Patrimonio de Accionista	16	
Capital		1,000
Reserva Legal		2,418
Utilidades Acumuladas		36,714
Utilidad del Ejercicio		23,416
Aporte Futuras Capitalizaciones		170,000
Total Patrimonio de Accionistas		233,549
 Total Pasivo y Patrimonio		 671,346
 Edgar Maldonado Naranjo		Juane Manosalvas Del Pezo
Gerente General		Contador General

SACOS ECUADOR ECUSACOS S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en Dólares)

	Notas	2015
Ingresos netos:		
<i>De Actividades ordinarias, Ventas</i>		
Por Venta de Inventario	18	728,028
Costo de Venta		-567,207
Gastos de Operación:		
Administrativos		-145,687
Utilidad (perdida) en operaciones		15,134
<i>Mas Otras Ingresos no Operacionales</i>	19	<u>20,842</u>
Utilidad antes de Impuestos		35,976
<i>Menos 15% Trabajadores</i>		5,396
Menos 22% Impuesto a la Renta		7,163
Utilidad neta del ejercicio		23,416


 Edgar Maldonado Naranjo
 Gerente General


 Jaime Manosalva Del Pezo
 Contador General

SACOS ECUADOR ECUSACOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía se Constituye como Sacos Ecuador S.A. Ecusacos , mediante escritura pública celebrada el 12 de Septiembre del 2.011, autorizada por el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, Dr. Piero G. Aycart Vincenzini, inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Septiembre del 2.011.

Sacos Ecuador Ecusacos S.A, se dedica a las Actividades de Fabricación de sacos de Polipropileno y a la Venta al Por mayor y menor de Sacos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** – Los Estados financieros de Sacos Ecuador Ecusacos S.A.
Han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF PARA LAS PYMES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF PARA LAS PYMES
Requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca Algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el Propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que Forman parte de los Estados Financieros.

A continuación se describen las principales Políticas contables adoptadas en La preparación de estos estados financieros. Tal como requiere la Sección 3 De la NIIF PARA LAS PYMES, estas políticas han sido definidas en Funcione las Secciones de las NIIF PARA PYMES al 31 de diciembre del 2012

- 2.2 Bases de preparación** – Los Estados Financieros de Sacos Ecuador Ecusacos S.A.,
Comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 El estado de resultado Integral, cambios en el patrimonio y de flujos de Efectivo, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y

- 2.3 Estimaciones, Juicio y Criterio Contable** – La preparación de los estados Financieros bajo NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y Criterios, y, exige a la administración de la compañía ejerza su juicio en el Proceso de aplicación de las políticas contables de la misma; por lo tanto la Compañía utiliza estimaciones para valorar y registrar algunos activos, pasivos, ingresos gastos y compromisos
- 2.4 Bases de consolidación** – La compañía no presenta subsidiarias o filiales Dentro de la información que revela.
- 2.5 Información financiera por segmentos operativos** – La compañía No Aplica operaciones en otros segmentos operativos.
- 2.6 Moneda extranjera, y transacciones.** – Los estados financieros de la compañía, y sus transacciones incluidas, se presentan en Dolares de Estados Unidos de Norteamérica que es la Moneda Funcional y de presentación en El Ecuador desde el año 2000.
- 2.7 Efectivos y equivalentes de efectivo** – Incluye aquellos activos financieros Líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en Un plazo inferior a 3 meses.
- 2.8 Activos Financieros: Instrumentos Financieros (Sección 11 y 12)** – Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de Negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un Activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega Del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado, correspondiente y son medidos inicialmente al costo de transacción que es su valor razonable más los costos de transacción.
- 2.9 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** – Son Registradas a su valor razonable; deberán incluir una provisión para reducir Su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función De un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por Cobrar.
- 2.10 Inventarios** – Son Presentados al costo de adquisición, los cuales no Exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se van A registrar a su costo de adquisición incrementado por los gastos de Importación incurrida hasta la fecha del estado de situación financiera.
- 2.11 Propiedades planta y equipos** – Son registradas al costo menos la

Depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipos, comprende su precio de Adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la Ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.11.1 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo De propiedades planta y equipos, se deprecia de acuerdo al método de Línea recta, La vida útil estimada, el valor residual y métodos de Depreciación, son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de Cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y las Vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

<u>Propiedades, planta y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios y obras complementarias	20
Maquinarias y equipos	10 – 25
Muebles, enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

- 2.11.2 Retiro o venta de Propiedades y equipos** – La utilidad o pérdida que surja Del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades es calculada como La diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y Reconocida en los resultados del año.
- 2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** – Son Registradas a su valor razonable.
- 2.13 Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del Impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:
- 2.14 Impuestos corrientes y diferidos** – Se reconocen como ingreso o gasto, y Son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que Hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los Resultado, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio En cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.
- 2.15 Impuesto corriente** – 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 imponderables o deducibles y partidas que no Son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del Impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de control tributario al final de cada periodo.

- 2.15.1 Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.
- 2.16 Beneficios a empleados**
- 2.16.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios (Jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario proyectado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.
- Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los Resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.
- 2.16.2 Participación de trabajadores** – Están constituidas de acuerdo con Disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores.
- 2.17 Reconocimiento de Ingresos** – Los Ingresos por venta de servicios son reconocidos en los resultados del año en función de la prestación de Servicios.
- 2.18 Costos y Gastos** – Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.
- 2.19 Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los Estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los Ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta preparación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES – NIIF PARA LAS PYMES

La Superintendencia de Compañías estableció mediante resolución No. SC.ICLSPAIFRS:G11 del 11 de octubre del 2011, En su artículo Decimo Primero dice textualmente.

Cuando una compañía se constituya a partir del año 2011, deberá aplicar directamente las Normas Internaciones de Información Financiera NIIF completas o la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades) NIIF para las PYMES), de acuerdo a lo establecido en numeral 3 del Artículo Primero de la Resolución No. 08. G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, reformado con el Artículo Tercero de la presente resolución en cuyo caso no tendrá periodo de transición, por tanto no está obligada a presentar las conciliaciones ni elaborar el cronograma de implementación de las NIIF.

4. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS – Corresponde principalmente al valor entregado por los accionistas para la constitución de la compañía.

5. Efectivo y Equivalentes de efectivo:

Consiste en:

Efectivo

\$

Banco Produbanco

2015

4,706

Total Efectivo y Equivalentes de efectivo

\$

4,706

6. Cuentas y Documentos Comerciales:

Consiste en:

Efectivo que va hacer recuperado por la compañía en un lapso de 30 días, según la política de crédito establecida.

Las cuentas por cobrar neto van como sigue:

Ernesto Villamar Caballero	\$ 9,381
Avicola San Isidro S.A Avisd	7,370
Construye Construyecil	978
Fernando Gonzales Zambrano	2,010
Humberto Garzón Carreño	3,386
Incubadora Anhalzer Cia Ltda	2,123
Informaport SA	131
Luis Diaz Alvarez	2,405
Silvia Alarcon Lopez	6,127
Total	55,522
Total	89,433

7. Inventarios Netos:

Consiste en:

Inventario de Productos en Almacén para la Venta	\$	237,456
Total Inventarios	\$	<u>237,456</u>

8. Activos por Impuestos Corrientes:

Consiste en:

Crédito Tributario	\$	8,213
Anticipo por impuesto a la Renta		<u>7,079</u>
Total Activos por Impuestos Corrientes	\$	<u>15,292</u>

9. Activos Pagados por Anticipado

Consiste en:

Depósitos en Garantía	\$	3,400
Seguros		<u>631</u>
Total de Activos Pagados por Anticipado		<u>4,031</u>

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta propiedades y equipos, netos, es como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Muebles, enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Construcciones En Proceso</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Total</u>
	(DOLARES)						
Costo:							
Saldos a							
Enero 1, 2015	19,158	310,000		23,205	11,746	2,500	366,609
Disminuciones							
Ventas o Bajas (19,158)							
Saldos a							
Diciembre 31							
2015	<u>0</u>	<u>310,000</u>	<u>0</u>	<u>23,205</u>	<u>11,746</u>	<u>2,500</u>	<u>320,746</u>

	<u>Edificio</u>	<u>Muebles, Enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Total</u>
	(DOLARES)					
Depreciación						
Acumulada						
Saldos a Enero 1						
Del 2015	0	0	(5,801)	0		(5,801)
Gastos por						
Depreciación (15,500)		0	(4,641)	0	(763)	(20,904)
Saldos a						
Diciembre 31						
Del 2015	<u>(15,500)</u>	<u>0</u>	<u>(10,443)</u>	<u>0</u>	<u>(763)</u>	<u>(26,706)</u>

AL 31 de diciembre del 2015, el saldo de Propiedades, planta y equipos incluyen USD 26,706 de activos totalmente depreciados que se encuentran operativos para el giro del negocio de la compañía. Se vendió el terreno propiedad de la compañía

11. Proveedores Locales:

Consiste en:

Valores adeudados por la Compañía, para la compra del inventario y posterior venta del mismo, el plazo de esta deuda se establece en 90 días, el valor suma USD 245,579

12. Préstamos Bancarios Corriente

Consiste en:

Banco Produbanco	\$	26,918
Banco Produbanco	\$	6,177

- ✓ Préstamo contratado con Produbanco el 12 de Agosto del 2014 con operación #2187030 por USD 140,000. Plazo 60 meses, Tasa Nominal 11.23% y Tasa Efectiva 11.83%. Este edificio se adquirió para futuras sucursales de despacho de mercancía compra de Bien Inmueble para las operaciones de la compañía
- ✓ Préstamo contratado con Produbanco el 09 de Octubre del 2013 con operación #2023958 por USD 24,504. Plazo 36 meses, Tasa Nominal 11.23% y Tasa Efectiva 11.83%. Préstamo realizado para la compra de una Camioneta para realizar las operaciones de entrega de Mercadería de la compañía

13. Provisión Beneficios Empleados.

Consiste en:

Valores Provisionados para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, Vacaciones, aportes Patronales, participación de trabajadores que suman USD 10,908

14. Provisiones fiscales:

Consiste en:

Impuestos Corrientes	\$	86
Impuesto a la Renta Por pagar		<u>7,163</u>
Total Provisiones Fiscales	\$	<u>7,249</u>

15. Préstamos Bancarios:

Consiste

Banco Produbanco	\$	140,967
Total Préstamos Bancarios	\$	<u>140,967</u>

- ✓ Préstamo contratado con Produbanco el 12 de Agosto del 2014 con operación #2187030 por USD 140,000. Plazo 60 meses, Tasa Nominal 11.23% y Tasa Efectiva 11.83%. Este edificio se adquirió para futuras sucursales de despacho de mercancía compra de Bien Inmueble para las operaciones de la compañía
- ✓ Préstamo contratado con Produbanco el 09 de Octubre del 2013 con operación #2023958 por USD 24,504. Plazo 36 meses, Tasa Nominal 11.23% y Tasa Efectiva 11.83%. Préstamo realizado para la compra de una Camioneta para realizar las operaciones de entrega de Mercadería de la compañía

16.1 Capital Social

El capital social de la compañía se encuentra conformado de 1000 Acciones ordinarias y nominativas iguales acumulativas e indivisibles de \$ 1 USD de los Estados Unidos de América cada una, liberadas en su totalidad al 31 – diciembre- 2011.

Los títulos de las Acciones que constituyen el capital social de la compañía al 31 de diciembre

2012 son de
propiedad de:

Accionistas	No. De Acciones	% participación
Edgar Maldonado Naranjo	990	99
Henry Maldonado	10	1
Total	1000	100%

Composición del capital social:

	<u>2015</u>
Capital suscrito y pagado	\$ 1000
Total	<u>1000</u>

16.2 Reserva Legal.-

La Ley de Compañías en su artículo 297 establece que las sociedades anónimas deberán transferir a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual, hasta que la reserva alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas operacionales o para capitalizarse.

16.3 Reserva Facultativa.-

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores y actuales de acuerdo a resoluciones que deben constar en las actas de junta general de accionistas para su aplicación y registro

16.4 Reserva por revalorización del patrimonio.- Reserva de Capital.-

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas

17. Impuesto a la Renta

El 29 de Diciembre del 2007 se expide la "Nueva Ley de Equidad Tributaria", mediante R. O. No. 242, y el 15 de Mayo 2008 se expide el "Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, promovida por la Ley de Equidad Tributaria mediante R. O. No.

337.- Esto significó una reforma de contexto global en el ámbito tributario ecuatoriano.

Reformas actuales: En el suplemento del R. Oficial No. 95 del 23 de diciembre 2009 se publicó la "Ley reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno, y a la Ley reformativa para la equidad tributaria del Ecuador" la misma que introduce importantes reformas al código tributario, a la ley de régimen tributario interno y otros cuerpos legales cuya vigencia rige a partir del 01 de Enero 2010.

Adicionalmente a la emisión del presente informe se emitieron: en el suplemento del Registro Oficial No. 209 del 08 de Junio del 2010 mediante el Decreto No. 374 se expide "El nuevo Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno"; y, en Registro Oficial No. 247 del 30 de Julio 2010 "El nuevo Reglamento de Comprobantes de venta, retención y complementarios"; ambos vigentes desde la fecha de su publicación con reformas integrales en varios aspectos.

Utilidad Contable	\$	Año 2015 30,580
+ Gastos no deducibles:		1,980
	Utilidad Gravable	32,560
-22% Impuesto a la renta		7,163
-Retenciones que se realizaron en el 2015		-7,079
Impuesto a la Renta por Pagar		84

18. Ingreso de Actividades Ordinarias:

Los Ingresos de actividades ordinarias de la compañía están compuestos por las ventas netas de, entre los principales:

Desglose de ingresos año 2015:

Rubros	Valor \$	%Participación
Ventas de Sacos	728,028	100%

19. Ingreso no Operacional

Corresponde a la Utilidad por Venta del Terreno de la Compañía USD 20,842