

SACOS ECUADOR S.A. ECUSACOS

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016 (Expresado en dólares)

Año Terminado al 31/12/2016		
Activo	Notas	2016
Activo Corriente:		
Efectivo y equivalente de efectivo	5	1.119
Cuentas y Documentos por Cobrar Comercia	6	73.073
Inventario netos	7	124.997
Activo por Impuestos Corrientes	8	10.299
Seguros Pregados		631
Total Activos Corrientes		210.120
Activo NO Corriente		
Fijo:		
Edificio	10	279.000
Propiedades, planta y equipo, neto	10	833
Vehiculo	10	9.782
Total Activos No Corrientes		289.615
Total Activos		499.735
Pasivo y Patrimonio de Accionistas		
Pasivo Corriente		
Proveedores Locales	11	56.964
Préstamos Bancarios	12	36.627
Provisión Beneficios Sociales	13	6.901
Provisiones Fiscales	14	9.684
Otras Cuentas		6.366
Total Pasivo Corriente		116.542
Largo Plazo		
Préstamos Bancarios		168.306
Total Pasivo No Corriente		168.306
Total del Pasivo		284.848,50
Patrimonio de Accionistas		
Capital Social	16	37.000
Reserva legal, facultativa, estatutaria		4.152
Aportes a Futuras Capitalización		134.000
Resultados Acumulados provenientes a NIIF		24.131
Superávit (déficit) Resultados Acumulados		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		15.604
Total Patrimonio de Accionistas		214.887
Total Pasivo y Patrimonio		499.735


Edgar Ignacio Maldonado
Gerente General

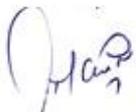

Jaime Manosalvas del Pezo
Contador General

SACOS ECUADOR S.A. ECUSACOS

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016 (Expresado en dólares)

Año terminado del 1ro. Enero al 31 de Diciembre 2016		
<u>Ingresos Netos:</u>	<u>Notas</u>	
De actividades ordinarias, ventas al por mayor		622.560
Extrusora		8.772
Y menos de productos de calidad		-
(-) Costo de Ventas		490.313
Utilidad Bruta		132.247
Gastos de Operación:	20	
Administrativos		(70.122)
Comercialización		(34.286)
Financieros		
Provisión Cta. Inc.		
Provisión deterioro de inventarios		
Utilidad (pérdida) en Operaciones		27.839
<u>Utilidad antes de participación Trabajadores e</u>		
Impuesto a la Renta		
15% Trabajadores		(4.176)
22% Impuesto a la renta		(6.326)
<u>Utilidad después de Participación Trabajadores e</u>		
Impuesto a la Renta		
Reserva Legal		(1.734)
Utilidad Neta del Ejercicio		15.604


Edgar Ignacio Maldonado
Gerente General


Jaime Manosalvas del Pezo
Contador General

SACOS ECUADOR ECUSACOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 Medianas Entidades – NIIF PARA LAS PYMES

- 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 Norteamerica 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 medios 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 más 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 perdida 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 imponibles. 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 Projectado 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.ICI.SPAIFRS: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 Noma 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 casi 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 Equivalente de efectivos:

	2016
Caja General	1.119
Produbanco	-
Inversiones Corrientes	
Equivalente de Efectivo	
Fondos en tránsito	
Total Efectivo y Equivalente de Efectivo	1.119

6. Cuentas y Documentos Comerciales:

Consiste en:

Efectivo que va hacer recuperado por la compañía en un lapso de 60 días, según la política de crédito establecida. Las cuentas por cobrar neto van como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	
Cientes	2016
PEREIRA UCHUARI EDGAR	11.356
CONSTRUYE CONSTRUYECIL	565
INFORMAPORT	1.175
QUEZADA RUBEN	5.416
JIJON FLORES EDUARDO	4.642
MAGICTRADE S.A.	3.493
INTERAMERICANA DE TEJIDOS C.A	24.272
AVICOLA SAN ISIDRO S.A. AVISID	16.320
COMISARIATO DEL CONSTRUCTOR S.A.	1.904
ANCHUNDIA JENIFFER	1.224
MOSQUERA OJEDA CARLOS	2.705
Saldo Neto de Cuentas y Doc. Por Cobrar Com.	73.073

7. Inventarios Netos:

Consiste en:

Inventario de Productos en Almacén para la venta

Inventarios	2016
Mercaderías	124.997
(-) Provisión para valuacion de inventarios	
total	124.997

8. Activos por Impuestos Corrientes:

Créditos Tributarios	2016
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR SUJ (IVA)	10.299
Total Activos por Impuestos Corrientes	10.299

9. Activos Pagados por Anticipado

Consiste en :

	2016
Seguros Contratados	631,42
Depósitos en Garantía	
Total Servicios y Pagos Anticipados	631

10. Propiedades y Equipos Netos

	<u>Edificios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>En Proceso</u>	<u>EQ. Oficina</u>	<u>Total</u>
	<u>(Dólares)</u>				
Costo:					
Saldos a Enero 1/2016	310.000	24.865	11.746	2.500	349.111
Disminuciones					
Ventas o Bajas	0	0	(11.746)	0	(11.746)
Saldos a Diciembre 2016	310.000	24.865	-	2.500	337.365
	<u>Edificios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>En Proceso</u>	<u>EQ. Oficina</u>	<u>Total</u>
	<u>(Dólares)</u>				
Depreciación Acumulada					
Saldos a Enero 1/2016	(15.500)	(10.443)	-	(763)	(26.706)
Gastos por Depreciación	(15.500)	(4.641)	-	(904)	(21.045)
Saldos a Diciembre 2016	(31.000)	(15.084)	-	(1.667)	(47.750)

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de Propiedades, planta y equipo incluye una depreciación de \$ 47.750 lo cual deja el totalmente depreciado el activo al cierre para el giro del negocio.

11. Proveedores Locales

Consiste en:

Valores adeudados por la Compañía, para la compra de inventario y posterior venta del mismo, el plazo de esta deuda se estable en 90 días, el valor suma \$ 56.964

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	
Cientes	2016
PLASTIGUAYAS CÍA LTDA.	1.684
CONSTRUYE CONSTRUYECIL	50.797
INFORMAPORT	720
MALDONADO EDGAR	3.763
Saldo Neto de Cuentas y Doc. Por Pagar Com.	56.964

12. Préstamo bancarios Corriente

Consiste en:

La porción que concierne al último mes fue pagada.

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 \$ 6.901

Beneficios Sociales	2016
13er Sueldo	151
14to Sueldo	1.434
15% Participación	4.176
Vacaciones	1.141
Total de Prestamos	6.901

14. Provisiones fiscales

Consiste en:

Otras Obligaciones Corrientes	2016
Retenciones en la fuente por Pagar/ Impto. Renta	345
Retenciones de IVA por Pagar	917
IVA x Pagar	8422,35
Total Otras Obligaciones	9.684

15. Préstamos Bancarios

Prestamos Bancarios	2016
Produbanco	96.138
Produbanco	4.588
Produbanco	67.580
Total de Prestamos	168.306

- ✓ Préstamos 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
- ✓ Préstamos contratado con Produbanco el 18 de Enero del 2016 con operación # 2543233 por USD 50.000 Plazo 12 meses, tasa Nominal 11.23% y Tasa Efectiva 11.83%. Capital de trabajo
- ✓ Préstamos contratado con Produbanco el 21 de Septiembre del 2016 con operación # 2665092 por USD 80.000 Plazo 18 meses, tasa Nominal 11.23% y Tasa Efectiva 11.83%. Capital de Trabajo

16. Capital

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 31/12/2011

Los títulos de los accionistas que constituyen el capital social de la compañía al 31/12/2016 hubo un incremento en el Accionistas Edgar Maldonado Naranjo

Se procede al Aumento de Capital el veintiocho de diciembre del dos mil dieciséis ante la Ab. Rosa Laura Alcívar Fabre Notaria Titular Sexagésima de este cantón con la debida autorización de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el ocho d diciembre del dos mil dieciséis e inscrita en el Registro Mercantil número de Repertorio # 54.464 reportada veintinueve de diciembre del dos mil dieciséis hora del repertorio quince horas veinte minutos, de fojas 58.813 a 58.824, Registro Mercantil número 5.076 Ab. Ángel Aguilar Aguilar

Accionistas	No. Acciones	% Participación
Edgar Maldonado Naranjo	36630	99%
Henry Maldonado	370	1%
Total	37000	100%

Composición del Capital Social	2016
Capital Suscrito y Pagado	\$ 1.000
No pagado	\$36.000
Total =====>	\$37.000

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.

Reservas	2016
Reserva Legal	4.152
Total de Reservas	4.152

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.

	2016
Utilidad Contable	23.663
(+)Gastos no deducibles	5.089
Utilidad Gravable	28.753
(-22%) Impuesto a la Renta	6.326
(-) Retenciones que se realizaron 2016	(4.238)
(-) Anticipo de Julio y Septiembre	(2.366)
Impuesto a la renta por Pagar	(278)

18. Ingreso de Actividades Ordinarias

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

Rubros	valor \$	% Participación
Ventas de Sacos	622.560	100%

19. Ingreso no Operacional

Corresponde a la utilidad por venta de una extrusora de la Compañía USD 8.772