

FULLPACKTEX CIA. LTDA.

Estados Financieros

Periodo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017

Con el Informe del Auditor Independiente

FULLPACKTEX CIA. LTDA.

Estados Financieros

Período:

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

Con el Informe del Auditor Independiente

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

CPE CC REP REG REGISTRO NO. 1	NOMBRE ENTIDAD INTERVENIENTE	Fecha:	06/11/2019
084-20		Código:	0000-00000
Boleón, Ecuador		E-mail:	juancandelario@guayaquil.com

Informe de Auditoría emitido por el Auditor Interventor

A los Señores Directores de:
FULLPACKTEX CIA. LTDA.

Opinión

1. He examinado los estados financieros de FULLPACKTEX CIA. LTDA., que incluyen los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, que incluyen un resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas explicativas a los estados financieros.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FULLPACKTEX CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes vigentes en el Ecuador.

Fundamento de la Opinión

3. He efectuado la Auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la Sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de Mi Informe. Soy independiente de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

4. La administración de FULLPACKTEX CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que están libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y documentando aserciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como Empresa en Marcha, utilizando dicha norma contable como base fundamental. Los Administradores de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

6. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría llevada a cabo de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Asesoramiento NIAA vigentes al año 2016 y 2017. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad suficiente acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
7. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cuentas y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de FULLPACKTEX CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de FULLPACKTEX CIA. LTDA. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales

8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recaudación y percepción de FULLPACKTEX CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

SC-40NAB -2 Nov. 2017


C.P.A. Juan Candelario Teller
Registro Nacional 22.813
Guayaquil, 28 de Mayo del 2016

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre del 2019 y 2017
 Expresado en US \$ Dólares

	ACTAS	2019	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	\$1.570	\$25.970
Activos financieros	4	1.585.180	\$74.744
Activos por impuestos corrientes	5	64.147	58.284
Cuentas por pagar	6	123.238	40.982
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.773.935	99.980
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Seguros por siniestros y depósitos retiro	7	108.271	\$1.240
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		108.271	\$1.240
TOTAL ACTIVOS		1.882.207	101.220
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones bancarias	8	0	3.788
Pasivos financieros	9	642.930	641.280
Pasivos por impuestos corrientes	10	\$1.820	8.280
Otras obligaciones corrientes	11	12.324	12.322
Cuentas por pagar accionistas	12	294.591	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.051.645	665.670
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar accionistas	13	218.840	218.840
TOTAL PASIVO CORRIENTE		218.840	218.840
TOTAL PASIVOS		1.270.485	884.510
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	200.400	400
Resultados años anteriores	15	97.700	0
Reserva legal	16	200	200
Resultados acumulados		8.302	0
Resultado del ejercicio		12.490	8.302
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		311.722	9.910
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.582.207	894.420


 Sr. Julia Guzmán Barrios
 Gerente General


 Juan Pablo Figueroa Cb.
 Contador General
 Registro del ICDA-CR-71-08-202

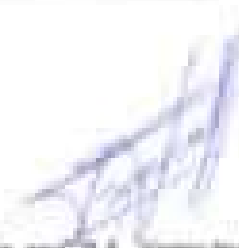
Informes de todos a los accionistas directamente

FULLPACKTEC CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 Expresado en US \$ Dólares

	2018	2017
(CARGOS DE ACTIVIDADES OPERATIVAS)		
Ingresos netos por ventas de venta	2 325 418	2 380 399
Otros Ingresos	14 828	
(-) Costo de Ventas	<u>2 448 785</u>	<u>2 388 947</u>
Total de ingresos de actividades operativas	<u>401 471</u>	<u>401 452</u>
GASTOS		
Gastos de administración	274 345	460 541
Gastos de ventas	14 844	29 148
Gastos Financieros	<u>1 234</u>	<u>188</u>
Total gastos de administración, ventas y financieros	<u>400 423</u>	<u>490 877</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	<u>10 048</u>	<u>10 575</u>
Participación de trabajadores	<u>1 285</u>	<u>4 371</u>
Utilidad antes de impuestos a la renta	<u>11 333</u>	<u>14 946</u>
Contribución Trimestral		
Gastos no deducibles	<u>82 198</u>	<u>9</u>
Utilidad Gravable	<u>95 135</u>	<u>14 937</u>
Impuesto a la renta (cobrado)	<u>17 988</u>	<u>13 888</u>
Resultado neto de operación	<u>77 147</u>	<u>1 049</u>


 Sr. Julio González Barrios
 Gerente General

Estado de resultados de operación - Continuación


 Ing. Gerardo A. Villar Hugo Figueroa Ch.
 Contador General
 Registro No. 1024-13-11-26-282

PULPACHTES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017
 Expresado en U.S. \$ Dólares

	Capital	Reserva Legal	Reservas Acumuladas	Patrimonio Total
	Total			
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	<u>400</u>	<u>0</u>	<u>45.710</u>	<u>45.710</u>
Pago de Dividendos (A)			<u>45.710</u>	<u>45.710</u>
Resultado del ejercicio			<u>26.728</u>	<u>26.728</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	<u>400</u>	<u>0</u>	<u>26.728</u>	<u>26.728</u>
Pago de Dividendos (A)			<u>45.828</u>	<u>45.828</u>
Apropiación de la reserva legal		<u>200</u>	<u>200</u>	<u>0</u>
Resultado del ejercicio			<u>9.802</u>	<u>9.802</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	<u>400</u>	<u>200</u>	<u>9.802</u>	<u>9.802</u>
Puntos de Venta Inicial			<u>52.841</u>	<u>52.841</u>
Puntos por Revaluación de P.M. y E.			<u>25.823</u>	<u>25.823</u>
Puntos de Año Anterior			<u>452.314</u>	<u>452.314</u>
Aumento de Capital	<u>200.000</u>			<u>200.000</u>
Resultado del ejercicio			<u>12.495</u>	<u>12.495</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	<u>200.400</u>	<u>200</u>	<u>490.452</u>	<u>690.652</u>

(A) Dividendos declarados y pagados a los accionistas

(B) Dividendos acumulados pendientes de pago registrados en pasivos no corrientes


 Sr. Julio Camacho Barrios
 Gerente General


 Ing. en C.A. Walter Hugo Figueroa C.R.
 Contador General
 Registro No. 1224-12-11-26-202

TELLPROTEC SA LTDA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2017
 Expresado en US \$ Cientos

	2016	2017
Flujo de efectivo proveniente de actividades en las actividades de operación		
Cambio proveniente de ventas y prestación de servicios	1.164.214	1.736.853
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.460.440)	(1.077.452)
Otros pagos por actividades de operación	(107.100)	(100)
Flujo de efectivo de las actividades de operación	(403.326)	659.291
Flujo de efectivo proveniente de actividades en las actividades de inversión		
Adquisición de terrenos y edificios	(20.000)	(20.000)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(20.000)	(20.000)
Flujo de efectivo proveniente de actividades en las actividades de financiamiento		
Aumento de Capital	300.000	10.000
Aumento de	240.000	10.000
Pago de intereses	(1.000)	(10.000)
Pago de dividendos	0	(10.000)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	(40.000)	(20.000)
Aumento (disminución) neta de efectivo	(60.326)	619.291
Efectivo al inicio y término a inicio del período	200.000	139.674
Efectivo al final y término a final del período	139.674	756.965
Contribución antes de la presentación neta y los flujos de operación	27.344	27.344
Ajustes por partidas diversas a efectivo		
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	10.000	4.273
Ajuste por gastos extraordinarios a la venta	(1.000)	(1.000)
Ajuste por gastos por participación de la transmisión	(1.000)	(1.000)
Otros ajustes diversos a efectivo	(10.000)	0
Cambio en efectivo y equivalentes	(2.000)	2.273
Incremento (disminución) de efectivo financiero	(10.000)	(10.000)
Incremento (disminución) de efectivo	(10.000)	(10.000)
Incremento (disminución) de efectivo por impuesto corriente	(1.000)	(1.000)
Incremento (disminución) de efectivo financiero	(1.000)	(1.000)
Incremento (disminución) de efectivo por impuesto corriente	(1.000)	(1.000)
Incremento (disminución) de otros depósitos corrientes	(10.000)	(1.000)
Flujo de efectivo en las actividades de operación	(20.000)	(10.000)

Dr. Jorge González Barrios
 Gerente General

Ing. Jorge A. Gómez Rojas
 Gerente General

Reportado en US\$ 100.000.000.000

FULLPACKTEX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(i) 4) Descripción del negocio

FULLPACKTEX CIA. LTDA. fue constituida en Ecuador en Abril 23 de 2011 e inscrite en el registro mercantil del Cantón Durán en Mayo 02 de 2012, su actividad principal es la comercialización de prendas de vestir en general para proveedores locales de ropa en el Ecuador tales como: Américas De Piel S. A., Corporación El Rosado S. A., Corporación Fátima C. A. entre otros.

El domicilio principal de la compañía está ubicado en el Cantón Durán en el km. 3 de la vía Durán-Torrón, Manzano 3 H. Solar 1402, anexoado con el Número de R.U.C. 0903000001

Las ventas durante el año 2016 se realizaron en un 51% (US\$ 1. 289.817) a la Corporación El Rosado S. A., 38% (US\$ 993.981) a las Américas De Piel S. A. y 11% (US\$ 278.013) a la Compañía Reaccionada FARMODA S.A.

Las ventas durante el año 2017 se realizaron en un 50% (US\$ 1. 840.308) a las Américas De Piel S. A. y 50% (US\$ 993.981) a la Corporación El Rosado S. A.

La Compañía comercializa las Marcas HOLLER, 1985, EDOUEANS de propiedad del Sr. Julio González Barrios economista de la Compañía hasta el año 2016 y Representante Legal de la Compañía en la actualidad, y la Marca NO MORE JEANS de propiedad de Sr. Julio González economista de la Compañía.

(ii) Situación Actual País

La proforma 2016 suma 31.318 millones de dólares. Es decir, 3.000 millones menos que la de este año.

Sin embargo, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), en su comunicación, sostiene que la proforma, que fue enviada por a la Asamblea Nacional para su discusión y aprobación, no contempla la cifra de 4.481 millones en "derivados delictivos". Este rubro corresponde al monto que destina por la importación de combustibles y gas.

Con este rubro, la proforma 2016 llega a 35.799 millones de dólares y supera los 34.000 millones de este año. Es decir, 1.800 millones más que la proforma 2016.

La cuenta OFDI suma los 4.481 millones, superior a la registrada el año pasado en 3.700 millones, todo del momento previsto en los precios de los derivados", dice el MEF.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 58,29 dólares. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2016 crezca al 1,43 %. Mientras que la inflación será de 1,07%.

La cartera de Estado incluye que la elaboración de la proforma incluya "nuevas importaciones", como la inclusión del pago de pensiones jubilares al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), lo que corresponde a 1.240 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Anualidad, 378 millones de dólares adicionales.

También se requieren 1.130 millones adicionales para el Sistema Nacional de Salud y para Educación Inicial Básica y Bachillerato, cumpliendo la regla constitucional de aumento del 0,3 % año a año.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos corrientes y permanentes suben. Según Francisco, en la proforma el gasto corriente aumenta 1.065 millones de dólares, si se compara con la ejecución histórica del presupuesto de este año.

Los gastos en personal (sueldos y salarios) se reducen 1 % debido a la optimización y austeridad del Gobierno. Hay un alto desembolso para Salud, Educación, Pensiones y Bienestar Social.

También hay una reducción "significativa" de gastos en bienes y servicios, en un 14 %. Esto está consecuencia a los montos que se destinan para el funcionamiento del Estado, desde pasadizo a tramos de oficina hasta gasolina y mantenimiento para los vehículos de las entidades públicas.

La medida, según el comunicado del MEF, "demuestra la política de austeridad que se aplicará a futuro año".

Para el Plan Anual de Inversiones del próximo año, se ha establecido un monto de 2.214 millones de dólares. Según Francisco, la medida garantiza las asignaciones para el sector social y la sostenibilidad de los servicios.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2016, la proforma estima que se requieren \$ 160 millones de dólares.

Para el año 2016, el CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) sostiene que la economía crecerá en 0,9%.

Según las proyecciones del Ministro de Comercio Exterior, estas recibirán 2.000 millones de dólares en inversión extranjera y generarán 1.700 millones de dólares en créditos del Banco Mundial para financiar programas sociales. Se espera también que otros sectores económicos se dinamice para fomentar las exportaciones tanto de bienes primarios como manufacturados, se dice a quienes que tengan un mayor valor agregado.

La inflación a diciembre del 2016 será de -0,27% y en año 2017 será de -0,20%, lo que representa una recuperación con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4,10% a diciembre del 2016 y 4,8% en el 2017, lo que representa una disminución de -0,80% con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

4) Situación Actual del Sector Textil

Entre 2012 y 2017 las ventas en el sector textil de Ecuador crecieron en 28,4%, afectadas por la desaceleración de la economía del país. En 2016 las empresas, grandes y pequeñas, empezaron a reducir y hay buenas expectativas para 2016, aunque todavía no se han reanunciado.

El análisis de la situación económico-financiera de la industria textil presentado en marzo del 2016 por la Asociación de Industriales Textiles del Ecuador (AITE) hace una radiografía de las ventas de tejeduría, tejeduría y confección, una de las 12 actividades de la industria con mayor cantidad de empresas. Javier Díaz, presidente ejecutivo de la AITE, explica que entre 2012 y 2017 las compañías muestran un buen manejo de su patrimonio, endeudamiento y apalancamiento de sus negocios. En concreto, los factores más complicados son los flujos de ventas y los flujos del dinero a los clientes, la contratación del personal laboral que en cinco años se pasa de 400 al 450 al año, en los productos de preferencia de compra de los ecuatorianos.

FULLPACKTEX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Además, los años de inflación negativa y un descenso en la compra pública mantuvieron la caída de las ventas. En los últimos dos años estos factores empezaron a recuperarse sobre todo por un aumento del comercio exterior. "La exportación en 2019 se recuperó con \$ 100 millones, pero en su momento de \$ 200 millones (negativamente afectó la inversión)". Los años malos de producción son una constante en las actividades económicas del país.

En el caso de las empresas, el análisis determinó que se recuperen. Si bien algunas empresas invirtieron en tecnología y mejoraron su productividad para optimizar gestión, "definitivamente también hubo reducción de personal entre 2018 y 2019". De hecho, el país emplea un total estimado con 33.000 plazas directas. Frente a 140.000 empleos manufactureros, según cifras de la ANEP. Para revertir esta situación, la opción de las empresas es disminuir la contratación de personal. (Nota impresa www.elpais.com.uy)

FULLPACKTEX CIA. LTDA.

Diferenciación de la Competencia

- Efectiva investigación del mercado de la moda
- Decisiones en base a tendencias mundiales.
- Diferenciación de marcas.
- Calidad del producto.
- Puntualidad en los plazos de entrega.
- Buena reputación de la compañía.
- No homogenización de procesos.

Relaciones con el Mercado

La empresa durante todos estos años participando en el mercado ha logrado tener excelentes relaciones con proveedores y/o clientes. Las relaciones siempre fueron basadas en la confianza, compromiso, apoyo, fidelidad y entrega por ambas partes, por eso cada uno tiene su forma de trabajar directamente con la empresa. Se han establecido procesos de compras, pedidos de entregas, precios, pagos, en el momento más favorable que permitan a la empresa seguir creciendo en el mercado y sus relaciones.

A su vez el buen trato con proveedores/as, genera buenas referencias comerciales, permitiendo que otros proveedores/as se vean interesados en trabajar con la empresa.

Competidores

La empresa tiene claro cuáles son sus competidores, los cuales están ubicados a nivel nacional (Guayaquil, Quito y Cuenca). Ofreciendo productos visualmente similares a los de Fullpacktex Cia. Ltda., la diferenciación entre los competidores está en los materiales y costos que ofrecen para ser preferidos por los clientes.

Existen competidores extranjeros que ofrecen productos más económicos que los del mercado, la única ventaja que tienen las empresas nacionales es que el tipo de producto que fabrican, para tener un peso superior al de otro país, y la importación se vuelve un poco complicada, en entrega igual a hacer en un porcentaje no tan representativo.

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Clientes

La compañía vende sus clientes de sistemas de procesamiento que representan su 70% y 66% de las ventas en el año 2016 y 2017 respectivamente, que apuntan a consumidores finales. Otros clientes son empresas no solo en la calidad del producto, sino también en la constitución de la compañía comercial, además por que a nivel de instituciones del Gobierno y Banco y Seguridad Ocupacional, la empresa está actualizada con la documentación e instalaciones.

(8) Redacción de Provisiones, Pasivos Contingentes

Base de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF para PyMES.

Declaración Realizada

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha mayo 12 del 2018; los mismos fueron declarados por la Junta General de Accioneros.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda aceptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000; en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico (primero donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América).

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros (préstamos, tasas sobre efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía, instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al monto que existe el compromiso de adquirir tasas activas. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira y cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar: Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia a cuenta de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Cuentas por Pagar - Son registradas al costo, más el momento de la negociación de la compra de materia prima, insumos, partes y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo y administrativo.
- Las CIF para PyMES requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan FULLPACKTEX CIA. LTDA., tales como mercado, financiero y generales de negocio que se desea a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado local de prendas de vestir en las zonas urbanizadas para Corporación el Rosado S. A., Américas De Piel S. A. y Palmela S.A. y en territorio nacional.

Financiero

La Compañía no sufre riesgo de fluctuaciones de tipo de cambio debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América. El índice de cambio de la moneda es de 60 días.

Generación de Riesgos

La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus instalaciones, maquinarias y vehículos y su personal se encuentra afiliado al ISS.

Clientes en Casa y Retorno

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo el saldo en cuenta corriente del Banco Interamericano.

Existencias

Materia prima y Productos en Proceso (partes, insumos y químicos) están registrados al costo de compra y valuados al costo promedio.

Producto Terminado (materia prima, y costos de producción) están registrados al costo de materia prima, más costo de obra directa y costos de producción, valuados al costo promedio.

MAQUINARIAS, HERRAMIENTAS, VEHÍCULOS Y EQUIPO DE OFICINA

Las maquinarias, muebles, vehículos y equipo están registrados al costo de adquisición se depreciarán y convertidos a valores de los Estados Unidos de América y se depreciarán utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias	10%
vehículos	20%
Muebles y equipo de oficina	10%
Equipo de computación	32%

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro expuesto de la maquinaria, vehículos y equipos se reconocen como gastos cuando ocurren.

Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos por venta son reconocidos una vez que se entrega los pedidos y intereses de compra al cliente, transfiriendo la totalidad de los riesgos y beneficios sobre la propiedad de las prendas de vestir.

Los costos se registran una vez recibidos la materia prima, mano de obra y servicios devengados por parte de sus proveedores locales y se reconocen mediante facturas y intereses de compra o rendos de la Compañía.

Participación de Trabajadores

La compañía reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 10% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo Ecuatoriano.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa de 20% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga acciones que estén establecidos o resulten en paravotes fiscales o regímenes de menor impuesto con participaciones directas o indirectas, individual o conjunta, que ex superen el 50% del capital social o de aquel que corresponde a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 20% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponde a dicha participación. También aplicará la tarifa de 20% a toda la base imponible, los accionistas que incorporen el deber de informar sobre la participación de sus acciones al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinvierten sus utilidades en el Ecuador pueden obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetal, plántulas y todo el resto vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilidades en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio transitorio posterior a aquel en que se generen las utilidades objeto de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que se devengado, con base al método del impuesto a pagar.

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para PyMES requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones referentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en medida con las estimaciones originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(B) Efectos deudas y pasivos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, un detalle es el siguiente:

December 31,	2016	2017
	(Dólares)	
Caja General	\$ 408	0
Banco Pichincha Cía Cte No. 2100100026	2,300	0
Banco Bolivariano Cía Cte No. 086-803452-6	14,152	233,876
Total	\$1,870	233,876

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, corresponden a pasivos que se encuentran en una cuenta corriente del Banco Bolivariano, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

(C) Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, un detalle es el siguiente:

December 31,	2016	2017
	(Dólares)	
Cuentas	1,054,756	814,146
Arrendos y Otros	427	0
Total	1,055,183	814,146

Al 31 de Diciembre del 2016 corresponden a facturas pendientes de cobro a plazo entre 45 y 90 días promedio.

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

(6) Activos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

December 31,	2018	2017
	(Dólares)	
IC:	2.140	0
Impuestos de valor agregado	(4.388)	20.817
Impuestos a la venta (Crédito tributario)	67.873	37.400
Total	65.545	68.264

(6) Existencias.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

December 31,	2018	2017
	(Dólares)	
Materia prima	47.311	34.388
Productos en proceso	43.848	12.770
Productos terminados	41.479	3.838
Total	132.638	51.052

(7) Maquinarias, Muebles, Vehículos y Equipo netos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

December 31,	2018	2017
	(Dólares)	
Maquinaria, equipo e instalaciones	144.220	97.740
Muebles y enseres	739	0
Equipo de computación	19.743	8.474
Vehículos	27.468	31.938
(1) Depreciación acumulada	(41.807)	(44.792)
Total	159.423	93.360

Los gastos de mantenimiento y reparaciones son relevantes a resultados en el periodo en que ocurren.

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

El movimiento de Maquinarias, Muebles, Tréfectos y Equipo viene en el siguiente:

December 31,	2018	2017
	(Dólares)	
Saldo inicial neto	\$1,338	28,498
Más: Adiciones	22,280	81,185
Ajuste por Avalúo	24,008	
Menos: Depreciación Anual	(68,355)	(6,272)
Total	109,271	\$1,338

(B) Obligaciones financieras

Ai 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

December 31	2018	2017
	(Dólares)	
Tarjetas de crédito	0	3,759
Total	0	3,759

(B) Cuentas financieras

Ai 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

December 31	2018	2017
	(Dólares)	
Proveedores facturados	642,221	641,280
Anticipos a Clientes	0,000	0
Total	642,221	641,280

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

(10) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31	2016	2017
	(Dólares)	
Impuesto Causado	17.300	0
IVA Retenido	47.040	0
Retenciones en la fuente a IVA	9.010	6.280
Retenciones en la fuente Renta	9.100	0
Total	81.450	6.280

(11) Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31	2016	2017
	(Dólares)	
ISSE	10.210	9.120
Participación de trabajadores	9.290	6.087
Beneficios de Ley	18.380	
Total	37.880	15.207

(12) Cuentas por pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, corresponden a préstamos de accionistas a corto y largo que no tienen fecha de vencimiento específica.

(13) Capital

Al 31 de diciembre del 2016, el Capital está constituido por 200.000 acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal USD 1,00 cada una con resultado de la completación accionaria se detalla a continuación:

Nombre	Nº	Voto		Participación	
	Accionero	Número Voto	USD		%
MR. VINCENZO ALBERTO MORA	24.750	1	24.750		12%
MRS. VINCENZO ALBERTO MORA	24.750	1	24.750		12%
MRS. VINCENZO ALBERTO MORA	24.750	1	24.750		12%
MRS. ALBERTO MORA MORA	117.010	1	117.010		59%
Total	200.000		200.000		100%

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En Octubre 31 del 2018, mediante escritura instrumentada en la Notaría No. 39 y de acuerdo a la Junta General Universal y Extraordinaria de Socios celebrada en Octubre 18 del 2018 se decide aumentar el Capital Social de la Compañía de 400.000 acciones de valor nominal de US\$ 1.00 cada una mediante la compensación de reservas.

(14) RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea aportada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para atender pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(15) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

El impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detalla como sigue:

Diciembre 31:	2018	2017
Utilidades según libro antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	30.241	27.244
Menos participación de trabajadores	<u>4.287</u>	<u>4.287</u>
Más gastos no deducibles	66.193	0
Menos Amortización de Fianzas	<u>25.027</u>	<u>0</u>
Base imponible sobre utilidades no retenidas	71.017	22.957
Impuesto a la renta causado por el 25 % y 22 %	<u>17.759</u>	<u>5.050</u>

Reconciliación de base de cálculo de impuesto a la renta para los años 2018 y 2017

Anticipo del impuesto a la renta causado por los años 2018 y 2017	17.759	13.928
25% de impuesto a la renta	<u>17.824</u>	<u>5.089</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 25% y 22 % de impuesto a la renta)	<u>17.738</u>	<u>13.893</u>

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(16) Ajustes de Saldo Inicial y Revalorización de Activos No Corrientes

La Administración de la Compañía durante el año 2018 realizó ajustes de año anterior y revisó los en inventarios, vehículos y muebles y enseres en base a informe de Perito Valorador Ing. Robert Alfaro Chávez un detalle se resume a continuación:

	US\$
Ajustes de Saldo Inicial	23.041
Ajustes de Activos No Corrientes	23.825
Ajustes Pasivos Corrientes	<u>(10.212)</u>
	<u>36.654</u>

(17) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la emisión de este informe (Mayo 31 del 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Mediante Decreto Ejecutivo No. 274 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 222 del 8 de junio del 2017, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como (pago o crédito de impuesto a la renta, el que resultare mayor entre el impuesto a la renta calculado y el anticipo calculado, respectivamente en el 2016 y 2017, por parte de la Compañía que el mayor entre los dos correspondía al anticipo calculado por US\$ 17.739 y US\$ 13.855 respectivamente.

Mediante Registro Oficial No. 226 del 28 de agosto del 2016 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de inversiones, Generación de Empleo, Sustentabilidad y Equidad Fiscal. Un resumen de las aspectos introducidos por esta Ley se resume a continuación:

- Exoneración de impuesto a la renta y de su anticipo de impuesto a la renta por períodos de entre 0 a 20 años para nuevas inversiones productivas realizadas en sectores prioritarios o en industrias básicas para empresas nuevas y existentes según define el Código Orgánico de la Producción.
- Exoneraciones de impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades destinadas a la adquisición de nuevos activos productivos.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones y derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como IMPUESTO MÍNIMO, el exceso se recuperable, cuando no se genera IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO, o si el impuesto Causado en el ejercicio actual resulta inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene la tasa del 20%, para Sociedades, y se incrementa en 2% adicionales cuando se incurre la comparación de informal al 50 % o más de la composición porcentual, o si el titular es residente en un País no Fiscal y posee un Beneficio Efectivo residente en el Ecuador, que posea el 50 % o más de participación.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, deducciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, correspondiente a los años 2016 al 2018, no han sido revisadas por el SRI. La Dirección de la Compañía, considera que de auditorías futuras posteriores las posibles observaciones no serán significativas. La función de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, radica en que se requiere pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los hechos que la ley exige determinación por el sujeto pasivo.