

FULLPACKTEX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

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

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

(1) **a) Descripción del negocio**

FULLPACKTEX CIA. LTDA. , fue constituida en Ecuador en Abril 25 de 2011 e inscrita en el registro mercantil del Cantón Durán en Mayo 02 de 2012, su actividad principal es la confección de prendas de vestir en general para principales cadena de ropa en el Ecuador tales como: Almacenes De Prati S. A., Corporación El Rosado S. A., Corporación Favorita C. A. entre otros.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en el Cantón Durán en el Km. 3 de la Vía Durán Tambo, Manzana 3 K Solar 1A03, asignado con el Número de R.U.C. 0992809698001

Las ventas durante el año 2017 se realizaron en un 59% (US\$ 1, 645,506) a los Almacenes De Prati S. A. y 35% (US\$ 993,561) a la Corporación El Rosado S. A.

La Compañía comercializa las Marcas HOLLER, 1885 Y ECOJEANS de propiedad del Sr. Julio González Barros accionista de la Compañía hasta el año 2016 y Representante Legal de la Compañía.

b) Situación Actual País

La previsión oficial del Banco Central del Ecuador es que la economía nacional presenta un crecimiento de 1,5% en 2017 superior en 0.90% con relación al año 2016.

Por su parte, el ministro de Economía y Finanzas, Carlos De la Torre, enfatizó que en el Presupuesto de 2017 se logró disminuir el déficit fiscal a 4,5 % del PIB y para 2018 a 3,9 %, revirtiendo la situación que encontró hace seis meses. "Con objetivos macroeconómicos muy claros, la meta gubernamental es lograr un equilibrio fiscal en los próximos años"

El Ministro aseguró que se fortalecieron las conversaciones con los organismos multilaterales como el FMI, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y el Banco Mundial; en cuanto a la Proforma del próximo año, se fijó un valor de \$41,92 por barril de petróleo y el valor promedio en las últimas semanas ha estado sobre los \$50.

Para el año 2018, el BCE sostiene que la economía crecerá en 2%, sustentada en la recuperación de los niveles de inversión que alcanzaría el 3,6%, y en las exportaciones de los principales productos no petroleros que subiría un 3,5%.

Según las proyecciones, la inversión del sector privado podría llegar a los 2.000 millones de dólares, especialmente en actividades como la construcción y la minería. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación del 2017 cerró en -0.20% que representa una disminución del -1.32% con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de 0.60 %con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

En Diciembre del 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera un resumen de las principales reformas tributarias se resume a continuación:

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

- Nuevas Microempresas estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año que generen ingresos operacionales.
- Incremento de la tarifa de impuesto a la renta de Sociedades del 22% al 25% y cuando la Sociedad tenga accionistas, socios o beneficiarios residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas la tarifa será del 28%.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA. , en pagos en efectivo superiores a \$ 1.000 que no utilicen el Sistema Bancario.
- Se establece multa el valor mayor entre el 1 por mil del total de activos o el 1% de los ingresos mes o fracción de mes para sujetos que no declaren al SRI. la información de su patrimonio en el exterior.
- Elimina el impuesto a las tierras rurales.

c) Situación Actual del Sector Textil

El comportamiento del sector textil según el comportamiento de su PIB sectorial, determina que las empresas han tenido años con un crecimiento importante, como el año 2013 que llegó al 12,47%, y algunos años con crecimiento negativo como el año 2014 y 2010, estas cifras muestran inestabilidad en el sector textil.

Crecimiento lento de la industria

De acuerdo al PIB del sector, el desempeño económico de la industria textil tiene altibajos y no muestra una tendencia estable de crecimiento, en los años que existe crecimiento económico se relaciona con las políticas restrictivas de importaciones del estado, y no por un aumento de la demanda o cambios positivos en la productividad.

Amenaza de nuevos entrantes

En el caso del sector textil sus barreras de entrada están compuestas por:

- Economías de escala. – La presencia de economías de escala en un sector, permite determinar si hay una barrera de entrada, en el Ecuador las empresas del sector textil que han logrado altos volúmenes de producción, como es el caso de las empresas de fabricación de materia prima textil. Las empresas de confección no han logrado un volumen suficiente de producción para generar economías de escala. Esto genera un resultado distinto entre estos subsectores de la industria textil.
- Diferenciación de productos.- en el sector no existe una alta diferenciación del producto que permita al consumidor ser leal a una determinada empresa. Para competir en este tipo de mercado, las nuevas empresas deben ofrecer un precio más bajo para captar consumidores. Esto hace que el sector tenga una competencia marcada por el precio y no por la calidad del producto que se ofrece.
- Requerimientos de capital.- en el sector textil se debe invertir en maquinaria, activos, inventarios y contar con un activo intangible ligado al conocimiento del sector y a la segmentación del mercado que permita competir con éxito a la nueva empresa.
- Políticas públicas.- el Gobierno no establece requerimientos legales que impidan la entrada de nuevas empresas en el sector textil. No existe una normativa que frene la inversión en el sector en el ambiente interno. En lo que respecta, al ambiente externo la restricción de las importaciones produce un beneficio para las empresas de confección.

FULLPACKTEX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

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

Los principales factores que inciden en el sector textil, son los requerimientos de capital y las economías de escala, por lo que, para que una empresa entre en el sector y logre una eficiencia que le permita competir, debe contar con el talento humano capacitado, recursos financieros y conocimiento del mercado, en consecuencia, la amenaza de nuevos entrantes que logren una posición comercial importante en el mercado es baja, ya que no es sencillo acceder a los factores mencionados.

En el sector de la confección, un factor clave que no le permite ser competitivo en el mercado y que limita su acceso a mercados externos, es el no poder tener producción de grandes volúmenes y generar con ellas economías de escala, que permitan tener menores costos de producción y por ende precios más competitivos.

Consumo de los hogares

El consumo de los hogares, se destina básicamente a la adquisición de bienes y/o servicios relacionados a las categorías de: alimentos y bebidas no alcohólicas, prendas de vestir y calzado, alojamiento, servicios básicos y combustibles; salud, transporte, comunicación, educación, recreación y cultura, entre los más importantes.

FULLPACKTEX CIA. LTDA.

Diferenciación de la Competencia

- Efectiva investigación del mercado de la moda.
- Colecciones en base a tendencias mundiales.
- Diferenciación de marcas.
- Calidad del producto.
- Puntualidad en los plazos de entrega.
- Buena reputación de la compañía.
- No tercerización 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 ello cada uno tiene su forma de trabajar directamente con la empresa. Se han establecido procesos de compras, periodos de entregas, precios, pagos, en sí muchos otros factores que permiten a la empresa seguir surgiendo en el mercado y sus relaciones.

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

Competidores

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

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

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, jeans, tienen un peso superior al de otra prenda, y la importación se vuelve un poco complicada, sin embargo igual lo hacen en un porcentaje no tan representativo.

Clientes

La compañía tiene dos clientes de cadenas departamentales que representan su 94% y 99% de las ventas en el año 2017 y 2016 respectivamente, que apuntan a consumidores distintos. Dichos clientes son exigentes no solo en la calidad del producto, sino también en la constitución de la compañía como tal, velan por que a nivel de Instituciones del Gobierno y Social y Seguridad Ocupacional, la empresa esté actualizada con la documentación e instalaciones.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

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

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 06 del 2018, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final el 23 de Marzo del 2018.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario 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 primarios tales como 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 momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. 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 o 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:

FULLPACKTEX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

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

- Cuentas por Cobrar:- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materia prima, larvas y bienes y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo y administrativo.
- Las NIIF 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, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado local de prendas de vestir, principalmente para Corporación el Rosado y Almacenes De Prati en territorio nacional.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 60 días.

Generales de Negocio

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

Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo el saldo en cuenta bancaria del Banco Bolivariano.

Existencias

Materia prima y Productos en Proceso (telas, 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 materias primas, más mano de obra directa y costos de producción, valuados al costo promedio.

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

Maquinarias vehículos y equipos netos

Las propiedades, vehículos y equipos están registrados al costo de adquisición re expresados y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian 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 equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

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

Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos por venta son reconocidos una vez que se entrega los pedidos y órdenes 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 recibida la materia prima insumos y servicios devengados por parte de sus proveedores locales y se reconoce mediante factura y órdenes de compra a nombre de la Compañía.

Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de 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 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Sí la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán 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 vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados 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

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

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

Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

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

Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes 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 relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo en caja y bancos

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

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Banco Bolivariano Cta Cte No. 006-503452-5	233,570	173,868
Total	233,570	173,868

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

(4) Activos financieros

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

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Clientes	574,144	523,514
Total	574,144	523,514

Al 31 de Diciembre del 2017 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 - US\$)

(5) Activos por impuestos corrientes.

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

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Impuesto al valor agregado	20,817	15,533
Impuesto a la renta (Crédito tributario)	37,466	38,969
Total	58,284	54,502

(6) Existencias.

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

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Materia prima	24,256	58,040
Productos en procesos	12,770	22,415
Productos terminados	3,936	32,154
Total	40,962	112,609

(7) Maquinarias, Vehículos y Equipos netos

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

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Maquinaria, equipo e instalaciones	67,749	12,204
Equipo de computación	6,414	803
Vehículos	31,928	31,928
(-) Depreciación acumulada	(24,750)	(15,478)
Total	81,340	29,456

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurrén.

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

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

(7) Maquinarias, Vehículos y Equipos netos (Continuación).

El movimiento de Maquinarias, Vehículos y Equipos netos es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	29,456	37,394
Más: Adiciones	61,155	803
Menos: Depreciación Anual	(9,272)	(8,740)
Total	81,340	29,456

(8) Obligaciones bancarias

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

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Tarjetas de crédito tasa de interés 14% mensual	3,789	16,552
Total	3,789	16,552

(9) Pasivos financieros

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

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Proveedores nacionales	641,280	572,372
Total	641,280	572,372

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

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

(10) Pasivos por impuestos corrientes

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

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente e IVA	6,263	17,195
Total	6,263	17,195

(11) Otras obligaciones corrientes

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

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
less	6,135	5,864
Participación de trabajadores	4,087	6,499
Total	10,222	12,364

(12) Cuentas por pagar Accionistas

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

(13) Capital

Al 31 de diciembre del 2017, el Capital está constituido por 400, acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal US\$ 1,00 cada una.

(14) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% 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 absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

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

(15) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se determinó como sigue:

Diciembre 31.	2017	2016
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	27,244	43,330
Menos participación de trabajadores	(4,087)	(6,499)
Más gastos no deducibles		
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	23,158	36,830
Impuesto a la renta causado por el 22%	(5,095)	(8,103)

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2017 y 2016

Anticipo del impuesto a la renta calculado para los años 2017 y 2016	13,855	15,457
22% de impuesto a la renta	5,095	8,103
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	13,855	15,457

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose en el 2017 y 2016, por parte de la Compañía que el mayor entre los dos correspondía al anticipo calculado por US\$ 13,855 y US\$ 15,457 respectivamente.

Un detalle de los Saldos de Impuesto a la Renta de se detallan a continuación:

FULLPACKTEX CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

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

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	13,855	15,457
(-) Crédito tributario años anteriores	(23,511)	(17,813)
(-) Retenciones en la fuente	(27,810)	(21,156)
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor)	(37,466)	(23,511)

(15) Participación de trabajadores e impuesto a la renta (Continuación)

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 al 2017, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

(16) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la emisión de este informe (Marzo 15 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.