

A los Accionistas de
PACKWORLD S.A.

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PACKWORLD S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los asuntos descritos en las bases para la opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PACKWORLD S.A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Bases para la opinión calificada

No hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de saldos enviadas a: Banco Pichincha C.A., Fishcorp, Marbelize S.A., Serviterra S.A., Stroken S.A., Asiservi S.A., Almesa S.A., ILC C.A., Videl Cargo que nos permitan determinar las condiciones actuales de las cuentas que la Compañía mantiene con dichas entidades y que pudieran afectar de alguna manera los saldos de los estados financieros adjuntos. Si bien se aplicaron procedimientos alternativos, según Normas Internacionales de Auditoría, estas confirmaciones y documentación se considerarán necesarias para corroborar la información facilitada a nosotros por la Administración.

Asuntos claves de auditoría

Deterioro de activos

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía presenta un saldo de propiedad y equipo por US\$ 215,116 del cual no se nos ha proporcionado un análisis de deterioro del valor de estos activos; según la NIC 36. Deterioro del valor de los activos, establece que la entidad evaluará, al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. Adicionalmente no se dispone de un conteo físico reciente que permita probar la existencia y condiciones de uso de dichos activos y por otra parte validar la razonabilidad de la reserva por valuación. En razón de estas circunstancias no nos fue posible determinar los efectos, si los hubiera, derivados de esta situación sobre los estados financieros por medio de otros procedimientos de auditoría.

Debido a las condiciones económicas del país que se describen en la Nota 1 a los estados financieros, entre otros, generan un riesgo de deterioro de los activos y de evaluación por parte de la Gerencia del valor recuperable de los activos que a su vez requiere el uso significativo de estimaciones lo cual genera un riesgo en la valuación de los mismos.

En relación al riesgo de deterioro de los activos nuestros procedimientos de auditoría consistieron en identificar aquellos activos significativos un potencial riesgo de deterioro. En propiedad y equipo recalculamos la depreciación, este y otros procedimientos adicionales aplicados de acuerdo con las circunstancias y de acuerdo con los procedimientos de control de la Administración que principalmente consiste en evaluar aquellos activos de riesgos de forma individual y generar las provisiones necesarias.

Economía ecuatoriana

Los efectos de los cambios en la economía ecuatoriana, y las reformas adoptadas por el Gobierno han generado en todos los sectores económicos una disminución de sus operaciones, los expertos consideran que esta situación se mantendrá en el mediano plazo. En el caso de la Compañía Packworld S.A. Las situaciones antes indicadas podrían afectar la situación financiera, liquidez y rentabilidad de la Compañía.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de la Contabilidad que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, misma que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si, de otra forma, parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si

concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los accionistas, son los encargados del Gobierno de la Compañía y juntos con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría, realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIIF, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede prevverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIIF, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados

en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Ing. Paúl Fernández Cáceres
RNAE. 1028
20 de abril de 2018
Quito, Ecuador

PACKWORLD S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros

PACKWORLD S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

Notas
31, 2017
Diciembre
31, 2016
Diciembre

Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(5)	12,952	1,656
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(6)	279,960	194,554
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(24)	294,135	299,015
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	8	68,728	32,989
Inventarios	(7)	370,568	135,994
Gastos pagados por anticipado	(10)	132,104	139,588
Inversiones	(9)	18,900	-
Total activos corrientes		1,177,347	803,795
Activos no corrientes			
Propiedad y equipo	(11)	215,116	232,364
Total activos no corrientes		215,116	232,364
Total activos		1,392,463	1,036,159
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(13)	660,225	12,409
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(24)	38,900	22,000
Otras cuentas por pagar no relacionadas	(12)	49,602	89,228
Impuestos corrientes	(15)	2,621	12,932
Beneficios a los empleados	(14)	12,951	6,952
Total pasivos corrientes		764,299	143,520
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(16)	438,162	757,213
Total pasivo no corriente		438,162	757,213
Total pasivos		1,202,461	900,734
Patrimonio:			
Capital	(17)	40,800	40,800
Reservas	(18)	30,376	30,376
Resultados acumulados	(19)	118,826	64,250
Total patrimonio		190,002	135,426
Total patrimonio y pasivos		1,392,463	1,036,159

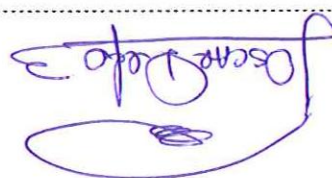
Oscar Defaz
Representante Legal

Edwin Canencia
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

PACKWORLD S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por actividades ordinarias	(20)	990,837	629,251
Ingresos generado por ventas			
Costos de ventas	(21)	(596,252)	(353,035)
Ganancia bruta		394,585	276,215
Otros ingresos		697	-
Gastos de administración	(22)	(331,833)	(267,080)
Gastos financieros	(23)	(8,727)	(8,158)
Otros gastos		-	-
Resultado integral total del año		54,723	977


Oscar Defaz
Representante Legal


Edwin Canencia
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

PACKWORLD S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

Notas	Resultados acumulados					Total patrimonio neto
	Capital social	Aporte futura capitalización	Reservas	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidad / Pérdida neta del ejercicio	Subtotal resultados acumulados
Saldo al 31 de diciembre de 2015	40,800	81,521	-	32,897	95,380	128,277
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	95,380	(95,380)	-
Otros ajustes	-	(81,521)	30,376	(30,376)	-	(81,521)
Corrección resultados año 2015	-	-	-	(34,628)	-	(34,628)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	977	977
Saldo al 31 de diciembre de 2016	40,800	-	30,376	63,273	977	64,250
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	977	(977)	-
Otros ajustes	-	-	-	(147)	-	(147)
Corrección resultados año 2017	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	54,723	54,723
Saldo al 31 de diciembre de 2017	40,800	-	30,376	64,103	54,723	118,826
						190,002

Oscar Defaz
Representante Legal

Edwin Canencia
Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

PACKWORLD S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	31, 2017	Diciembre 31, 2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		(116,265)	755,934
Efectivo pagado a proveedores y empleados		74,637	(890,964)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		(41,628)	(135,030)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de inversiones no corrientes		(18,900)	-
Efectivo pagado por la adquisición de propiedades, planta y equipos		17,248	(3,900)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(1,652)	(3,900)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto (pagado) recibido por préstamos de accionistas o socios		54,576	100,286
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento		54,576	100,286
Aumento (Disminución) neto de efectivo		11,296	(38,644)
Efectivo al inicio del año		1,656	40,300
Efectivo al final del año	(5)	12,952	1,656

Oscar Defaz
Representante Legal

Edwin Canencia
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

PACKWORLD S.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVISIÓN POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en, 31, 2017 31, 2016
Diciembre Diciembre

Resultado integral total del año	54,723	977
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo		
neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables		4,986
Depreciación de propiedades, planta y equipos	(11)	16,961
Provisión para impuesto a las ganancias		-
Otras provisiones varias		-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes no relacionados	749,053	126,683
(Aumento) Disminución en otros activos corrientes	(35,739)	(32,989)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(546,984)	(125,665)
Aumento en cuentas por pagar proveedores relacionados	(247,575)	(80,716)
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes	(31,241)	(45,275)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(41,628)	(135,037)

Oscar Defaz
Representante Legal

Edwin Canencia
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad. PACKWORLD S.A.
- RUC de la entidad. 13917596000001
- Domicilio de la entidad. Calle 14 S/N y Av. 11, Manta - Ecuador
- Forma legal de la entidad. Sociedad Anónima
- País de incorporación de la entidad. Ecuador.
- Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.

Packworld S.A. es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida mediante escritura pública de marzo 25 de 2008, cuyo domicilio principal está en la ciudad de Manta, Provincia de Manabí, República del Ecuador.

El objeto social principal de la Compañía es la importación, exportación, distribución, compra y venta de toda clase de empaques, fundas, cartones, envases, embalajes, aislantes, resinas, etc. de uso industrial y comercial, máquinas para el sector industrial, pesquero, partes y accesorios, materiales eléctricos, de construcción de ferretería, de grifería, de plomería, de bazar, artículos para el hogar y para la oficina; ropa, zapatos, artículos de cuero, accesorios, juguetes, productos alimenticios, conservas, carnes, transferencia de tecnología, admisión temporal para perfeccionamiento de activos, tránsito aduanero, comercial e industrial, exportación temporal con reimportación en el mismo estado.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Medición de los valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

(Expresadas en dólares)

Resumen de las Principales Políticas Contables

PACKWORLD S.A.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

a. Las siguientes Normas serán vigentes a partir del año 2017:

Fecha de aplicación	Normas
01-ene-2016	NIF 14 "Cuentas regulatorias diferidas" (Emitida en enero 2014) (*)
01-ene-2018	NIF 9 "Instrumentos financieros" (Emitida en julio 2014)
01-ene-2018	NIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes" (Emitida en mayo 2014)
01-ene-2019	NIF 16 - "Arrendamientos" (Emitida en enero 2016) (*)

NIF 9 "Instrumentos financieros".

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la NIF 9 "Instrumentos financieros", reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo más prospectivo de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

Las Compañías tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el riesgo crediticio propio para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIF 9. Se permite su aplicación anticipada.

NIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes".

Es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de la NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. Se permite su aplicación anticipada.

En septiembre de 2015, el IASB aplazó la fecha efectiva de la NIF 15 en un año, es decir, al 01 de enero de 2018.

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

b. Los siguientes son Enmiendas Contables estarán vigentes a partir del año 2017:

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 "Presentación de estados financieros"	01-ene-2016 (Emitida en diciembre de 2014)
NIC 12 "Impuesto a las ganancias"	01-ene-2017 (Emitida en enero de 2015)
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo"	01-ene-2016 (Emitida en mayo de 2014) (*)
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura"	01-ene-2016 (Emitida en junio de 2014) (*)
NIC 27 "Estados financieros separados"	01-ene-2016 (Emitida en agosto de 2014) (*)
NIF 10 - "Estados financieros consolidados" y NIC 28 - "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	Por definir IASB (Emitida en septiembre de 2014) (*)

Enmiendas		Aplicación obligatoria a partir de	
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"	(Emitida en mayo de 2014) (*)	01-ene-2016	
NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos"	(Emitida en diciembre de 2014) (*)	01-ene-2016	
NIC 1 "Presentación de estados financieros".			
El IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.			
NIC 12 "Impuesto a las ganancias".			
Aclara los requisitos para el reconocimiento de activos por impuestos diferidos generados por pérdidas no realizadas. Se permite su aplicación anticipada.			
(*) <i>Estas Enmiendas/Normas/Iniciativas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.</i>			
Los siguientes son Mejoras a las Normas estarán vigentes a partir del año 2016:			
Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014		Aplicación obligatoria a partir de	
NIIF 5 - "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas"	(Emitida en septiembre de 2014) (*)	01-ene-2016	
NIIF 7 - "Instrumentos financieros: Información a revelar"	(Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016	
NIC 19 - "Beneficios a los empleados"	(Emitida en septiembre de 2014) (*)	01-ene-2016	

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Aplicación obligatoria a partir de	NIC 34 - "Información financiera intermedia" (Emitida en septiembre de 2014) (*)	01-ene-2016

NIIIF 7 - "Instrumentos financieros: Información a revelar".

La enmienda aclara, si un contrato de prestación de servicios es la implicación continuada en un activo transferido, y aclaraciones sobre revelaciones de compensación en los estados financieros intermedios condensados.

NIC 19 - "Beneficios a los empleados".

La enmienda aclara, que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar.

(*) *Estas Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIIF) no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.6. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez en caja y bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

2.7. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- A valor razonable con cambios en resultados. - En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.

- Disponibles para la venta. - En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.

- Mantenidas hasta el vencimiento. - En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

2.8. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, cobros, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

En las cuentas por cobrar con vencimientos superiores a un año, el costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su

defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

2.9. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, cobros, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

En las otras cuentas por cobrar con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

2.10. Muebles, vehículos y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - los muebles, vehículos y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - los muebles, vehículos y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles se han estimado como sigue:

Descripción		Vida útil
Equipos de computación	Muebles y enseres	3 años (*)
	Edificios	10 años (*)
		20 años (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.11. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, pagos y costo financiero.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos superiores a un año, el costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

2.12. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa del impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende al 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.13. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.14. Patrimonio.

Capital.- en este grupo contable se registra el monto asignado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos de impuestos diferidos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles; nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos y otros (diferencia de cambio por conversión-monedas funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales no se han determinado un destino definitivo.

2.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas de servicios de consultoría. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

2.16. Costos y gastos.

Costos de prestación de servicios.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.17. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

2.18. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 6, 0 y 0), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los índices de liquidez fueron de 5.60 y 1.65 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los índices de deuda respecto al patrimonio neto fueron de 663.89% y 307.26% respectivamente.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio. - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se considerarán razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta

correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos. - al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales. - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos. - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja y fondos en custodia	200	200
Bancos	12,752	1,456
	<u>12,952</u>	<u>1,656</u>

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes locales	281,925	196,519
(-) Provisión cuentas incobrables	281,925	196,519
	<u>1,965</u>	<u>1,965</u>
	279,960	194,554

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde principalmente a derechos de cobro sobre inventarios vendidos por 281,925 y 196,519.

(2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	0	0
Provisión del año	1,965	1,965
Reverso	0	0
Saldo final	<u>1,965</u>	<u>1,965</u>

(1) Para el año 2017 no se ha realizado provisión de cuentas por cobrar, de acuerdo a las indicaciones realizadas los valores por cobrar son recuperables en su totalidad.

68,728	32,989
--------	--------

(Expresadas en dólares)

Notas a los Estados Financieros

PACKWORLD S.A.

9. INVERSIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

Diciembre		Otros Activos Corrientes	Inversiones en acciones Packinsa S.A. Industrial	
Diciembre	31, 2017			
31, 2016	31, 2017	18,900	18,900	0,00
		0,00	18,900	0,00

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre		Gastos Pagados por Anticipado	Empleados	Anticipos a Proveedores	Anticipos Nancy Defaz Comisión
Diciembre	31, 2017				
31, 2016	31, 2017	150	0	7,634	131,954
		132,104	139,588	131,954	132,104

PACKWORLD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. PROPIEDAD Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31, 2017	Diciembre	31, 2016
Propiedad y equipos, neto:			
Edificios	186,076	197,285	
Equipo de Computación	1,707	3,068	
Software Sistemas	250	0	
Muebles y Enseres	27,083	32,010	
	215,116	245,432	
Propiedad y equipos, costo:			
Edificios	224,188	224,188	
Equipo de Computación	3,900	3,900	
Software Sistemas	250	0	
Muebles y Enseres	49,270	49,270	
	277,608	273,458	
Propiedad y equipos, depreciación:			
Edificios	38,112	26,903	
Equipo de Computación	2,193	832	
Muebles y Enseres	22,187	17,260	
	62,492	44,995	
	215,116	245,432	

PACKWORLD S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Edificios	Equipo de Computación	Software de Computación	Muebles y Enseres	Total
<u>Al 31 de diciembre de 2017:</u>					
Saldo inicial	224,188	3,900		49,270	277,358
Adiciones	-	-	250	-	250
Depreciación	-38,112	-2,193	-	-22,187	-62,492
Saldo final	186,076	1,707	250	27,083	215,116
<u>Al 31 de diciembre de 2016:</u>					
Saldo inicial	224,188	-	-	49,270	273,458
Adiciones	-	3,900	-	-	3,900
Depreciación	-26,903	-832	-	-17,260	-44,995
Saldo final	197,285	3,075		3,2010	232,370

(Expresadas en dólares)

Notas a los estados financieros

PACKWORLD S.A.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre	31, 2017	Diciembre	31, 2016
Obligaciones financieras	49,602	85,960	
Otras cuentas por pagar	0,00	3,268	
	49,602	89,228	

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos corresponden principalmente a saldos con proveedores por compras de bienes y servicios que son utilizados para la operación.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre	31, 2017	Diciembre	31, 2016
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados Locales	27,621	12,409	
Cuentas y Doc. X Pagar No Relacionados Exterior	632,604	0,00	
	660,225	12,409	

(Expresadas en dólares)

Notas a los estados financieros

PACKWORLD S.A.

14. PASIVOS NOCORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos corresponden principalmente a saldos por Beneficios de ley a empleados por US\$ 12,951 y 6,952 respectivamente.

15. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
IESS por pagar	0,00	2,596
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,578	683
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	252	0,00
Impuesto al valor agregado por pagar	791	3790
Anticipo del impuesto a la renta	0,00	5,874
	<u>2,621</u>	<u>12,932</u>

Impuesto a las ganancias.

La provisión para el año terminado el 31 de diciembre de 2017 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario interno. La provisión para el impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario interno LORTI, los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán como tarifa del impuesto a la renta el 22% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016 y Exoneración del anticipo del impuesto a las ganancias

"Disposición General Séptima.- Se exonera el pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015 a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica como consecuencia del desastre natural de acuerdo a lo dispuesto en el reglamento o resolución del Servicio de Rentas Internas, cuyo domicilio se encuentre en la provincia de Manabí, el cantón Muisne y otras circunscripciones de la provincia de Esmeraldas afectadas que se definan mediante Decreto.

Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo, sin intereses, conforme a lo señalado mediante resolución del Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que no tengan su domicilio tributario en la provincia de Manabí, el cantón Muisne y en las otras circunscripciones de la provincia de Esmeraldas que se definan mediante Decreto, pero cuya actividad económica principal se desarrolle dentro de estas jurisdicciones territoriales, podrán acceder a la presente exoneración, cumpliendo los requisitos y condiciones establecidos mediante resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas."

De acuerdo a los decretos 1044 y 1106 se exonera del pago del anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2016, a los contribuyentes afectados por el terremoto en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

Conciliación del impuesto a las ganancias

La conciliación del impuesto a las ganancias calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	54.723	977
Trabajadores	8.208	147
(Más) Gastos no deducibles	7.355	13.513

Ganancia (pérdida) gravable	53,870	14,344
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	11,851	3,156
Retenciones del impuesto a la renta	6,146	-4,044
Saldo A favor	0,00	-888
Saldo por pagar	5,706	0,00
Crédito Años Anteriores	4,613	0,00
Saldo A favor		
Impuesto a la Renta a Pagar	1,093	0,00

16. ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre	31, 2017	Diciembre	31, 2016
Anticipos de cliente	5,000	757,213	5,000
Cuentas Por Pagar José Mantilla Flores JMF	219,184	0,00	219,184
Cuentas y Documentos por Pagar Panamá año 2016	184,975	0,00	184,975
Cuentas Y Documentos Por Pagar Panamá año 2015	29,003	0,00	29,003
	438,162	757,213	438,162

17. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social está constituido por 40,800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de un valor nominal de 1 dólar cada una.

18. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo 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, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

20. INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Venta de bienes gravados con tarifa 0% y 12%	632,167	386,927
Exportaciones	35,100	0,00
Fletes	43,807	39,606
Otros Ingresos	280,460	212,717
	991,534	639,250

21. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre	31, 2017	Diciembre	31, 2016
<u>Costo de Ventas</u>			
Costo de ventas de productos	596,252		353,035
	<u>596,252</u>		<u>353,035</u>
	596,252		353,035

22. GASTOS DE ADMINISTRACION.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre	31, 2017	Diciembre	31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	131,333		129,916
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras	45,163		44,853
Depreciaciones	17,498		16,961
Suministros y materiales	799		0,00
Mantenimiento y reparaciones	19,088		205
Impuestos, contribuciones y otros	1,592		2,701
Seguros y reaseguros	4,832		4,800

Agua, energía, luz y telecomunicaciones	1,310	476
Gastos de viaje	0,00	978
Provisión cuentas incobrables	0,00	4,986
Otros bienes	11,601	31
Otros servicios	98,617	62,566
	331,833	268,473

23. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
555	984
Otros gastos	
Intereses	
8,172	11,006
8,727	11,991

24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Relación Transacción	

Cuentas por cobrar clientes
relacionados:

Packing Industrial S.A.	Cliente	Préstamo	294,851	299,015
José Mantilla Augusto	Accionista	Intereses	2,057	0,00
Freshmonde	Cliente	Préstamo	246	0,00
			297,154	299,015

Cuentas por pagar proveedores
relacionados

José Mantilla Flores	Accionista	Préstamo	0,00	0,00
Accionistas locales	Accionista	Préstamo	0,00	0,00
Patricio Defaz	Familiar	Préstamo	20,000	22,000
José Javier Mantilla	Familiar	Préstamo	0,00	0,00
Packing Industrial S.A.	Proveedor	Comercial	18,900	0,00
Packworld Panamá	Proveedor	Comercial	0,00	0,00
			38,900	22,000

25. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

26. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 19, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de enero de 2018 y serán puestos a consideración de la junta general de accionistas, la administración considera que no existirán cambios.