

PACKWORLD S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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 estuvimos presentes en el recuento físico de las existencias al 31 de diciembre de 2019 y 2018, que ascienden a \$ 558,339 y \$ 282,801 dólares respectivamente, toda vez que los inventarios están ubicados en una almacenera y se empleó procedimientos alternativos de auditoría. Dado que las existencias iniciales forman parte de la determinación del resultado de las operaciones y de los flujos de efectivo, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes al resultado del ejercicio y a los flujos de efectivo de las actividades de explotación del estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Los estados financieros de Packworld S.A. mantienen en Inversiones en Acciones la inversión realizada en el patrimonio de Packing Industrial S.A. Packingsa, por un valor de \$18,900, los mismos que no han sido actualizados al valor razonable de la inversión, en consideración de la valoración de las acciones al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de esta última.

No hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de saldos enviadas a: Banco Pichincha C.A., Conservas Isabel S.A., Tecnica y Comercio de Pesca S.A., Gondi S.A, Puertomar S.A, Imexpacífico, Grupo Degfer Cía Ltda, Stroken S.A., Marbelize S.A., Vicdel Cargo S.A., BMI Iguales Médicas S.A., Almesa Almacenera del Ecuador S.A., Plúa Olguín Jorge Eduardo, DHL Ecuador S.A., Dr. Oswaldo Olmedo Cisneros, Liberty Seguros S.A. 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

consideran necesarias para corroborar la información facilitada a nosotros por la Administración.

No se ha podido realizar el muestreo completo de los gastos de los meses de agosto a diciembre del 2019 debido a que no se han localizado físicamente los documentos seleccionados. Con razón a la emergencia sanitaria, social y económica que afronta el país y el mundo en consecuencia del brote de COVID-19, ha originado una grave crisis; a la cual, mediante Decreto Presidencial Nro. 1017 del 16 de marzo de 2020, el señor Presidente de la República decretó el estado de excepción en el país, declaró toque de queda y la suspensión de la jornada presencial de trabajo comprendido entre el 17 al 24 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y privado, suspensión que fue prorrogada por el COE Nacional en varios decretos hasta el 30 de junio de 2020.

Asuntos claves de auditoría

Deterioro de activos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía presenta un saldo de propiedad y equipo por \$ 181,442 y \$199,385 respectivamente, de los cuales 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 NIA, 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 preverse 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 NIA, 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.



Firmado electrónicamente por:
**PAUL EDUARDO
FERNANDEZ
CACERES**

Ing. Paúl Fernández Cáceres
RNAE. 1028
Quito, Ecuador

PACKWORLD S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

PÁGINA:

3
4
5
6
8
26

PACKWORLD S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	178.710	37.772
Cuentas por cobrar comerciales	6	484.295	689.168
Compañías relacionadas	6	296.312	298.954
Inventario	7	558.339	282.801
Impuestos corrientes por recuperar	8	84.250	72.876
Anticipos	10	68.088	147.331
Total activos corrientes		1.669.994	1.528.902
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	11	181.442	199.385
Inversion en acciones	9	18.900	18.900
Total activos no corrientes		200.342	218.285
Total activos		1.870.337	1.747.187
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	12	2.730	20.953
Proveedores	13	1.408.386	1.056.847
Compañías relacionadas	13	18.887	42.679
Beneficios sociales	14	26.054	28.448
Impuestos corrientes por pagar	15	17.823	17.108
Otras cuentas por pagar	14	4.791	9.850
Total pasivos corrientes		1.478.670	1.175.884
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar L/P	16	149.741	362.262
Total pasivos no corrientes		149.741	362.262
Total pasivos		1.628.411	1.538.146
Patrimonio:			
Capital Social	17	40.800	40.800
Reservas	18	30.376	30.376
Resultados	19	170.750	137.866
Total Patrimonio		241.926	209.042
Total Pasivo y Patrimonio		1.870.337	1.747.187

Oscar Défaz
Representante Legal

Edwin Canencia
Contador General

Ver Políticas contables y notas a los estados financieros

PACKWORLD S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Años Terminados en;	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos operacionales	(20)	1.281.001	1.117.234
Costo de ventas	(21)	(816.823)	(671.602)
Ganancia Bruta		464.178	395.283
Administración	(22)	(401.804)	(340.560)
Impuesto a la renta		(14.967)	
Participación trabajadores		(9.356)	
Resultado Integral total del Año		38.050	54.723

Oscar Défaz
Representante Legal

Edwin Canencia
Contador General

Ver Políticas contables y notas a los estados financieros

PACKWORLD S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reservas	Resultados Acumulados			Total Patrimonio Neto	
				Utilidad / Pérdidas Acumuladas	Utilidad / Pérdidas del Ejercicio	Subtotal Resultados Acumulados		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	17	40.800	0	30.376	64.250	54.723	118.973	190.149
Ajuste participación a trabajadores e impuestos a la renta						(20.060)	(20.060)	(20.060)
Trasferencia de Resultados		-	-	-	34.663	(34.663)	-	-
Otros Ajustes		-	-	-	375	-	375	375
Resultado Integral del Año		-	-	-	-	38.578	38.578	38.578
SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2018		40.800	0	30.376	99.289	38.578	137.867	209.043
Ajuste participación a trabajadores e impuestos a la renta		-	-	-	-	-	-	-
Trasferencia de Resultados		-	-	-	-	-	-	-
Otros Ajustes		-	-	-	(6.963)	-	(6.963)	(6.963)
Resultado Integral del Año		-	-	-	-	39.846	39.846	39.846
SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2019		40.800	0	30.376	92.326	78.424	170.750	241.926

Oscar Défaz
Representante Legal

Edwin Canencia
Contador General

Ver Políticas contables y notas a los estados financieros

PACKWORLD S.A
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Años Terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Flujos de Efectivo por actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		1.487.608	703.207
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-1.115.926	-572.569
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		371.682	130.638
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la adquisición de inversiones no corrientes		0	0
Efectivo pagado por la venta de propiedades planta y equipos		0	-1.269
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		0	-1.269
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto (pagado) recibido por préstamos de accionistas o socios		-230.743	-104.549
Efectivo neto provisto por (utilizado) en actividades de financiamiento		-230.743	-104.549
Aumento (Disminución) neto de efectivo		140.939	24.820
Efectivo al inicio del año		37.772	12.952
Efectivo al final del año	(5)	178.711	37.772

Oscar Défaz
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) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Años Terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Resultado Integral del año		39.846	0
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por (utilización en) actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipos		17.943	17.498
Provisión para impuesto a las ganancias		13.171	0
Otras provisiones varias		9.356	0
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes no relacionados		1.487.608	-409.208
(Aumento) Disminución en otros activos corrientes		-359.725	-15.227
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		-827.384	-396.622
Aumento en cuentas por pagar proveedores relacionados			-3.779
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes		-9.133	-94.514
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		371.682	-901.852

Oscar Défaz
Representante Legal

Edwin Canencia
Contador General

Ver Políticas contables y notas a los estados financieros

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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, transito aduanero, comercial e industrial, exportación temporal con reimportación en el mismo estado.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 valorización 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.

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).

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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:

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

NIIF 9 “Instrumentos financieros”.

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la NIIF 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 NIIF 9. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 NIIF 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” (Emitida en diciembre de 2014)	01-ene-2016
NIC 12 “Impuesto a las ganancias” (Emitida en enero de 2015)	01-ene-2017
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles” (Emitida en mayo de 2014) (*)	01-ene-2016
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura” (Emitida en junio de 2014) (*)	01-ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados” (Emitida en agosto de 2014) (*)	01-ene-2016
NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” y NIC 28 - “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (Emitida en septiembre de 2014) (*)	Por definir IASB
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos” (Emitida en mayo de 2014) (*)	01-ene-2016
NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12	01-ene-2016

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
<p>“Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” (Emitida en diciembre de 2014) (*)</p>	

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.

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

- c. 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
<p>NIIF 5 - “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” (Emitida en septiembre de 2014) (*)</p>	01-ene-2016
<p>NIIF 7 - “Instrumentos financieros: Información a revelar” (Emitida en septiembre de 2014)</p>	01-ene-2016
<p>NIC 19 - “Beneficios a los empleados” (Emitida en septiembre de 2014) (*)</p>	01-ene-2016
<p>NIC 34 - “Información financiera intermedia” (Emitida en septiembre de 2014) (*)</p>	01-ene-2016

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIF 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 (NIF) 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 2019 y 2018.

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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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	3 años (*)
Muebles y enseres	10 años (*)
Edificios	20 años (*)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

(*) 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 2019 y 2018 asciende al 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- 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 prestatario, 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-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades /

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 relacionados 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 2019 y 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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, 7 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 2019 y 2018 los índices de liquidez fueron de 1,30 y 1.15 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los índices de deuda respecto al patrimonio neto fueron de 611,21% y 562,51% 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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 consideran 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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.

PACKWORLD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja y fondos en custodia	200	200
Bancos	178,510	37,572
	<u>178,710</u>	<u>37,772</u>

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS Y NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	486,260	691,133
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	(1)	299,332	298,954
		<u>785,592</u>	<u>990,087</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	4,986	1,965
		<u>780,606</u>	<u>988,122</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde principalmente a derechos de cobro sobre inventarios vendidos. En las relacionadas existe un valor de US\$ 275.546 de la empresa PAKINSA que no ha confirmado los saldos.

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

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial		1,965	1,965
Provisión del año	(1)	3,021	0
Reverso		0	0
		<u>4,986</u>	<u>1,965</u>

(1) Para el año 2019 se realizó provisión y en 2018 no se ha realizó provisión de cuentas por cobrar, de acuerdo a las indicaciones realizadas los valores por cobrar son recuperables en su totalidad.

PACKWORLD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Inventarios</u>	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Inv. Comprados (Produc.Termin.y Mercaderías)	558.339	282,801
Mercaderías en Transito	0	0
	<u>558.339</u>	<u>282,801</u>

8. IMPUESTOS A RECUPERAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Impuestos por recuperar	<u>84,250</u>	<u>72,876</u>
	<u>84,250</u>	<u>72,876</u>

Corresponde a los valores de: CR. Tributario A Favor De La Empresa (IVA) US\$ 65,940, CR. Tributario A Favor De La Empresa (I.R.) US\$ 18,310.

9. INVERSIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Otros Activos Corrientes		
Inversiones en acciones Packinsa S.A. Industrial	<u>18,900</u>	<u>18,900</u>
	<u>18,900</u>	<u>18,900</u>

PACKWORLD S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Gastos Pagados por Anticipado</u>		
Empleados	650	0
Anticipos Nancy Defaz Comisión	66,718	147,331
Anticipos a Proveedores	720	0
	<u>68,088</u>	<u>147,331</u>

Se realizaron pagos de comisión a la Sra. Nancy Defaz.

PACKWORLD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. PROPIEDAD Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Propiedad y equipos, neto:</u>		
Edificios	163,657	174,867
Equipo de Computación	0	843
Software Sistemas	556	1,519
Muebles y Enseres	17,229	22,156
	<u>181,442</u>	<u>199,385</u>
 <u>Propiedad y equipos, costo:</u>		
Edificios	224,188	224,188
Equipo de Computación	3,900	3,900
Software Sistemas	1,519	1,519
Muebles y Enseres	49,270	49,270
	<u>278,877</u>	<u>278,877</u>
 <u>Propiedad y equipos, depreciación:</u>		
Edificios	60,531	38,112
Equipo de Computación	4,863	2,193
Muebles y Enseres	32,041	22,187
	<u>97,435</u>	<u>62,492</u>
	<u>181,442</u>	<u>245,432</u>

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 2019:</u>					
Saldo inicial	224,188	3,900	1,519	49,270	278,877
Adiciones	-	-	-	-	0
Depreciación	-60,531	-3,900	-963	-32,041	-97,435
Saldo final	163,657	0	556	17,229	181,442
<u>Al 31 de diciembre de 2018:</u>					
Saldo inicial	224,188	3,900	250	49,270	277,358
Adiciones	-	-	1,269	-	250
Depreciación	-49,321	-3,057	-	-27,114	-62,492
Saldo final	174,867	843	1,519	22,156	199,385

PACKWORLD S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Obligaciones financieras	2,730	20,953
	<u>2,730</u>	<u>20,953</u>

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados Locales	17,606	20,261
Cuentas y Doc. X Pagar No Relacionados Exterior	1,390,779	1,036,585
	<u>1,408,385</u>	<u>1,056,847</u>

PACKWORLD S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

14. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Provisión Décimo Tercero	740	2,345
Provisión Décimo Cuarto	1,083	1,935
Provisión Vacaciones	14,874	15,034
Participación Utilidades	9,366	9,133
Sueldos por pagar	4,791	9,850
	<u>30,844</u>	<u>38,298</u>

15. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
IESS por pagar	4,652	3,933
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0	0
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar	0	0
Impuesto a la renta	13,171	13,175
	<u>17,823</u>	<u>17,108</u>

PACKWORLD S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Impuesto a las ganancias.

La provisión para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 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 2019, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

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 25% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será más tres (3) puntos porcentuales 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 de más tres (3) puntos porcentuales 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.

PACKWORLD S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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 período 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.

PACKWORLD S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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, 2019	Diciembre 31, 2018
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	62.373	60,886
Trabajadores	9,356	9,133
(Más) Gastos no deducibles	6,852	948
Ganancia (pérdida) gravable	59,869	52,701
Tasa de impuesto a las ganancias del período	25%	25%
Impuesto a las ganancias causado	14,967	13,175
Retenciones del impuesto a la renta	10,452	7,925
Saldo A favor	0	0
Saldo por pagar	4,515	5,250
Crédito Años Anteriores	3,647	4,211
Saldo A favor		
Impuesto a la Renta a Pagar	868	1,039

PACKWORLD S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

16. PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipos de cliente	0	12,000
Cuentas Por Pagar José Mantilla Flores JMF	87,284	136,284
Cuentas y Documentos por Pagar Panamá año 2016	62,457	184,975
Cuentas Y Documentos Por Pagar Panamá año 2015	0	29,003
	149,741	362,262

17. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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.

PACKWORLD S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

20. INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Ingresos de Actividades Ordinarias</u>		
Venta de bienes gravados con tarifa 0% y 12%	1,236,899	747,834
Exportaciones	6,975	33,041
Fletes	31,453	333,743
Otros Ingresos	5,673	2,617
	<u>1,281,000</u>	<u>1,117,234</u>

21. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Costo de Ventas</u>		
Costo de ventas de productos	816,823	671,602
	<u>816,823</u>	<u>671,602</u>

PACKWORLD S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

22. GASTOS DE ADMINISTRACION.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	114,432	89,494
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras	33,034	47,383
Depreciaciones	17,943	17,000
Mantenimiento y reparaciones	2,143	8,570
Impuestos, contribuciones y otros	30,050	27,053
Seguros y reaseguros	6,961	7,229
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	3,901	1,857
Gastos de viaje	3,020	10,116
Gastos de gestión	2,322	2,000
Otros servicios	187,998	167,127
	<u>401,804</u>	<u>377,830</u>

23. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Otros gastos	1,372	1,351
Intereses	3,206	5,566
	<u>4,578</u>	<u>6,917</u>

PACKWORLD S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

			Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Packing Industrial S.A.	Cliente	Préstamo	275,546	294,851
José Mantilla Augusto	Accionista	Intereses Préstamo	2,390	2,390
Freshmonde	Cliente	Préstamo	21,395	4,732
			<u>299,332</u>	<u>301,975</u>
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados</u>				
Patricio Défaz	Familiar accionista	Préstamo	15,714	16,887
Packing Industrial S.A.	Proveedor	Comercial	3,173	25,792
			<u>18,887</u>	<u>42,679</u>

25. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018.

PACKWORLD S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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 2019 y 2018.

27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, 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 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de marzo de 2020 y serán puestos a consideración de la junta general de accionistas, la administración considera que no existirán cambios.