

SELAP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

La Compañía, se constituyó mediante escritura pública otorgada en el mes de diciembre de 2001, la cual tiene como objeto dedicarse principalmente a la venta al por mayor de papel y cartón, especialmente cartulina (pads) para empaque de banano de exportación. Fue calificada como depósito industrial según resolución No. 453 del 12 de agosto de 2003.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION.- La Compañía, mantiene sus registros contables en dólares de E.U.A. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales en términos generales coinciden con los principios internacionales de contabilidad.

ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.- El estado de situación financiera al 1 de enero de 2011, fue previamente elaborado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y fue convertido a Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 y publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, por lo tanto los estados financieros de la Compañía por el período terminado el 31 de diciembre de 2011 recoge la aplicación de dichas normas.

La preparación del estado de situación financiera bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables que afectan la valuación de activos y pasivos, además tienen un efecto en los resultados acumulados. También exigen a la Administración de la Compañía, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Como resultado de la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera al 1 de enero de 2011, se produjo una disminución en el patrimonio de los accionistas por 22.106,00. Los ajustes efectuados por la aplicación de las referidas normas, se registraron en cuentas de gastos y su correspondiente efecto en la cuenta de utilidades no apropiadas.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento, que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos. Los resultados por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>31-DIC-2011</u>	<u>31-DIC-2010</u>
Cientes	775.764,89	203.745,04
Anticipos	0,00	18.509,51
Impuestos	83.914,57	111.294,57
Deudores varios y otras	0,00	0,00
	<u>859.679,46</u>	<u>333.549,12</u>
Provisión de cuentas incobrables	<u>(10.739,07)</u>	<u>(6.765,27)</u>
	<u>848.940,39</u>	<u>326.783,85</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los inventarios consistían en:

	<u>31-DIC-2011</u>	<u>31-DIC-2010</u>
Productos terminados	0,00	18.132,30
Suministros y materiales	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>18.132,30</u>

5. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	<u>31-DIC-2011</u>	<u>31-DIC-2010</u>
Cientes	1.000.000,00	1.000.000,00
Deudores varios	75.838,81	410.312,15
Otras	0,00	42.011,73
	<u>1.075.838,81</u>	<u>1.452.323,88</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, consistían en:

	Saldos al 31 de diciembre de 2010	Movimiento a diciembre de 2011	Saldos al 31 de diciembre de 2011	Vida útiles estimadas
Instalaciones	19.844,22	(19.844,22)	0,00	
Maquinarias y equipos	63.892,61	(63.892,61)	0,00	
Muebles y enseres	5.024,23	-	5.024,23	10
Herramientas	25,89	(25,89)	0,00	
Equipos de comunicación	3.197,80	(3.197,80)	0,00	
Equipos de computación	2.718,60	(2.718,60)	0,00	
Vehículos	26.330,36	-	26.330,36	5
Otros	230,00	(230,00)	0,00	
Total de propiedades y equipos, costo	121.263,71	(89.909,12)	31.354,59	
Menos – Depreciación acumulada	111.364,54	(81.578,03)	29.786,51	
	9.899,17	(8.331,09)	1.568,08	
Obras y construcción en proceso	369.574,44	(369.574,44)	0,00	
Total de propiedades y equipos, neto	379.473,61	(377.905,53)	1.568,08	

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por pagar consistían en:

	31-DIC-2011	31-DIC-2010
Sobregiro bancario	1.437,43	0,00
Proveedores locales	32.201,11	26.042,07
Proveedores del exterior	981.095,50	1.099.401,42
Acreedores varios	81.415,26	124.304,85
Anticipos e impuestos	20,34	27.292,67
	1.096.169,64	1.277.041,01

8. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de nuestro informe, 25 de abril de 2012, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.