

SELAP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014 (Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

SELAP S.A. es una sociedad anónima cuyo domicilio social es la ciudad de Guayaquil, fue constituida el 19 de Marzo de 2002 y su actividad principal es la venta al por mayor de papel y cartón, especialmente cartulina (pads) para empaque de banano de exportación.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus sigla en inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, SELAP S.A., utiliza las NIIF para Pymes en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2015, es mencionado a continuación.

2.2 Moneda funcional

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Activos y pasivos financieros.-

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos

financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta.

Cuentas por pagar.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y recepción de servicios, que son utilizados en el giro del negocio.

Las NIIF requieren de ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es mencionado a continuación:

Mercado.- La Compañía actualmente no presenta riesgo de mercado. Mantiene clientes estratégicos que permite solventar sus gastos operativos.

Crédito.- La Compañía no presenta riesgo de crédito. Su operación de negocio es realizada con grupo relacionados a su actividad. Entidad de reconocido prestigio y solvencia económica.

Liquidez.- La Compañía no presenta riesgo de liquidez. La Administración de la Compañía considera que el riesgo de liquidez puede ser manejado de modo prudente, en razón que está básicamente relacionado a financiamientos recibidos por parte de sus clientes y accionista.

2.5 Activos Fijos, Neto

2.5.1 Propiedad, planta y equipo

De acuerdo a lo establecido en la Sección 17, los activos fijos se miden a su costo histórico en el momento del reconocimiento inicial menos su depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda para lo cual se aplicará el tratamiento contable establecido en la sección 27.

Los Activos fijos de la Compañía se componen principalmente de instalaciones, maquinarias, vehículos, muebles y enseres, entre otros activos fijos necesarios para el desarrollo de sus operaciones, sobre la cual determino en un 5% la estimación del valor residual.

El activo fijo de la Compañía está registrado al costo histórico. Los costos en que se incurran por mantenciones mayores, son reconocidos como activos fijos cuando esto cumple con los requisitos definidos en la Sección 17. Estos activos son depreciados con cargo a resultados por el periodo restante de la vida útil del activo.

2.5.2 Depreciación Acumulada

La depreciación se calculará usando el método de línea recta para asignar sus costos, neto de su valor residual sobre sus vidas útiles estimadas.

El valor residual y la vida útil del activo fijo se revisarán y ajustarán si fuera necesario, en cada cierre de balance. Los años de vida útil que se han estimado para los activos son:

Propiedad, Planta y Equipo	Años de vida útil estimada	% Depreciación
Instalaciones	10 años	10%
Maquinarias	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de computación	3 años	3 %
Muebles y Enseres	10 años	10%

Un elemento de propiedades y equipos se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad de activo (calculadas como diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del periodo en que el activo se da de baja.

2.7 Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimaciones contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objetivo de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en los mejor conocimientos por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargos, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.8 Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2015 y 2014 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2015 y 2014 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2012, 2013 y 2014 en 24%, 23% y 22%, respectivamente

2.9 Provisiones y contingente

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo a resultados integral, los cuales corresponden principalmente a los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

2.10 Reconocimiento de Ingreso

Según la Sección 23, Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualquier descuento comercial y descuentos por pronto pago sean practicados por la entidad.

La compañía registra sus ingresos al momento de la facturación que es cuando transmite los registros y beneficios al cliente.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. EFFECTIVOS EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, principalmente incluye efectivo de caja por US\$8.100 (2014; por US\$254) y por concepto de depósitos en cuentas corrientes banco pichincha por US\$28.194 (2014; por US\$41.582), disponible a la vista y sobre los cuales no existe restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar Clientes (1)	244.828	163.401
Cuentas por Cobrar Deudores varios (2)	301.044	304.933
Cuentas por cobrar empleados	2.000	500
Anticipos a Proveedores	36.442	111
Provisión Cta. Incobrables	(10.973)	(120.973)
Saldo final	573.340	347.972

(1) Principalmente, saldos contable al 2015 y 2014 corresponden a los siguiente: i) surpapelcorp S.A. por US\$43.796 (2014, por US\$257); ii) barnett corpoartion por US\$61.578; y, iii) repapers corporation por US\$50.000.

(2) Principalmente, saldos contable al 2015 y 2014 corresponden Serialcorp S.A. por US\$300.000.

5. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario de IVA	315.745	84.780
Crédito fiscal de Impuesto a la renta	15.095	8.565
Saldo final	330.840	93.345

6. INVENTARIOS

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inv. Materia Prima	74.528	30.191
Inv. Procesos	0	3.530
Inv. Productos Terminados	3.711	10.273
Mercadería en Tránsitos	0	141.656
Suministro y Materiales	201	0,00
Saldo final	78.440	185.649

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle es el siguiente:

Cuentas	Saldos al 31/12/14	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldos al 31/12/15
Activo no depreciable	60.000	44.044	0	104.044
Activos (Costos)				
Maquinarias y Equipos (1)	450.994	1.814.341	40.927	2.224.408
Muebles y Enseres	5.024	0	0	5.024
Equipos de computación y Softwares	0	328	0	328
Herramientas	0	93	0	93
	456.018	1.814.762	40.927	2.229.853
Depreciación acumulada				
Maquinaria y Equipos	3.682	109.166	(612)	112.236
Mueble y Enseres	4.963	61		5.024
Equipos de computación	0	85		85
	8.645	109.311	(612)	117.345
Total Activos Fijos, netos	507.373	1.749.495	40.315	2.216.551

(1) Principalmente el incremento se debe a las siguientes adquisiciones Maquina PRE-PRINTER - SISTEMA DE IMPRESION 4 colores, por un valor que asciende a US\$1.685.900 y Maquina para pegado de papel SKIVER, por US\$345.000.

Cuentas	Saldos al 31/12/13	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldos al 31/12/14
Activo no depreciable	0	60.000	0	60.000
Activos (Costo)				
Maquinarias y Equipos	0	450.994	0	450.994
Muebles y Enseres	5.024	0	0	5.024
	<u>5.024</u>	<u>450.994</u>	<u>0</u>	<u>456.018</u>
Depreciación acumulada				
Maquinaria y Equipos.	0	3.682	0	3.682
Mueble y Enseres	4.963	0	0	4.963
	<u>4.963</u>	<u>3.682</u>	<u>0</u>	<u>8.645</u>
Total Activos Fijos, netos	<u>61</u>	<u>507.312</u>	<u>0</u>	<u>507.373</u>

8. PASIVOS FINANCIEROS

9.1 Cuentas por pagar Se constituía como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	32.137	584.762
Proveedores Exterior (1)	2.745.734	230.770
Acreedores varios	263	81.401
Productora Cartonera S.A.	74.892	65.557
Anticipo clientes	56.512	10.889
Otras cuentas por pagar	45.999	50.272
Saldo final	<u>2.955.537</u>	<u>1.023.652</u>

(1) Principalmente, saldos contable al 2015 corresponden a repapers corporation por US\$2,485.069.

9. PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA cobrado en ventas	6.045	0
Ret. Iva	370	0
Retenciones en la fuentes renta	347	684
Retenciones en la fuentes dependientes	1.134	870
Impuestos rentas por pagar	4.395	0
Saldo final	<u>12.291</u>	<u>1.553</u>

10. BENEFICIOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se constituyen con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	14.503	4.891
Obligaciones con el empleados	1.140	6.974
Obligaciones con el IESS	5.815	3.987
Saldo final	21.458	15.852

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 800 acciones ordinarias de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Patiño Ocampo Gustavo Andrés	400	400
STUP S.A.	400	400
TOTAL	800	800

Reserva 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 ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

Resultados Acumulados

Ley de Compañía en Art 297 establece que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

12. SITUACIÓN FISCAL

Impuesto a Renta

Hasta la fecha de nuestra revisión (Marzo 18, 2016), los años 2013 al 2015 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio 0.2% de los costos y gastos deducible, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta de los años 2015 y 2014 se determinó como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	7.599	4.488
Participación trabajadores	(1.140)	(673)
Gastos no deducibles	9.778	34
<hr/>		
Utilidad Gravable	16.237	3.849
<hr/>		
Impuesto a la Renta causado	3.572	847
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	4.869	317

13. UTILIDAD POR ACCION

La Utilidad por acción, fue calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación del 2015 y 2014

14. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañía del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contable que son materiales para el desarrollo de las operaciones de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

NIIF 1.- Adopción por primera vez de las NIIF
Sección 3.- Presentación de estados financieros
Sección 7.- Estados de flujos de efectivo
Sección 10.- Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
Sección 32.- Hechos posteriores a la fecha del balance
Sección 29.- Impuesto sobre las ganancias
Sección 17.- Propiedad, planta y equipo
Sección 23.- Ingresos ordinarios
Sección 33.- Información a revelar sobre partes relacionadas
Sección 27.- Deterioro del valor de los activos.

15. CONTINGENCIAS

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2015 no existen litigios laborales en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 18, 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.