

SOLUCIONES DE EMPAQUES SDE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

SOLUCIONES DE EMPAQUES SDE S. A. fue constituida en Guayaquil - Ecuador en mayo 16 del 2008, mediante Escritura Pública de constitución la misma que fue aprobada de acuerdo a Resolución No. 08.G.IJ.0003008 emitida por parte de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil con fecha mayo 23 del 2008 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón de Guayaquil en mayo 27 del 2008.

La entidad tiene como objeto social dedicarse a su actividad principal relacionada con la importación, exportación, producción, elaboración, distribución, comercialización y venta de todo tipo de artículos relacionados con el empaque y embalaje de productos, ya sea en cartón, papel, plástico, vidrio o cualquier material; así como a la comercialización y venta de artículos de papelería, etiquetado y afines.

Además, también se podrá dedicar a la prestación de servicios relacionados con el empaque y embalaje de productos y su etiquetado.

Durante el año 2012, la compañía tuvo un incremento en las ventas de \$1.1 millones que representa el 228.91% con relación al año 2011, el costo de ventas se aumentó en \$1.2 millones; por lo cual se dio una disminución en el margen de utilidad del 21.07% en comparación al período anterior. El comportamiento de los gastos operacionales en relación al año anterior fue una disminución del 30.42% con relación al año 2011.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de Presentación – Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con disposiciones establecidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del 2006, la Superintendencia de Compañías resolvió disponer que las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) respectivamente, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

De acuerdo a Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008 y publicada en el R.O. No. 498, resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; por lo que la entidad aplicó obligatoriamente las Normas Internacionales de Información (NIIF) a partir de enero 1 del 2012, considerando como período de transición el año 2011; sin embargo, la compañía no ha cumplido con la

preparación y presentación del referido cronograma de implementación y aplicación de las NIIF a la fecha del presente reporte.

La Superintendencia de Compañías emitió en diciembre 23 del 2009, la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el Registro Oficial No. 94, mediante el cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió disposiciones legales sobre los procedimientos para la implementación y aplicación de las NIIF, tales como: Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 con fecha de octubre 11 del 2011 correspondiente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. También en ese mismo año, se emitió la Resolución No. SC-ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011, relacionada con el destino de los saldos de las cuentas de Reservas de capital, reserva por donaciones, Reserva por valuación o Superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos.

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 emitida el 30 de diciembre del 2011, para Normar en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles.

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, SOLUCIONES DE EMPAQUES SDE S. A. ha cumplido con el proceso obligatorio de implementación y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y ha procedido a la presentación final de los estados financieros autorizados el 30 de abril del 2013, los mismos que están a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación; con la excepción por la falta de elaboración y presentación del cronograma de implementación y aplicación de las NIIF.

A continuación se resumen las principales normas contables aplicadas por la entidad para la preparación de los estados financieros:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad 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, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.

Cuentas por pagar – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo, nota 10.

Efectivo y equivalentes al efectivo – Para efectos del flujo de efectivo la entidad considera como efectivo y equivalente al efectivo, el disponible de efectivo en caja y banco. Al cierre contable del año 2012, los equivalentes de efectivo constituyen fondos en caja chica y en cuenta corriente de banco local.

Inventarios – Se encuentran registradas al costo de adquisición, que no excede el valor neto realizable, como el costo del papel periódico, láminas, cajas, repuestos y herramientas se determinan por el método de costo promedio.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas.

Activos por Impuestos Corrientes – Los saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de inventarios y del impuesto al valor agregado, generado en las compras locales de inventarios, fueron liquidados al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad; y el impuesto al valor agregado sobre las compras locales que se liquidan mensualmente con el impuesto al valor agregado sobre las ventas.

Propiedades, Planta y Equipos - Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 7. El costo de maquinarias y equipos, de instalaciones complementarias, de muebles, enseres y equipos de oficina, de vehículos y equipos de computación y software fueron ajustados por avalúos realizados por peritos independientes; dichos activos se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada que fue establecida en los estudios de avalúos realizados por los peritos y disposiciones tributarias, tales como; de 10 años para maquinarias y equipos e instalaciones complementarias ubicadas en las bodegas alquiladas; para muebles, enseres y equipos de oficina; de 5 para vehículos; y 3 para equipos de computación y software.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la compra de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Activo Intangible – Constituyen desembolsos realizados para gastos de constitución de la entidad, el mismo que está siendo amortizado durante 3 años.

Otro Activo no Corriente - Representan principalmente desembolsos efectuados para depósitos en garantía a largo plazo por alquiler de bienes inmuebles.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 11.

Provisión para Impuesto a la Renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2011 y 2010, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 24% y 25%, correspondientemente, nota 13. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2012 y 2013 en 23% y 22%, respectivamente.

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague, nota 13.

Reconocimiento de Ingresos -- Con relación a la venta de inventarios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Uso de Estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se encuentran conformados como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Fondo en caja chica	1,000.00	1,000.00
Banco	<u>5,707.16</u>	<u>7,107.91</u>
Total	<u>6,707.16</u>	<u>8,107.91</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta Banco, representa fondos en dólares depositados en cuenta corriente del Banco Pichincha C. A.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, activos financieros se presentan como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	116,554.75	135,710.91
Empleados	5,267.94	2,915.25
Otras	<u>0.00</u>	<u>33,480.89</u>
Total	<u>121,822.69</u>	<u>172,107.05</u>

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de clientes por cobrar representa facturaciones por ventas a crédito principalmente de inventarios de papel periódico y láminas a 40 días plazo. Las ventas a crédito no generan interés y han sido recuperadas parcialmente a la fecha de este reporte.

Durante los años 2012 y 2011, no se contabilizó en resultados por concepto de gastos para provisión de cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Papel periódico	190,932.05	52,662.12
Láminas	13,192.96	7,013.30
Cajas (master langosta)	3,226.70	3,226.70
Repuestos y herramientas	1,152.00	1,152.00
Otros	<u>265,062.70</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>473,566.41</u>	<u>64,054.12</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios se encuentran libres de gravámenes.

Otros, representan existencias de inventarios de papel periódico que se encuentran en las instalaciones de la compañía relacionada PROCARSA, por falta de espacio físico en SOLUCIONES DE EMPAQUES SDES. A.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones sobre el impuesto al valor agregado	90,009.63	26,873.43
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	37,253.56	11,752.60
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	29,000.56	7,949.29
Anticipo de impuesto a la renta	<u>208.48</u>	<u>208.48</u>
Total	<u>156,472.23</u>	<u>46,783.80</u>

Retenciones sobre el impuesto al valor agregado, representan importes retenidos sobre el impuesto al valor agregado cobrado de las ventas y servicios realizados a terceros personas jurídicas y naturales que causan retenciones sobre el IVA del 30%, 70% y 100% por \$42,787.40; \$47,014.17 y \$208.06 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2012, Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, incluye \$7,949.29 proveniente del año 2011 por las retenciones practicadas por terceros a la compañía producto de sus ventas realizadas en el año 2011 y que aún no han podido ser compensadas o aplicadas al impuesto a la renta anual.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto durante los años 2012 y 2011 fueron como sigue:

	..Diciembre 31....	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	254,928.33	21,921.99
Adquisiciones	31,591.81	250,404.73
Ajustes de NIIF, nota 15	58,294.95	
Gasto por depreciación	(44,604.09)	(17,398.39)
Saldos al fin del año (NIIF)	<u>300,121.00</u>	<u>254,928.33</u>

Adquisiciones, en el año 2012 incluye principalmente \$25,049.56; correspondiente a desembolsos realizados para compras de vehículos de propiedad de la entidad, los cuales están siendo utilizados en las actividades normales del negocio de la compañía.

Ajustes de NIIF, corresponde al registro contable del efecto por los avalúos realizados en enero 15 del 2013 por un perito independiente contratado para la valorización del costo histórico de las maquinarias y equipos, muebles, enseres y equipos de oficina, equipos de computación, vehículos e instalaciones complementarias en bodegas alquiladas. Dicho ajuste por los avalúos de las propiedades, planta y equipos, fue contabilizado con crédito a la cuenta patrimonial Adopción de NIIF por primera vez en diciembre 31 del 2012; tales como:

	(US\$ dólares)
Maquinarias y equipos de la Planta industrial	29,023.95
Instalaciones complementarias en bodegas alquiladas	22,366.73
Muebles, equipos y enseres de oficina	3,941.40
Vehículos	<u>2,872.87</u>
Total Efecto de Ajuste por la aplicación de las NIIF	<u>58,204.95</u>

8. OTRO ACTIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2012, otro activo no corriente representa valor pagado en julio del 2012 a la compañía TRANSOCEÁNICA correspondiente a garantía entregada para la desaduanización o liberación de contenedores de materias primas de papel importado. Este depósito en garantía por \$8,000.00; no ha sido recuperado a la presente fecha de este informe.

X

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos de cuentas por pagar se presentan como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores del exterior	669,659.01	54,248.28
Proveedores locales	70,974.73	26,362.94
Otras	<u>878.21</u>	<u>652.76</u>
Total	<u>741,511.95</u>	<u>81,263.98</u>

Proveedores del exterior, representan registro de facturaciones por importaciones de inventarios de bobinas de papel a CANADA FOREST EXPORT CORPORATION por \$595,814.47; y a Barnett Corporation por \$73,844.54; pendientes de pago al 31 de diciembre del 2012, las mismas que no tienen plazos de vencimientos establecidos ni tampoco devengan interés. Estas facturaciones han sido canceladas parcialmente a la presente fecha de este reporte.

Proveedores locales, incluye principalmente \$35,099.44; correspondiente a facturaciones emitidas por el proveedor INMETSUR Industria Metalmeccánica S. A. durante el año 2012 por servicios de alquiler de bienes inmuebles, las mismas que han sido canceladas en su totalidad a la fecha del presente reporte.

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas por pagar diversas/relacionadas se encuentran conformados como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
SURPAPEL S. A.	62,000.00	62,000.00
INCARPALM S. A.	34,749.95	
PROCARSA S. A.	23,895.61	62,988.39
TRANSRODAR CÍA. LTDA.	8,620.92	
SURPAPEL CORP S. A.	<u>545.03</u>	
Total	<u>129,811.51</u>	<u>124,988.39</u>

Los saldos por cuentas pagar a compañías relacionadas se originan por compras de inventarios y servicios prestados recibidos, los cuales no devengan interés ni tienen plazo de vencimiento establecido.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de obligaciones corrientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	1,050.25	1,799.67
Aporte individual por pagar al I.E.S.S.	2,242.79	2,051.43
Otras	312.37	224.31
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	1,563.30	1,828.32
Décimo cuarto sueldo	5,942.96	4,852.06
Fondo de reserva	67.54	
Vacaciones	7,564.81	6,811.66
Aportes patronales	<u>2,861.73</u>	<u>2,665.80</u>
Total	<u>21,605.75</u>	<u>20,233.25</u>

Al 31 de diciembre del 2012, no se realizó el registro contable de la provisión del 15% de participación de utilidades para los trabajadores por \$593.08; ni tampoco se contabilizó el pasivo por el impuesto a la renta causado por \$880.88; considerando que el resultado final fue un saldo a favor de la entidad, debido a que las retenciones en la fuente de impuesto a la renta practicadas a la entidad por \$21,051.27; superó al impuesto causado en compras y servicios a esa fecha. Dichas provisiones serán contabilizadas al inicio del año 2013.

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS A LARGO PLAZO

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
SURPAPEL S. A.	52,006.86	52,006.86
PROCARSA S. A.	<u>18,011.74</u>	<u>219,780.00</u>
Total	<u>70,008.60</u>	<u>271,786.86</u>

Los saldos por cuentas pagar a compañías relacionadas a largo plazo, se originan por compras de inventarios y servicios prestados recibidos, los cuales no devengan interés ni tienen plazo de vencimiento establecido.

13. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no registró la provisión del impuesto a la renta del año 2012 ni tampoco la participación del 15% de las utilidades para los trabajadores, ésta última fue provisionada a inicio del año 2013; sin embargo, en la declaración del impuesto a la renta formulario #101 fue constituido el impuesto causado de acuerdo a la tasa del 23% para el año 2012 sobre la utilidad tributable.

La determinación de los saldos a favor del contribuyente en los años 2012 y 2011 se presentó una pérdida, tal como se demuestra a continuación:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores	3,953.89	(21,317.05)
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>593.08</u>	
Utilidad antes del 23% y 24% de impuesto a la renta	3,360.81	(21,317.05)
Más: Gastos no deducibles	<u>469.11</u>	<u>0.00</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	3,829.92	(21,317.05)
Porcentaje de impuesto a la renta	23%	24%
Impuesto a la renta causado, no provisionado	<u>880.88</u>	<u>0</u>

La determinación del saldo a favor del Contribuyente al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	880.88	0
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	5,452.53	444.83
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	<u>(21,051.27)</u>	<u>(7,949.29)</u>
Saldos a favor del Contribuyente	<u>(15,598.74)</u>	<u>(7,504.46)</u>

Al 31 de diciembre del 2012, las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aún cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social - Está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de \$100.00 cada una; todas ordinarias y nominativas. El capital autorizado es de \$1,600.00.

Aportes para futuro aumento de capital - Estos aportes provienen desde el año 2008, y se mantienen a la presente fecha de éste reporte para su futura capitalización.

X

15. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF

La entidad SOLUCIONES DE EMPAQUES SDE S. A. procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó las NIIF, los efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros al 31 de diciembre del 2012. A los efectos identificados como parte de aplicación de las NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF) ha resultado principalmente en un cambio en el valor razonable de sus propiedades, planta y equipos.

La Compañía adoptó las siguientes normas que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Un detalle es el siguiente:

- NIC 1 (Presentación de estados financieros)
- NIC 2 (Existencias)
- NIC 7 (Estados de flujo de efectivo)
- NIC 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores)
- NIC 10(Hechos posteriores a la fecha de balance)
- NIC 12 (Impuestos a las ganancias)
- NIC 16 (Propiedad, planta y equipos) y NIC 36 (Deterioro en el valor de los activos)
- NIC 18 (Ingresos ordinarios)
- NIC 19 (Beneficios a los empleados)
- NIC 24 (Información a revelar sobre partes relacionadas)
- NIC 37 (Provisiones, activos y pasivos contingentes)
- NIC 39 (Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición)
- NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF)
- NIIF 7 (Instrumentos financieros: Información a revelar)
- NIIF 9 (Instrumentos financieros)

Los ajustes identificados por la Compañía, fueron realizados para cumplir con una disposición legal de la entidad de control, en razón de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) entran en vigencia a partir del año fiscal 2012. Las cifras de los ajustes que surgieron de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a las NIIF se encuentran en la conciliación patrimonial al 31 de diciembre de 2011, donde los cuales la Compañía reconoció directamente en la cuenta de Resultados acumulados, que forma parte del patrimonio neto de los Accionistas.

A la fecha de emisión de los estados financieros Abril 15 del 2013, se han publicado por parte del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) mejoras a las normas contables existentes y las que no han entrado aún en aplicación (vigencia), sino a partir de las fechas futuras que en promedio determinan periodos económicos desde el 2011 y hasta el 2013 y cuyos impactos se radicalizan en las NIIF 9 y NIIF 13, sin embargo; SOLUCIONES DE EMPAQUES SDE S. A. está en proceso de evaluar, las disposiciones de las nuevas normas contables y estima que los impactos no sean significativos para el desarrollo de las operaciones.

Como parte del proceso de transición y de disposición legal, la Compañía aplicó obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011; sin embargo, no cumplió con la presentación del cronograma de implementación y conciliación del patrimonio, respectivamente, ante la Superintendencia de Compañías y en el cual debió haber incluido lo siguiente:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos.

Adicionalmente, la Compañía si elaboró para los respectivos períodos de transición, lo siguiente, pero no presentó el cronograma de implementación:

- Conciliación del patrimonio neto de los accionistas reportado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y correspondiente al 31 de diciembre del 2012 y 2011, al patrimonio neto de los accionistas convertido bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultado (utilidad del período) en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) al estado de resultado bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 31 de diciembre del 2012.
- Revelación de asuntos y/o ajustes materiales si los existieren al estado de flujos efectivo del 31 de diciembre del 2012, según el caso, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La Compañía durante el año 2011, procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de la NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF), y los cuales fueron registrados en el Patrimonio de la Compañía el 01 de enero del 2012. Un detalle de los ajustes efectuados en el patrimonio es el siguiente:

	Años	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
	<u>Enero 1</u>	<u>Diciembre 31</u>
Patrimonio de acuerdo a NEC	105,180.04	46,975.09
Ajustes:		
Valuación de activos	_____	<u>58,204.95</u>
Total patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>105,180.04</u>	<u>105,180.04</u>

Estos ajustes identificados por la entidad al 31 de diciembre del 2012, fueron realizados de manera de cumplir con una disposición expresa de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los ajustes netos resultantes por \$58,204.95 surgieron de sucesos y transacciones a la fecha de transición de las NIIF y por lo tanto SOLUCIONES DE EMPAQUES SDE S. A. reconoció los mismos en la cuenta de Reservas Acumuladas por Adopción primera vez de las NIIF, la cual forma parte del patrimonio neto de los accionistas, generando una diferencia temporaria imponible.

16. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas durante los años 2012 y 2011 se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Ventas de papel periódico	1,093,981.40	47,411.35
Servicio de maquila	381,263.32	313,139.59
Ventas de láminas, cajas y divisiones	192,070.89	153,251.04
Otras	<u>40,731.52</u>	<u>5,600.00</u>
Total	<u>1,708,047.13</u>	<u>519,401.98</u>

El comportamiento del costo de ventas y de fabricación durante los años 2012 y 2011, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Costo de ventas de papel periódico	1,077,030.70	48,439.19
Costo de ventas láminas, caja y divisiones	165,429.97	132,912.13
Otros	<u>2,614.76</u>	
Sub-total	1,245,075.43	181,351.32
Remuneraciones y beneficios sociales	168,963.59	120,108.94
Arrendamientos de inmuebles	54,395.16	
Transporte de cajas y láminas	32,986.02	1,395.00
Mantenimiento y reparaciones	28,195.95	30,890.14
Depreciaciones y amortizaciones de activos	51,887.61	14,318.58
Otros costos de fabricación	<u>53,019.45</u>	<u>40,417.42</u>
Total Costos de ventas y de fabricación	<u>1,634,523.21</u>	<u>388,481.40</u>

Las ventas netas y el costo de ventas de materiales durante el año 2012 se incrementaron sustancialmente en relación al año 2011, producto al aumento en las ventas del papel periódico.

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2012 y 2011 se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales	74,666.57	75,637.97
Arriendo de locales		54,395.16
Impuesto a la salida de divisas	9,900.00	
Movilización	6,000.00	8,000.00
Depreciaciones	1,313.35	3,564.73
Otros	<u>11,288.07</u>	<u>6,669.42</u>
Total	<u>103,167.99</u>	<u>148,267.28</u>

Arrendos de locales, disminuyó en relación al año pasado debido a que este costo fue reclasificado al costo de fabricación en el año 2012 para una mejor asignación del costo incurrido en el alquiler de galpones donde funcionan la oficina contable y la planta industrial para procesar el papel periódico.

18. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Índice de Inflación anual
2010	3.3%
2011	2.6%
2012	4.16%

19. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 15, 2013), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

SOLUCIONES DE EMPAQUES SDE S. A.

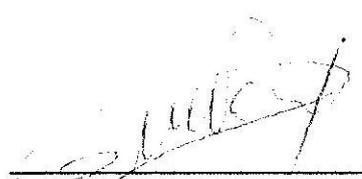
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, PERIODO DE TRANSICION DE NEC A NIIF
(Expresado en Dólares)

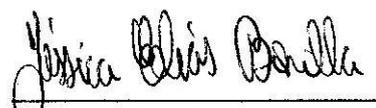
DESCRIPCIÓN	Saldos NEC 31-12-2011	Ajustes por Conversión		Saldos NIIF Extra- contable 01-01-2012
		Debe	Haber	
<u>ACTIVOS</u>				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalente de efectivo	8,107.91			8,107.91
Activos financieros, neto	172,107.05			172,107.05
Inventarios	64,054.12			64,054.12
Activos por impuestos corrientes	46,783.80			46,783.80
Servicios y otros pagos anticipados	0.00			0.00
Otros activos corrientes	0.00			0.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	291,052.88			291,052.88
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipo, neto	254,928.33	58,204.95		313,133.28
Activos Intangibles, neto	929.57			929.57
Activos por impuestos diferidos	0.00			0.00
Otros activos no corrientes	0.00			0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	255,857.90	58,204.95		314,062.85
TOTAL ACTIVOS	546,910.78	58,204.95		605,115.73
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas y documentos por pagar	81,263.98			81,263.98
Cuentas por pagar diversas relacionadas	124,988.39			124,988.39
Obligación con instituciones financieras	20,233.25			20,233.25
Anticipos de clientes	1,663.21			1,663.21
Otras obligaciones corrientes	0.00			0.00
Otros pasivos corrientes	0.00			0.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	228,148.83			228,148.83
PASIVO NO CORRIENTE:				
Cuentas por pagar diversas/Relacionadas a largo plazo	271,786.86			271,786.86
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	271,786.86			271,786.86
TOTAL PASIVOS	499,935.69			499,935.69

SOLUCIONES DE EMPAQUES SDE S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, PERIODO DE TRANSICION DE NEC A NIIF
(Expresado en Dólares)

DESCRIPCIÓN	Saldos NEC 31-12-2011	conversion		Saldos NIIF Extra- contable 01-01-2012
		Ajustes por Debe	Haber	
<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
Capital social	800.00			800.00
Aportes para futura aumento	27,823.65			27,823.65
Reserva legal	0.00			0.00
Adopción de NIIF por primera vez	0.00		58,204.95	58,204.95
Resultados acumulados	39,668.49			39,668.49
Pérdida del ejercicio	(21,317.05)			(21,317.05)
TOTAL PATRIMONIO	<u>46,975.09</u>		<u>58,204.95</u>	<u>105,180.04</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>546,910.78</u>		<u>58,204.95</u>	<u>605,115.73</u>


 Sr. Oscar Varela
 GERENTE GENERAL


 CPA Jéssica Elías
 CONTADORA GENERAL
 Registro #7597

f