

SOUTH PACIFIC CORPORATION S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
(AL 01 DE ENERO DE 2012- SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NOTA: Estos Estados Financieros han sido elaborados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

SOUTH PACIFIC CORPORATION S.A., con número de RUC 1791343794001 es una compañía ecuatoriana constituida el 05 de noviembre de 1996, su objeto social principal es comprar, vender, administrar, ceder o aceptar participaciones en compañías limitadas, acciones en compañías y sociedades anónimas y en general cualquier tipo de derechos en cualquier tipo de compañías, tanto nacionales como extranjeras; supervisar, vigilar, administrar, operar cualquier tipo de empresa son sujeción a la Ley; y comprar, vender, arrendar, permutar bienes inmuebles de otras compañías, sociedades de hecho, personas naturales, ecuatorianas o extranjeras.

El capital suscrito es de USD \$ 2.200,00 divididos en 2.200 acciones de USD\$1.00 cada una, esta compuesto de la siguiente manera.

(Expresado en Dólares)

ACCIONISTA	Numero de Acciones	Valor Nominal	Monto de Capital	%	Dividendos repartidos
Arias Basantes Martha Lonia	924,00	1,00	924,00	42,00%	-
Arias Galeas Diego Clemente	264,00	1,00	264,00	12,00%	-
Arias Galeas Francisco Xavier	352,00	1,00	352,00	16,00%	-
Arias Galeas Jorge Isaac	330,00	1,00	330,00	15,00%	-
Galeas Calderon Marieta Alicia	88,00	1,00	88,00	4,00%	-
Texprint	242,00	1,00	242,00	11,00	-
TOTAL	2.200,00		2.200,00	100,00%	

Al 31 de Diciembre de 2012, se genera una perdida por acción de USD \$25,63 sobre el valor nominal de cada acción. Para mayor información al respecto, remitirse al estado de resultados integrales.

Su oficina de control es en la Av. 10 de Agosto N46-77 y Retamas, en la ciudad de Quito, el servicio que presta es a nivel nacional.

En la actualidad sus administradores son los que se indican a continuación:

Nombre	Cargo	Fecha de nombramiento	Periodo en años
Arias Galeas Francisco Xavier	Presidente	28/11/2011	2
Arias Galeas Jorge Isaac	Gerente General	28/11/2011	2

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

2. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptadas en Ecuador. Hasta el 31 de Diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), información que sirve para comparar los efectos de implementación.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la Nota 4.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Empresa. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en las notas 4 y 5.

3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Por lo tanto, todas las cifras que se presentan en los estados financieros y cada una de las notas que se encuentra expresado en dicha moneda.

4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1. Negocio en Marcha

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario.

SOUTH PACIFIC CORPORATION S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

4.2. Presentación de los Estados Financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza"
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.

4.3. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que se cobre o no.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

4.4. Activos Fijos y otros activos

4.4.1. Medición Inicial

Un elemento de activos fijos, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

4.4.2. Reconocimiento

Todo bien adquirido que sea igual o superior a los siguientes valores será capitalizado, en el caso de : Muebles y Enseres y Equipos de Oficina USD\$ 200,00; Equipos de Computación USD\$ 500,00, Terrenos, Vehículos y Edificios no tendrán restricción alguna.

Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo:

- Muebles, Enseres y Equipos de Oficina, USD \$ 200
- Equipos de Computación USD \$ 500,00
- En el caso de vehículos, maquinarias, terrenos y edificios, se deberá capitalizar en todos los casos independientemente de su valor.

4.4.3. Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles y Enseres	10	10,00%
Equipos de oficina	10	10,00%
Equipos de computación	5	20,00%
Vehículos	10	10,00%
Maquinaria	10	10,00%
Edificios	40	2,50%

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos, se utilizara los valores residuales para cada clase, en los siguientes porcentajes sobre el costo de activación:

Detalle del Activos	Valor Residual
Muebles y Enseres	0%
Equipos de Oficina	0%
Maquinaria	10%
Equipos de Computación	0%
Vehículos	20%
Edificios	20%

Los valores residuales deberán ser revisados por lo menos al final de cada año y serán modificados en función de las probabilidades de venta que exista para cada clase de activos, los cambio en el valor residual serán tratados en forma prospectiva conforme lo establece la NIC 8 Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

4.4.4. Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de Propiedad, Planta y Equipo, de acuerdo a:

- a. Modelo de Costo para todas las clases de bienes excepto los inmuebles y vehículos :

Costo
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
<hr/>
(=) Propiedad, Planta y Equipo

- b. Modelo de Revaluación para todos los bienes inmuebles y vehículos:

Valor Razonable (Incluye revaluación)
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
<hr/>

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(=) Activos Fijos

Las revaluaciones deberán hacerse cuando exista una evidencia objetiva de que el valor de mercado de los activos difiere sustancialmente de su importe en libros, al menos se deberá valorar los activos cada 5 años.

4.5 Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconocerá una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio: Se debe contratar los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad por lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19 Beneficios a los Empleados, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de "la unidad de crédito proyectada" para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se produce cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación de los siguientes factores:

- 1.- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica.
- 2.- El efecto de los cambios en las estimaciones de : las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan.

3.- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

4.6. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

4.6.1. Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deberá actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deberá actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

4.6.2. Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales que a la fecha del balance hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

4.6.3. Impuesto a la renta corriente

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta para el año 2012 se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

4.6.4. Impuesto a la renta diferido

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 las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera (ver párrafo anterior) 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.

4.7 Deterioro del valor de los activos

Al final del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en los libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de que estos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponible para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicio de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre e los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso de que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterior en los resultados del ejercicio.

La administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

4.8 Instrumentos financieros

Reconocimiento Inicial de Activos y Pasivos Financieros

Se debe medir a su valor razonable las inversiones que se ha realizado en certificado de depósitos, pólizas de acumulación, certificados de inversión, papeles comerciales, obligaciones y titularización , en función del vector de valoración proporcionado por el Mercado de Valores.

Medición posterior de los Activos financieros

Se medirán los activos financieros de acuerdo a su valor razonable sin incluir el costo de transacción para una posible venta del activo. La tasa efectiva de descuento a utilizar es la tasa máxima permitida por el Banco Central del Ecuador.

En el caso de las inversiones mantenidas en instrumentos representativos de patrimonio, la determinación del valor de mercado sera realizada en función del calculo del valor proporcional patrimonial (VPP) de la empresa en la cual se mantiene la inversión, o en razón del valor proporcionado por el mercado cuando los títulos coticen en el mercado de valores u otra institución según corresponda.

Medición posterior de los Pasivos Financieros

La medición de todos sus pasivos financieros se realizara al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, la tasa efectiva de descuento a utilizar es la tasa máxima permitida por el Banco Central del Ecuador.

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Representativos estos eran medidos Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como Costo de Venta, del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

4.9 Resultados Acumulados-Ajustes provenientes de la Adopción de NIIF's

los ajustes provenientes de la adopción por primera vez e las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, Subcuenta "Resultados Acumulados por Aplicación Inicial de NIIF", que generaron un saldo deudor podrá ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido , si los tuviera.

5.- ESTIMACION Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la información realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Empresa, se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados dela Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de al Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos.:

- 1.- Propiedades y equipo: La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año (Nota 4.4.3).
- 2.- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el calculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicadas por profesionales independientes (Nota 4.5).
- 3.- Impuesto a la Renta Diferido: La compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro(Nota 4.6).

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

4.- Ingresos Ordinarios: Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos(Nota 4.3).

5.- Valoración de instrumentos financieros: El valor de mercado de instrumentos financieros reconocidos con anterioridad son medidos en función del valor proporcional del patrimonio de la empresa en la cual se mantienen o de acuerdo al valor proporcionado en el mercado (Nota 4.8).

6 COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Detalle de costos y Gastos por su naturaleza es como sigue:

Gastos	2012	2011
Sueldos y Salarios	46.800,00	46.800,00
Aporte Patronal	5.686,20	5.686,20
Bono de Cumplimiento	10.414,85	-
Cuotas de Afiliación	516,00	387,10
Gastos Legales y Honorarios	2.400,16	504,00
Impuestos Municipales	8.102,00	-
Gastos Seguros	6.445,16	-
Otros Gastos	3.562,38	2.930,03
TOTAL	83.926,75	56.307,33

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

31 Diciembre

BANCOS	2012	2011
Internacional	64.784,08	1.018,72
TOTAL	64.784,08	1.018,72

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

8 INVERSIONES

INVERSION	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011
VALOR NOMINAL		
SISMODE	159,999.96	159,999.96
MATERPACKIN	8,399.96	8,399.96
CODITEQ	99,037.98	91,511.85
INLOG	164,318.89	89,695.00
TOTAL VALOR NOMINAL	431,756.79	349,606.77
MONTO REVALUADO		
SISMODE	2,169,003.15	1,700,626.93
MATERPACKIN	766,499.78	1,225,916.39
CODITEQ	922,499.70	646,750.30
INLOG	253,213.94	163,405.38
TOTAL VALOR NOMINAL	4,111,216.57	3,736,699.00
TOTAL INVERSION	4,542,973.36	4,086,305.77

Debemos considerar que las empresas Coditeq (Colombia) y Sismode Perú, la determinación del valor razonable de las inversiones fue considerando los Estados Financieros transformados de la Moneda Local de cada país al Dólar de los Estados Unidos de América.

Sismode y Materpackin se hallan constituidas en el Ecuador y por lo tanto se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de América y han sido elaborados bajo requerimiento de las normas Internacionales de Información Financiera.

Los movimientos registrados en las inversiones a diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

SOUTHA PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INVERSION	SISMODE	MATERPACKIN	CODITEQ	INLOG	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,860,626.89	1,234,316.35	738,262.15	253,100.38	4,086,305.77
% de participación	100.00%	200.00%	81.95%	23.94%	
Valoración 2012	468,376.22	-459,416.61	283,275.53	164,432.45	456,667.59
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2,329,003.11	774,899.74	1,021,537.68	417,532.83	4,542,973.36

Los efectos generados pro la valoración de estos activos son registrados en la cuenta patrimonial superávit por valuación de inversiones.

9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS.

Resumen de las principales transacciones realizadas en el año 2012 y al 31 de diciembre del 2011 con compañías y partes relacionadas:

COMPAÑIAS	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	
SISMODE SISTEMAS	303,438.20	230,746.32	Las cuenta s por pagar se genera n por
MODERNOS DE ETIQUETADO			
MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE EMPAQUE	3,426.38	13,520.72	
TOTAL	306,864.58	244,267.04	

dinero prestado para gastos operativos de la Compañía.

Es importante señalar que Sismode Sistemas Modernos de Etiquetado ha decidido repartir dividendos a sus accionistas, con lo cual se cancela esta cuenta por pagar, razón por lo cual Sout Pacific Corporation S.A. , ha clasificado como Obligación Corriente.

10 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

10.1- Pasivo del Año Corriente: Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Pasivos por impuestos corriente	-	-
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	1.163,70	449,86

10.2- Conciliación tributaria-contable del Impuesto a la Renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Utilidad Contable	-83.926,75	-56.307,33
Participación Trabajadores	-	-
Ingresos generados por aplicación de NIIF's	-	-
Gastos No Deducibles	3.359,39	-
Base Imponible	-80.591,36	--56.307,33
Impuesto Causado	-	-

10.3- Saldos del Impuesto Diferido:

INVERSION	SISMODE	MATERPACKIN	CODITEQ	INLOG	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2011	391,144.19	281,960.77	148,752.57	37,583.24	859,440.77
Ajuste Tarifa Valoración 2012	86,036.50	-113,330.82	54,197.37	18,123.83	45,026.88
Saldo al 31 de diciembre de 2012	477,180.69	168,629.95	202,949.94	55,707.07	904,467.65

Los movimientos de pasivo por impuestos diferidos son afectados a otros resultados integrales, en cuanto a los activos por impuesto diferidos, la compañía no ha identificado diferencias temporales que los generen.

10.4. Aspectos Tributarios

Con fecha diciembre 29 del 2010, se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial No.351 el código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones, el mismo que

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

establece la reducción progresiva en la tarifa de Impuesto a la Renta para sociedades, así tenemos 24% para el 2010, 23% para el año 2011 y 22% a partir del año 2013.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, para la medición del activo(pasivo) por impuestos diferidos , la Empresa utilizo una tasa de impuesto a la renta promedio del 24% y 23 respectivamente.

11 PATRIMONIO

11.1 CAPITAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 2.200 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una,

11.2 RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no esta disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber perdidas. Al 31 de Diciembre de 2012 esta reserva asciende a USD \$1.102,08.

11.3 RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados(utilidades o perdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las perdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con la Reserva Legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

11.4 RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF's

Acreedor	Valor Ajustado a enero de 2010	Valor ajustado diciembre de 2010	a Total ajustes registrados a Enero de 2012
Arias Basantes Isaac	10.545,76	-	10.545,76

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Arias Galeas Monica	35.025,74	-	35.025,74.
Arias Galeas Francisco	50.183,56	-	50.183,56
Arias Galeas Jorge	53.924,34	-	53.924,34
Arias Galeas Diego	34.997,74	-	34.997,74
Arias Basantes Martha	131.304,14	-	131.304,14
Cuentas por pagar varias	79.299,57	1088,50	80.388,07
Ceuntas por pagar nominas	341,33	5.217,48	5.558,81
Total ajuste por adopcion de NIIS's	395.622,18	6.305,98	401.928,16

El resultado obtenido por la adopcion de NIIF'S, cuyo registros fueron ingresados con fecha 01 enero del 2011, fue de USD \$401.928,16, valor que puede ser verificado en el estado de Evolucion de Patrimonio.

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías no. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 , artículo segundo, emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" completas y de la norma internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el Patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's, que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las perdidas acumuladas y las del ultimo ejercicio económico concluido, si las hubieren ; utilizado en absorber perdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del ultimo ejercicio económico concluido si los hubiere; por lo tanto, la Junta General de Accionistas debe tomar una decisión sobre el tratamiento que se aplicara al saldo de dicha cuenta.

11.5 SUPERAVIT POR VALUACION DE INVERSIONES

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

SUPERAVIT VALUACION	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011
SISMODE	2,169,003.15	1,700,626.93
MATERPACKIN	766,499.78	1,225,916.39
CODITEQ	922,499.70	646,750.30
INLOG	253,213.94	163,405.38
TOTAL REVALUACION	4,111,216.57	3,736,699.00
IMPUESTOS DIFERIDOS	904,467.65	859,440.77
SALDO SUPERAVIT VALU/	3,206,748.92	2,877,258.23

12. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no mantiene contratos con clientes, proveedores ni terceros, ya que si giro de negocio radica en la tenencia de acciones en otras sociedades.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Del 31 de diciembre 2012, a la fecha de emisión de este informe de notas, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación


LUIS SALAZAR C
Contador General
South Pacific Corporation S.A:

SOUTH PACIFIC CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Los movimientos y saldos de la cuenta superávit por valuación de inversiones es como se detalla:

SUPERAVIT VALUACION	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011
SISMODE	2,169,003.15	1,700,626.93
MATERPACKIN	766,499.78	1,225,916.39
CODITEQ	922,499.70	646,750.30
INLOG	253,213.94	163,405.38
TOTAL REVALUACION	4,111,216.57	3,736,699.00
IMPUESTOS DIFERIDOS	904,467.65	859,440.77
SALDO SUPERAVIT VALUACION	3,206,748.92	2,877,258.23

12. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no mantiene contratos con clientes, proveedores ni terceros, ya que si giro de negocio radica en la tenencia de acciones en otras sociedades.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Del 31 de diciembre 2012, a la fecha de emisión de este informe de notas, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación


LUIS SALAZAR C
Contador General
South Pacific Corporation S.A: