

EMPAQUES ECUATORIANOS ECUAEMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

1. INFORMACION GENERAL

EMPAQUES ECUATORIANOS ECUAEMPAQUES S.A., es una sociedad anónima constituida en febrero de 1997 de conformidad con la ley de Compañías. El domicilio principal está ubicado en la ciudad de Quito y su duración inicial será de veinte años.

La Compañía tiene como objeto social la explotación de la industria en general y los negocios que se relacionen con dicha actividad, la distribución y en general, la comercialización de todo tipo de productos de objeto lícito, materias primas y elementos utilizados en la industria.

2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
N11F 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011) NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades Y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013

NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	Sustituye a la SIC-13
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en Otras entidades subsidiaria	Se aplicara a entidades que tengan una participación en una
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	Sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (Emitida octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar-Compensación de Activos Finan. y Pasivos Finan.	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleadores sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2014, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 18 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo al análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

e. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

f. Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, estos valores serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

g. Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acreda a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se depreció de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Otros activos fijos	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

j. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

I. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

m. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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 período más cercano en el que se conocen.

n. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

ñ. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

p. Importancia relativa

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

q. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Cuenta Número	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Fondos rotativos		900	900
Banco del Pichincha	304134404	1.007.700	716.440
Banco del Pichincha	3419607604	253	252
Banco del Pacífico	4352645	65.348	60.039
Total		<u>1.074.201</u>	<u>777.631</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

El saldo de esta cuenta está constituido por inversiones que se mantienen en el Banco del Pichicha C.A. las mismas que se constituyen como garantía de los avales obtenidos de este Banco para efectuar las importaciones, el detalle de las inversiones es como sigue:

Operación Número	Fecha de Emisión	Vencimiento	Plazo días	Tasa de Interés	Valor US\$
1149984	17/02/2014	17/02/2015	360	7,00%	200.000,00
1164533	12/03/2014	12/03/2015	362	7,00%	169.000,00
1164532	12/03/2014	12/03/2015	362	7,00%	100.000,00
1225030	06/05/2014	06/05/2015	360	7,00%	100.000,00
1231562	23/05/2014	23/05/2015	360	7,00%	200.000,00
1231563	23/05/2014	23/05/2015	360	7,00%	200.000,00
1231564	23/05/2014	23/05/2015	360	6,90%	200.000,00
1231565	23/05/2014	23/05/2015	360	6,90%	200.000,00
1231567	23/05/2014	23/05/2015	360	6,90%	200.000,00
1343377	07/10/2014	07/10/2015	365	6,90%	360.000,00
1343378	14/10/2014	14/10/2015	365	7,00%	150.000,00
Total					<u>2.079.000</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Cuentas por cobrar empleados	27.419	13.391
Otras cuentas por cobrar	5.500	7.264
Subtotal	5.481.969	2.086.937
(-) Provisión para cuentas incobrables (B)	(78.759)	(27.384)
Total	5.403.210	2.059.553

- (A) Al 31 de diciembre del 2014 en este saldo se incluye un valor de US\$ 4.325.264 saldo por cobrar a Editores Nacionales Gráficos Editotran S.A. de acuerdo a los contratos firmados para el suministro de bobinas de papel, y cartulinas.
- (B) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2014 y 2013 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2012	41.780
Provisión cuentas incobrables 2013	18.882
Baja de provisión	<u>(33.278)</u>
Diciembre 31, 2013	27.384
Provisión cuentas incobrables 2014	53.555
Baja de cuentas por cobrar y/o ajustes	<u>(2.180)</u>
Diciembre 31, 2014	<u>78.759</u>

7. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 está constituido por el siguiente detalle:

	<u>Diciembre 31, de</u>	
	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Inventario materia prima planta	1.236.795	136.430
Producto terminado almacén	492.717	748.241
Inventario productos en cafetería	796	0
	<u>1.730.308</u>	<u>884.671</u>
Importaciones en tránsito	0	1.108.426
Total inventarios	<u>1.730.308</u>	<u>1.993.097</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente año corriente	184.508	233.224
Retenciones en la fuente años anteriores	141.555	68.107
Seguros pagados por anticipado	2.018	6.515
Crédito tributario IVA	<u>149.403</u>	<u>36.103</u>
Total	<u>477.484</u>	<u>343.949</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripcion</u>	<u>Costo Historico</u>	<u>Depreciacion Acumulada</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
			<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Terrenos	70.300		70.300	70.300
Equipo de computación y software	145.497	90.231	55.266	39.071
Vehículos	161.746	83.293	78.453	113.236
Otros activos fijos	39.892	13.793	26.099	21.770
Equipo de oficina	18.314	6.681	11.633	13.458
Muebles y enseres	<u>45.577</u>	<u>14.057</u>	<u>31.520</u>	<u>27.798</u>
Total	<u>481.326</u>	<u>(208.055)</u>	<u>273.271</u>	<u>285.633</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2014 y 2013 son como sigue:

	<u>Costo Historico</u>	<u>Depreciacion Acumulada</u>	<u>Valor Neto</u>
Diciembre 31, 2012	373.529	(85.593)	287.936
Adquisiciones	52.849		52.849
Bajas		4.333	4.333
Gasto depreciación		<u>(59.485)</u>	<u>(59.485)</u>
Diciembre 31, 2013	426.378	(140.745)	285.633
Adquisiciones	54.948		54.948
Gasto depreciación		<u>(67.310)</u>	<u>(67.310)</u>
Diciembre 31, 2014	<u>481.326</u>	<u>(208.055)</u>	<u>273.271</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones con bancos a diciembre 31 del 2014 están constituidas por avales contratadas con el Banco del Pichincha, las mismas que se encuentran garantizadas con las inversiones que la compañía mantiene en este mismo Banco. El saldo de los avales a la fecha de cierre del balance general al 31 de diciembre del 2013 es de US\$ 4.015.078 cuyos vencimientos es hasta el 23 de marzo del 2014. El detalle de estas obligaciones al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

<u>Aval / Carta de credito numero</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo dias</u>	<u>Tasa de interes</u>	<u>Valor US\$</u>
Banco del Pichincha C.A.				
2097094	25/12/2014	90		199.000
2109129	30/12/2014	90		143.000
2124663	15/01/2015	90		198.000
2124660	29/01/2015	90		250.000
2128766	03/02/2015	90		200.000
2128754	03/02/2015	90		213.000
2144919	02/04/2015	90		270.000
2151288	17/02/2015	90		240.000
2155241	19/02/2015	90		190.000
2174407	05/03/2015	90		191.000
Subtotal avales				2.094.000
2144875	13/01/2015	60	8%	200.000
intereses				2.044
Subtotal obligacion				202.044
Total Banco del Pichincha				2.296.044
Pacificard				8.843
Total obligaciones bancarias y con terceros				2.304.887

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>diciembre, 31</u>	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Proveedores locales	154.002	224.786	
Impuesto a la salida de divisas (A)	345.033	199.529	
Rodrigo Gallegos	0	541.942	
Otros proveedores locales	0	11.199	
Carton de Colombia	3.690.808	1.732.613	
Papeles Bio Bio	601.503	0	
Gak Overseas Co. Ltda.	1.381.477	0	
Total	6.172.823	2.710.069	

(A) Corresponde a la provisión del impuesto a la salida de divisas de las obligaciones pendientes de pago con el proveedor Cartón de Colombia.

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones con el IESS	17.914	19.733
Obligaciones fiscales por pagar	8.768	67.383
Obligaciones con empleados	34.202	43.317
Participación en utilidades empleados y trabajadores	93.535	123.716
Impuesto a la renta empresa	183.551	159.775
Retenciones judiciales	150	0
Total	338.120	413.924

13. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo de clientes	25.318	207.968
Anticipo clientes catalogo	828	525
Otros anticipos de clientes	4.025	2.168
Total	30.171	210.661

14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total US\$</u>
Diciembre 31, 2012	93.628	36.704	130.332
Provisión 2013	60.537	23.114	83.651
Pagos efectuados	—	(3.451)	(3.451)
Diciembre 31, 2013	154.165	56.367	210.532
Provisión 2014	32.032	15.881	47.913
Bajas y/o pagos efectuados	0	(12.499)	(12.499)
Diciembre 31, 2014	186.197	59.749	245.946

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital Social:

El capital social de **EMPAQUES ECUATORIANOS ECUAEMPAQUES S.A.** al 31 de diciembre del 2014 fue de US\$ 1.409.000 (US\$ 971.800 al 31 de diciembre del 2013) divididos en catorce mil noventa y tres acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100 cada una. El detalle de los accionistas al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Rodrigo Gallegos Anda Cobo	99.200	992	7,04%
Francisco Gallegos Anda Cobo	922.400	9.224	65,45%
Carmen Gallegos Anda Cobo	238.700	2.387	16,94%
Ma. Francisca Gallegos Anda Naranjo	149.000	1.490	10,57%
Total	1.409.300	14.093	100,00%

El aumento de capital se realizó mediante escritura pública del 7 de abril del 2014 emitido por la Notaría trigésima segunda del Cantón Quito, y registrada en el Registro Mercantil de Quito el 12 de agosto del 2014.

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Determinación de la participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	623.569	824.771
15% Participación de trabajadores	<u>(93.535)</u>	<u>(123.716)</u>
	530.034	701.055
Cálculo del Impuesto a la Renta		
Utilidad antes de impuestos	530.034	701.055
(-) Rentas exentas	(58)	(2.790)
(-) Deducción por incremento neto de empleados	(28.116)	
(-) Deducciones por Leyes especiales	(8.194)	
(+) Gastos no deducibles	22.658	64.301
Base imponible	<u>552.634</u>	<u>726.256</u>
Total impuesto causado	121.579	159.776
Anticipo Impuesto a la renta	183.551	146.239
Determinación del Impuesto a la renta a pagar		
Impuesto causado	183.551	159.776
(-) Retenciones en la fuente año corriente	(184.508)	(233.224)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(141.555)	(68.107)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(142.512)</u>	<u>(141.555)</u>

17. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aún no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

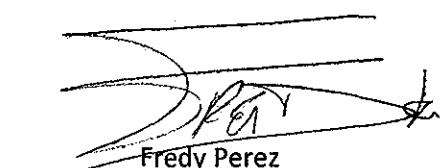
18. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

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

Año terminado	Porcentaje de Variación
Diciembre 31 de	
2009	4
2010	3
2011	4
2012	4
2013	3
2014	4

19. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Fredy Perez
REG 024693
Contador