

OYEMPAQUES S. A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012
con el Informe de los Auditores Independientes.

OYEMPAQUES S. A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012
con el Informe de los Auditores Independientes

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Balances generales	1
Estados de resultados	3
Estados de cambios en el patrimonio	4
Estados de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
OYEMPAQUES S. A. -

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **OYEMPAQUES S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el mantenimiento del control interno que se determina necesaria para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas significativas, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea significativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Sucursal, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.

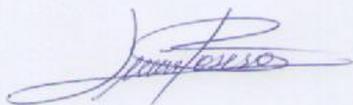
Una auditoría también requiere evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que nuestra evidencia de auditoría es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **OYEMPAQUES S. A.**, al 31 de diciembre del 2012, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



**Washington Rosero Gómez, Socio
RNCPA No. 21.254**

*Auditora Empresarial Mosquera
Vega y Asociados Cía. Ltda.*

SC - RNAE No. 458

Quito - Ecuador
11 de junio de 2013

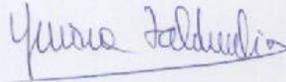
OYEMPAQUES S. A.

Balances Generales

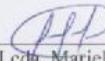
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresados en Dólares de E. U. A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	\$ 22.650	\$ 715
Cuentas por cobrar		
Clientes	126.659	126.144
Relacionadas <i>(Nota 4)</i>	72.964	43.565
Crédito Fiscal <i>(Nota 5)</i>	79.015	43.293
Anticipos	900	-
Otras Cuentas por Cobrar	-	8.220
Total cuentas por cobrar	<u>279.538</u>	<u>221.223</u>
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	271.558	141.180
Total activos corrientes	<u>573.746</u>	<u>363.117</u>
Propiedad, Planta y Equipo <i>(Nota 7)</i>	967.844	965.486
Inversión a Largo Plazo <i>(Nota 8)</i>	4.148	4.148
Diferidos <i>(Nota 9)</i>	31.598	35.907
Total activos	<u>\$ 1.577.336</u>	<u>\$ 1.368.658</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,



Ing. Yurina Zaldumbide
Representante Legal



Lcdra. Mariela López
Contadora General

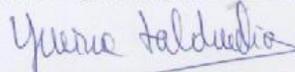
OYEMPAQUES S. A.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresados en Dólares de E. U. A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Proveedores (Nota 10)	\$ 465.742	\$ 335.770
Cuentas por pagar:		
Instituciones financieras (Nota 11)	336.788	214.727
Relacionadas (Nota 4)	10.386	2.354
Empleados (Nota 12)	15.787	12.775
Instituciones públicas (Nota 13)	51.020	29.691
Anticipo clientes	-	2.943
Total cuentas por pagar	<u>413.981</u>	<u>262.490</u>
Total pasivos corrientes	<u>879.723</u>	<u>598.260</u>
Pasivos no corrientes:		
Instituciones financieras (Nota 11)	179.518	202.468
Accionistas (Nota 14)	67.389	71.911
Relacionados (Nota 4)	227.965	255.341
Otros	11.227	3.983
Total pasivos no corrientes	<u>486.099</u>	<u>533.703</u>
Total pasivos	<u>1.365.822</u>	<u>1.131.963</u>
Patrimonio:		
Capital social	40.800	40.800
Aporte futura capitalización (Nota 15)	157.340	30.020
Reserva legal (Nota 16)	6.570	6.874
Reserva revalorización	-	471.757
Resultados acumulados	6.804	(312.757)
Total patrimonio	<u>211.514</u>	<u>236.694</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 1.577.336</u>	<u>\$ 1.368.658</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,



Ing. Yurina Zaldumbide
Representante Legal



Leda/Mariela López
Contadora General

OYEMPAQUES S. A.

Estados de Resultados

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
Expresado en Dólares de E. U. A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos:		
Productos terminados	1.583.391	1.205.721
Servicios	90.577	10.068
Materiales	6.788	2.833
Devoluciones y descuentos	\$ (34.284)	\$ (15.512)
Total ingresos	<u>1.646.472</u>	<u>1.203.110</u>
Menos: Costos de producción:		
Materias primas y materiales	(980.918)	(767.066)
Mano de obra directa	(227.204)	(157.099)
Gastos de fabricación	(174.571)	(90.765)
Total costos de producción	<u>(1.382.693)</u>	<u>(1.014.930)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>263.779</u>	<u>188.180</u>
Gastos administrativos (Nota 17)	(149.781)	(101.196)
Gastos de venta (Nota 18)	(70.400)	(43.815)
Utilidad en operación	<u>43.598</u>	<u>43.169</u>
Otros (egresos) ingresos no operativos:		
Intereses financieros	(28.710)	(40.878)
Gastos bancarios	(6.870)	(3.045)
Otros ingresos	3.624	2.056
Utilidad del Ejercicio	<u>11.642</u>	<u>1.302</u>
Participación trabajadores	(1.746)	(773)
Impuesto a la Renta	(2.336)	(1.645)
Resultado del Ejercicio	<u>7.560</u>	<u>(1.116)</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Yurina Zaldumbide
Representante Legal

Lcda. Mariela López
Contadora General

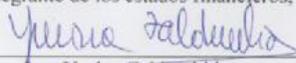
OYEMPAQUES S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
Expresado en Dólares de E. U. A.

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Revalorización	Utilidades Acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	\$ 40.800	30.020	6.600	-	62.293	\$ 139.713
Revalorización de propiedad, planta y equipo	-	-	-	406.604	-	406.604
Cambios en principios contables	-	-	-	-	(67.872)	(67.872)
Saldos al 1 de enero de 2011	40.800	30.020	6.600	406.604	(5.579)	478.445
Revalorización de propiedad, planta y equipo	-	-	-	65.153	-	65.153
Aplicación de primera vez de NIIF's	-	-	-	-	(494)	(494)
Ajuste otros activos no corrientes	-	-	-	-	(355.294)	(355.294)
Ajuste pasivo relacionado	-	-	-	-	50.000	50.000
Ajuste gasto intereses financieros	-	-	-	-	(3.853)	(3.853)
Resultados del periodo	-	-	-	-	2.737	2.737
Reserva Legal	-	-	274	-	(274)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$ 40.800	30.020	6.874	471.757	(312.757)	\$ 236.694
Enjugar pérdidas acumuladas	-	-	-	(325.985)	325.985	-
Transferencia aporte futura capitalización	-	127.321	(1.060)	(126.261)	-	-
Ajustes gastos años anteriores	-	-	-	-	(13.228)	(13.228)
Revalorización de propiedad, planta y equipo	-	-	-	(19.511)	-	(19.511)
Resultados del periodo	-	-	-	-	7.560	7.560
Reserva Legal	-	-	756	-	(756)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	\$ 40.800	157.341	6.570	-	6.804	\$ 211.515

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Yurina Zaldumbide
Representante Legal


Lcda. Mariela López
Contadora General

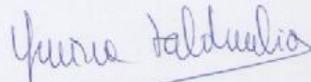
OYEMPAQUES S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011
Expresado en Dólares de E. U. A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Resultados del Periodo	\$ 11.642	\$ 1.302
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	29.380	33.360
Provisión incobrables	4.172	2.099
Provisión gasto	4.286	9.360
Impuesto a la renta	(2.336)	(1.645)
Participación trabajadores	(1.746)	(773)
Impuestos cargados al gasto	-	201
Ajustes para conciliar la utilidad neta	<u>33.756</u>	<u>42.602</u>
Aumentos / disminuciones en activos y pasivos de operación:		
Incremento en cuentas por cobrar	(163.467)	38.465
Incremento en cuentas por pagar	158.614	256.869
Total neto de aumentos / disminuciones en activos y pasivos de operación	<u>(4.853)</u>	<u>295.334</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>40.545</u>	<u>339.238</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Propiedad, planta y Equipo	(27.430)	(90.729)
Bancos	-	(4.148)
Efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>(27.430)</u>	<u>94.877</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Relacionadas	(51.499)	(322.350)
Bancos	93.059	74.760
Patrimonio	(32.740)	-
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>8.820</u>	<u>(247.590)</u>
Variación neta en efectivo y sus equivalentes	21.935	(3.229)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	715	3.944
Efectivo y sus equivalentes al final del año	\$ <u>22.650</u>	\$ <u>715</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Yurina Zaldumbide
Representante Legal



Lcda. Mariela López
Contadora General

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

1. Descripción del Negocio y Entorno Económico

OYEMPAQUES S. A., fue legalmente constituida en Ecuador con el número de Resolución 1136 con fecha 6 de marzo de 2001 y realizó un aumento de capital con el número de Resolución 4242 del 1 de noviembre de 2006, con permiso para operar bajo las normas y leyes que regulan el territorio Ecuatoriano. Su objeto social consiste en la fabricación y comercialización de productos plásticos para toda clase de aplicaciones y usos. Con fecha 21 de marzo de 2011 fueron nombrados los Gerente y Presidente de la Compañía con el número de Registro Mercantil 3843 y 3844 con fecha 28 de marzo de 2011 respectivamente.

La situación económica global ha comenzado a reflejar progresivamente sus efectos en la economía ecuatoriana en el transcurso del último trimestre de 2012 a través de la significativa reducción de las exportaciones, mantenimiento del precio internacional del petróleo, la disminución de las remesas de los emigrantes y las restricciones al financiamiento externo. Como resultado el Ecuador registra un importante desnivel de balanza comercial y de pagos, contracción del medio circulante y reducción de las operaciones crediticias. Las medidas tomadas por el gobierno incluyen la restricción de importaciones mediante la asignación de cupos e incremento de derechos arancelarios, la creación de un nuevo impuesto sobre los fondos disponibles e inversiones que las instituciones financieras privadas y compañías registradas en el Consejo Nacional de Valores mantengan en el exterior e impuesto a la salida de divisas al 5%. Las medidas anunciadas por el Gobierno del Ecuador incluyen la búsqueda de US \$4.500 millones en créditos de organismos multilaterales y el análisis de alternativas para dotar de liquidez al sistema financiero. La política que el Ecuador ha experimentado en los últimos años, la falta de un plan económico coherente y a largo plazo, la alta dependencia en el precio y cantidad de petróleo tanto para el presupuesto general del estado como ingresos de exportaciones, la limitación en el manejo de la política monetaria resultante del U. S. dólar como moneda de circulación, colocan a la economía ecuatoriana en una situación particularmente vulnerable a los efectos adversos de la crisis económica global.

A la fecha de este informe no es posible prever la evolución futura de la crisis económica global o su impacto en la economía ecuatoriana o los eventuales efectos que pudiera tener en la situación financiera y rentabilidad futura en la rama de esta industria.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía para la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación y han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

a) Preparación de los estados financieros

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, los estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 de acuerdo a NIIF y los balances generales al 1 de enero de 2012, han sido preparados exclusivamente para ser usados por la Administración, como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre de 2011.

b) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la sucursal se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de medición de la Compañía, de curso legal y unidad de cuenta en el Ecuador desde marzo del 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo considera como equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

d) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, se componen de valores a recuperar por ventas de bienes plásticos manufacturados, que tienen vencimiento de hasta 30 días plazo, son reconocidas y registradas al monto facturado. Su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente.

e) Empresas relacionadas activas y pasivas

Corresponden a cuentas pendientes tanto de cobro como de pago que se generan por la prestación de servicios de acuerdo a convenios establecidos para este efecto. Este tipo de transacciones no generan intereses ni tiempo definido para su pago o cobro.

f) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son reconocidas y registradas inicialmente por su valor neto razonable.

g) Impuesto a la renta

El gasto pro impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos deducibles. El pasivo de este tipo de Compañía por concepto de impuesto se calcula de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía para el 2012 reconoció el 23% de impuesto a la renta sobre la determinación de su base imponible, tomando en consideración como base imponible los ingresos tributables, constituidos por las ventas facturadas y demás ingresos generados por las operaciones habituales de operación.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales 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 por todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

h) Participación de los trabajadores en las utilidades

La Compañía cuenta con trabajadores en relación de dependencia, causa por la cual realiza la provisión directa del 15% de participación a los trabajadores de las utilidades de la Compañía.

i) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

j) Instrumentos financieros

Son reconocidos los préstamos y las partidas por cobrar en la fecha en que se originan, todos los activos financieros, se reconoce inicialmente a la fecha de transición en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales.

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene cuentas por cobrar y pagar que representan instrumentos financieros no derivados.

Los instrumentos financieros no derivados se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos pérdidas por deterioro.

Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez derivados del uso de instrumentos financieros.

Esta nota presenta información sobre la exposición de la Compañía a este riesgo, los objetivos, las políticas y los procesos para medir y administrar de la Compañía. Las revelaciones cuantitativas se incluyen en las notas a los estados financieros.

Estructura de la administración de riesgo

La Gerencia es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. La Gerencia es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones financieras conforme venzan. Debido a que las obligaciones son principalmente con partes relacionadas, la Gerencia estima que el riesgo de liquidez es manejable.

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

k) Ingresos por venta

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar. El ingreso por la prestación de servicios es reconocido en el estado de resultados en base a los servicios prestados durante el período. Ningún ingreso es reconocido si existe una incertidumbre significativa al cierre del período relativa a la recuperación de la consideración adeudada o de los costos asociados al servicio.

l) Transacciones en Monedas Extranjeras

Las transacciones en monedas extranjeras (monedas diferentes al dólar de los Estados Unidos de América) se registran en dólares a la tasa de cambio en efecto a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se expresan en dólares a la tasa de cambio en efecto a la fecha del balance general.

La utilidad o pérdida en cambio resultante del ajuste contable de los activos y pasivos en moneda extranjera a tasas de cambio vigentes se llevan a resultados en el período en el cual varían las tasas de cambio que las originan.

m) Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

De acuerdo con las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.IC1-004, publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre 4 de 2006 y No. 08.GDSC.010, publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); a partir del ejercicio económico del 2012 la Compañía debió emitir sus estados financieros de acuerdo con las NIIF emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB); siendo el 1 de enero del 2011 la fecha inicial del período de transición.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Desde enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Conforme a lo indicado, la Compañía definió su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de la primera aplicación el 1 de enero de 2011.

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Caja y Bancos

La composición del saldo de este rubro al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Cajas menores	300	250
Bancos:		
Rumiñahui cuenta corriente	19.340	-
Rumiñahui cuenta ahorro 8224	283	248
Rumiñahui cuenta ahorro 8083	106	203
Cofiec	1.763	-
Corfinsa	858	-
Capital	-	14
	22.650	715

Adicionalmente a lo señalado, se mantiene una cuenta corriente 3034 con el Banco del Pichincha, que se encuentra sobregira y registrada en el presente informe dentro los pasivos (Ver Nota 11).

4. Cuentas por cobrar - Relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar - Relacionadas al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, se conformaban de la siguiente manera:

	2012	2011
Relacionadas por cobrar corrientes:		
PZ Comercializadora	72.964	43.565
	72.964	43.565
Relacionadas por pagar corrientes:		
Anticipo cliente - Oyempaques	-	588
PZ Comercializadora	10.386	-
Préstamo de terceros	-	1.766
	10.386	2.354
Relacionadas por pagar no corrientes:		
PZ Comercializadora	206.714	223.571
Hernán Patiño	10.532	13.532
Familia Patiño GASS	10.719	10.719
Carlos Carlosama	-	7.519
	227.965	255.341
Total neto por pagar relacionadas	165.387	214.130

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El movimiento de la cuenta de partes relacionadas, durante el año 2012 y 2011 fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo Inicial	214.130	28.175
Facturación por servicios prestados	(29.399)	(43.565)
Facturación por servicios prestados	-	223.571
Efectivo netos recibidos	-	23.886
Pagos efectuados	(19.344)	(17.937)
	<u>165.387</u>	<u>214.130</u>

5. Crédito Fiscal

El saldo de las cuentas de Crédito Fiscal al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, son producto de los saldos no compensados de las Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta efectuada por los clientes, Crédito Tributario de Impuesto al Valor Agregado de retenciones realizada por los clientes e Impuesto a la Salida de Divisas pagadas por importaciones de productos para la producción de bienes comerciales; y, se encuentran conformados de los siguientes valores:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta:		
Presente período	25.214	9.790
Años anteriores	27.781	28.092
Crédito Tributario de IVA	11.670	1.551
Impuesto a la Salida de Divisas	12.380	2.527
Anticipo de Impuesto a la Renta	1.970	1.333
	<u>79.015</u>	<u>43.293</u>

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios

El saldo de estas cuentas al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 se encuentran conformados de los siguientes valores:

	2012	2011
Inventario de Materia Prima:		
Polietileno	79.880	36.040
Polipropileno	62.770	31.134
Otros	9.174	2.122
Total Materia Prima	151.824	69.296
Inventario de Materiales Indirectos	61.858	7.713
Inventario de Productos en Procesos	31.719	19.990
Inventario de Productos Terminados:		
Polietileno	10.422	19.241
Polipropileno	5.889	5.112
Otros	9.845	19.828
Total Productos Terminados	26.157	44.181
	271.558	141.180

7. Propiedad, planta y equipo

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
No depreciables:		
Terreno	265.149	265.149
Construcciones en curso	202.481	202.481
	467.630	467.630
Depreciables:		
Construcciones y edificaciones	219.467	219.467
Maquinaria y equipo de fábrica	479.662	468.775
Muebles y enseres	7.510	7.510
Equipo de oficina	4.711	4.711
Equipo de Computación	19.803	18.748
Vehículos	53.260	37.772
	784.413	756.983
Total Propiedad, Planta y Equipo	1.252.043	1.224.613
Menos: Depreciación acumulada	(284.199)	(259.127)
	967.844	965.486

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La cuenta Propiedad, planta y equipo al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, registra el siguiente movimiento:

	2012	2011
Movimiento Propiedad, planta y equipo:		
Saldo al inicio del período	1.224.613	1.068.732
Más adiciones del período	40.457	155.881
Menos baja y ventas del período	(13.027)	-
Saldo al final del período	1.252.043	1.224.613
Menos: Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del período	259.127	231.701
Más adiciones del período	38.099	27.426
Menos bajas y ventas del período	(13.027)	-
Saldo al final del período	284.199	259.127
Saldo neto al final de período	967.844	965.486

8. Inversiones a Largo Plazo

Las cuentas de inversiones al 31 de Diciembre del 2012, se conforman de la siguiente manera:

Operación	Número	Monto	Tasa	Días Plazo	Fecha Emisión	Fecha Venc.	Días Transcurridos	Interés Generado	Valor Inversión
Certif.	LD1121600048- Capital	4.180,00	6,0%	1095	14/Ago/2011	4/Ago/2014	514	353,18	4.533,18
		4.180,00						353,18	4.533,18

Los intereses generados hasta el 31 de diciembre de 2012 no han sido registrados en los libros contables, por un valor total de USD \$ 353 y la inversión fue realizada en el Banco Capital.

9. Diferidos

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, representa los valores por:

	2012	2011
Desarrollo de Productos Nuevos	59.334	59.334
Amortización Acumulada	(27.736)	(23.427)
	31.598	35.907

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Desarrollo de Productos Nuevos.- Entre los servicios solicitados por los clientes, existen productos nuevos que se pueden producir en la planta, a los cuales los ejecutivos efectúan un estudio previo de producción, incorporando los requerimientos del cliente y el servicio que el producto debe proporcionar. Adicionalmente, se efectúan análisis de utilización en el futuro por el propio cliente solicitante y la oportunidad que el producto tiene para salir a nuevos clientes. Los valores aplicados en estas pruebas y pago a profesionales para la documentación de los estudios obtenidos, corresponden a las cifras presentadas en el presente balance. Estos valores vienen registrados desde diciembre del año 2007 y se han amortizado a razón del 10% anual.

10. Proveedores

Los valores presentados en la cuenta "Proveedores" al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponden a los servicios prestados por las siguientes Compañías:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores nacionales	403.387	245.695
Proveedores del exterior	62.355	90.075
	<u>465.742</u>	<u>335.770</u>

La cuenta Proveedores nacionales se encuentra compuesta de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
BOOP del Ecuador S. A.	119.264	69.205
D Paplas S. A.	49.736	-
Química Industrial M	57.427	17.771
Sinclair Sunchemical	30.083	11.707
Nutec Representaciones	42.785	-
Ríos Moncada Cesar	9.003	4.793
Correa Dávila Gary	5.696	-
Producargo S. A.	7.326	3.405
Harvesting Fertilize	4.463	-
Flores Albuja Edison	3.102	-
Fideicomiso Corpei	1.986	-
Montgar C. A.	2.921	-
Varios	69.595	138.814
	<u>403.387</u>	<u>245.695</u>

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La cuenta Proveedores del exterior se encuentra compuesta de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bamberger	18.000	58.575
Bapoleme	-	31.500
Sigdopack	44.355	-
	<u>62.355</u>	<u>90.075</u>

11. Instituciones financieras

Los saldos de la cuenta instituciones financieras, durante el año 2012 y 2011 son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corriente y Porción corriente:		
Banco del Pichincha	24.771	-
Banco General Rumiñahui	220.898	166.799
Cofiec	25.220	33.976
Banco Capital	7.371	9.711
Microfactoring	46.386	-
BP Amerafin	7.856	-
Tarjeta de crédito	-	388
Interés vencido al 31-Dic-12	4.286	3.853
	<u>336.788</u>	<u>214.727</u>
Largo Plazo:		
Banco Rumiñahui	98.748	143.732
Cofiec	59.653	45.970
Banco Capital	5.395	12.766
BP Amerafin	15.722	-
	<u>179.518</u>	<u>202.468</u>
	<u>516.306</u>	<u>417.195</u>

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Cuenta por pagar empleados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a empleados se encontraban compuestas de la siguiente manera:

	2012	2011
Obligaciones Empleados:		
Sueldos y salarios	8.013	2.736
Décimo tercer sueldo	1.690	1.340
Décimo cuarto sueldo	3.770	2.508
Vacaciones	568	5.418
15% Participación laboral	1.746	773
Total obligaciones empleados	15.787	12.775

13. Cuenta por pagar instituciones públicas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a instituciones públicas se encontraban compuestas de la siguiente manera:

	2012	2011
Obligaciones con el IESS:		
Aportes	25.647	14.312
Fondos de reserva	2.966	25
Préstamos	-	427
	28.613	14.764
Obligaciones fiscales:		
Impuesto al Valor Agregado en ventas	17.034	12.258
Impuesto a la renta por pagar	2.336	1.645
Impuesto corriente por pagar	3.037	1.024
	22.407	14.927
Total obligaciones empleados	51.020	29.691

14. Cuenta por pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar Accionistas se encontraban compuestas de la siguiente manera:

	2012	2011
Yurina Zaldumbide - Mutualista Pichincha	60.300	60.300
Yurina Zaldumbide - CTH	7.089	11.611
	67.389	71.911

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Aporte futura capitalización

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cuenta aporte futura capitalización, corresponde a valores registrados a favor del accionista Ing. Oscar Patiño, por \$157.340 y 30.020 respectivamente.

16. Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía efectuó una transferencia de Reserva Legal de US \$1.060 a la cuenta Patrimonial de Aportes para Futura Capitalización, movimiento que se puede observar en el Estado de Cambio en el Patrimonio; según los ejecutivos de la Compañía, se debe que tienen la intención y se encuentra registrado en Acta que en el presente período efectuarán un aumento de Capital Social.

17. Gastos administrativos

Corresponde a los gastos incurridos por la parte administrativa de la empresa, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	48.486	31.130
Beneficios sociales	24.314	17.646
Servicios profesionales	27.518	15.969
Impuestos Contribuciones y otros	13.611	5.452
Luz, Agua, Teléf. y otros	9.031	10.899
Mantenimiento y Reparaciones	2.215	840
Provisión incobrables	4.172	2.099
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	1.858	2.962
Amortizaciones	4.309	5.933
Diversos	14.267	8.266
	<u>149.781</u>	<u>101.196</u>

OYEMPAQUES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Gastos de venta

Corresponde a los gastos incurridos por la parte del centro de costos de ventas de la empresa, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	35.822	21.720
Beneficios sociales	9.750	11.800
Servicios profesionales	9.852	30
Luz, Agua, Teléf. y otros	2.314	3.123
Mantenimiento y Reparaciones	1.116	1.203
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	704	1.198
Diversos	10.842	4.741
	<u>70.400</u>	<u>43.815</u>

19. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2012 no se conoce de ninguna contingencia que pueda afectar la marcha del negocio y/o los estados financieros de la Compañía, conforme las confirmaciones obtenidas de sus abogados y ejecutivos.

20. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía pagó a la tasa del 23% de impuesto a la renta; las pérdidas tributarias podrán trasladarse a ejercicios futuros y amortizarse en un período máximo de cinco años, sin exceder del 25% de las utilidades tributarias del año, cuyo beneficio no fue acogido en el presente ejercicio.

A la fecha de emisión de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años del 2012 al 2008.

21. Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe no se han presentado eventos que se conozcan, puedan afectar la marcha de la Compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.