

# 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 a 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 período 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.ICI-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, es como sigue:

	<u>2012</u>
Cajas menores	300
Bancos:	
Rumiñahui cuenta corriente	19.340
Rumiñahui cuenta ahorro 8224	283
Rumiñahui cuenta ahorro 8083	106
Cofiec	1.763
Corfinsa	858
Capital	-
	<u>22.650</u>

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, se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
<b>Relacionadas por cobrar corrientes:</b>	
PZ Comercializadora	72.964
	<u>72.964</u>
<b>Relacionadas por pagar corrientes:</b>	
PZ Comercializadora	10.386
	<u>10.386</u>
<b>Relacionadas por pagar no corrientes:</b>	
PZ Comercializadora	206.714
Hernán Patiño	10.532
Familia Patiño GASS	10.719
	<u>227.965</u>
Total neto por pagar relacionadas	<u><u>165.387</u></u>

OYEMPAQUES S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	<u>2012</u>
Saldo Inicial	214.130
Facturación por servicios prestados	(29.399)
Facturación por servicios prestados	-
Efectivo netos recibidos	-
Pagos efectuados	<u>(19.344)</u>
	<u><b>165.387</b></u>

### 5. Crédito Fiscal

El saldo de las cuentas de Crédito Fiscal al 31 de Diciembre del 2012, 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>
Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta:	
Presente período	25.214
Años anteriores	27.781
Crédito Tributario de IVA	11.670
Impuesto a la Salida de Divisas	12.380
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>1.970</u>
	<u><b>79.015</b></u>

## OYEMPAQUES S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Inventarios

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

	<u>2012</u>
Inventario de Materia Prima:	
Polietileno	79.880
Polipropileno	62.770
Otros	9.174
Total Materia Prima	<u>151.824</u>
Inventario de Materiales Indirectos	61.858
Inventario de Productos en Procesos	31.719
Inventario de Productos Terminados:	
Polietileno	10.422
Polipropileno	5.889
Otros	9.845
Total Productos Terminados	<u>26.157</u>
	<u>271.558</u>

#### 7. Propiedad, planta y equipo

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

	<u>2012</u>
No depreciables:	
Terreno	265.149
Construcciones en curso	202.481
	<u>467.630</u>
Depreciables:	
Construcciones y edificaciones	219.467
Maquinaria y equipo de fábrica	479.662
Muebles y enseres	7.510
Equipo de oficina	4.711
Equipo de Computación	19.803
Vehículos	53.260
	<u>784.413</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>1.252.043</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(284.199)</u>
	<u>967.844</u>

## OYEMPAQUES S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	<b>2012</b>
Movimiento Propiedad, planta y equipo:	
Saldo al inicio del período	1.224.613
Más adiciones del período	40.457
Menos baja y ventas del período	(13.027)
Saldo al final del período	<b>1.252.043</b>
Menos: Depreciación acumulada	
Saldo al inicio del período	259.127
Más adiciones del período	38.099
Menos bajas y ventas del período	(13.027)
Saldo al final del período	<b>284.199</b>
Saldo neto al final de período	<b>967.844</b>

### 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
<b>Certif.</b>	LD1121600048-Capital	4.180,00	6,0 %	109 5	14/Ago/2011	4/Ago/2014	514	353,18	4.533,18
		<b>4.180,00</b>						<b>353,18</b>	<b>4.533,18</b>

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, representa los valores por:

	<b>2012</b>
Desarrollo de Productos Nuevos	59.334
Amortización Acumulada	(27.736)
	<b>31.598</b>

## 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 documentaciones obtenidas, 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 corresponden a los servicios prestados por las siguientes Compañías:

	<u>2012</u>
Proveedores nacionales	403.387
Proveedores del exterior	62.355
	<u><b>465.742</b></u>

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

	<u>2012</u>
BOOP del Ecuador S. A.	119.274
D Paplas S. A.	49.736
Química Industrial M	57.427
Sinclair Sunchemical	30.083
Nutec Representaciones	42.785
Rios Moncada Cesar	9.003
Correa Dávila Gary	5.696
Producargo S. A.	7.326
Harvesting Fertilize	4.463
Flores Albuja Edison	3.102
Fideicomiso Corpei	1.986
Montgar C. A.	2.921
Varios	69.595
	<u><b>403.387</b></u>

# OYEMPAQUES S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	<b>2012</b>
SIGDOPACK	44355
BAMBERGER	18000
	<b>62.355</b>

### 11. Instituciones financieras

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

	<b>2012</b>
Corriente y Porción corriente:	
Banco del Pichincha	24.771
Banco General Rumiñahui	220.898
Cofiec	25220
Banco Capital	7.371
Microfactoring	46.386
BP Amerafin	7.856
Tarjeta de crédito	-
Interés vencido al 31-Dic-12	4.286
	<b>336.788</b>
Largo Plazo:	
Banco Rumiñahui	98.748
Cofiec	59.653
Banco Capital	5.395
BP Amerafin	15.722
	<b>179.518</b>
	<b>516.306</b>

### 12. Cuenta por pagar empleados

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

	<b>2012</b>
<b>Obligaciones Empleados:</b>	
Sueldos y salarios	8.013
Décimo tercer sueldo	1.690
Décimo cuarto sueldo	3.770
Vacaciones	568
15% Participación laboral	1.746
<b>Total obligaciones empleados</b>	<b>15.787</b>

## OYEMPAQUES S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Cuenta por pagar instituciones públicas

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

	<u>2012</u>
Obligaciones con el IESS:	
Aportes	25.647
Fondos de reserva	2.966
Préstamos	-
	<u>28.613</u>
Obligaciones fiscales:	
Impuesto al Valor Agregado en ventas	17.034
Impuesto a la renta por pagar	2.336
Impuesto corriente por pagar	3.037
	<u>22.407</u>
<b>Total obligaciones empleados</b>	<u><b>51.020</b></u>

#### 14. Cuenta por pagar Accionistas

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

	<u>2012</u>
Yurina Zaldumbide - Mutualista	60.300
Pichincha	
Yurina Zaldumbide - CTH	7.089
	<u>67.389</u>

#### 15. Aporte futura capitalización

Al 31 de diciembre del 2012, 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.

## OYEMPAQUES S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 17. Gastos administrativos

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

	<u>2012</u>
Sueldos	48.486
Beneficios sociales	24.314
Servicios profesionales	27.518
Impuestos Contribuciones y otros	13.611
Luz, Agua, Teléf. y otros	9.031
Mantenimiento y Reparaciones	2.215
Provisión incobrables	4.172
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	1.858
Amortizaciones	4.309
Diversos	14.267
	<u>149.781</u>

#### 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, es el siguiente:

	<u>2012</u>
Sueldos	35.822
Beneficios sociales	9.750
Servicios profesionales	9.852
Luz, Agua, Teléf. y otros	2.314
Mantenimiento y Reparaciones	1.116
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	704
Diversos	10.842
	<u>70.400</u>

#### 19. 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.

#### 20. 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.

