

OYEMPAQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2013

1. Descripción del Negocio y Entorno Económico

OYEMPAQUES C. 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 2013 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 \$9.500 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 C. 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 2013, 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.

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 C. 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 2013 reconoció el 22% 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 C. 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 instituciones financieras, la Gerencia estima que el riesgo de liquidez ha sido manejable durante el presente período, debido al control permanente de estas cuentas de financiamiento para la empresa.

OYEMPAQUES C. 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 C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Caja y Bancos

La composición del saldo de este rubro al 31 de Diciembre del 2013, es como sigue:

	<u>2013</u>
Cajas menores	550
Bancos:	
Banco del Pichincha	56
Rumiñahui cuenta corriente	1.870
Rumiñahui cuenta ahorro 8224	-
Rumiñahui cuenta ahorro 8083	7
Cofiec	57
Corfinsa	-
Capital	2
	<u>2.542</u>

4. Cuentas por cobrar - Relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar - Relacionadas al 31 de Diciembre del 2013, se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>
Relacionadas por cobrar corrientes:	
PZ Comercializadora	-
	-
Relacionadas por pagar corrientes:	
PZ Comercializadora	-
	-
Relacionadas por pagar no corrientes:	
PZ Comercializadora	-
Hernán Patiño	-
Familia Patiño GASS	-
	-
Total neto por pagar relacionadas	<u>-</u>

OYEMPAQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El movimiento de la cuenta de partes relacionadas, durante el año 2013, fue el siguiente:

	<u>2013</u>
Saldo Inicial	165.387
Facturación por servicios prestados	-
Pagos efectuados	<u>(165.387)</u>
	<u>-</u>

5. Crédito Fiscal

El saldo de las cuentas de Crédito Fiscal al 31 de Diciembre del 2013, 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>2013</u>
Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta:	
Presente período	15.910
Años anteriores	27.493
Crédito Tributario de IVA	339
Impuesto a la Salida de Divisas	3.444
Anticipo de Impuesto a la Renta	-
	<u><u>47.186</u></u>

OYEMPAQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios

El saldo de estas cuentas al 31 de Diciembre del 2013 se encuentra conformado de los siguientes valores:

	<u>2013</u>
Inventario de Materia Prima:	
Poliétileno	50.195
Polipropileno	53.827
Otros	43.064
Total Materia Prima	<u>147.086</u>
Inventario de Materiales Indirectos	108.601
Inventario de Productos en Procesos	41.718
Inventario de Productos Terminados:	
Poliétileno	6.089
Polipropileno	16.713
Otros	19.272
Total Productos Terminados	<u>42.074</u>
	<u>339.479</u>

7. Propiedad, planta y equipo

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, es como sigue:

	<u>2013</u>
No depreciables:	
Terreno	313.990
Construcciones en curso	-
	<u>313.990</u>
Depreciables:	
Construcciones y edificaciones	249.260
Maquinaria y equipo de fábrica	808.131
Muebles y enseres	7.510
Equipo de oficina	6.345
Equipo de Computación	20.313
Vehículos	53.260
	<u>1.144.819</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>1.458.809</u>
Menos: Depreciación acumulada	(331.436)
	<u>1.127.373</u>

OYEMPAQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La cuenta Propiedad, planta y equipo al 31 de Diciembre del 2013, registra el siguiente movimiento:

	2013
Movimiento Propiedad, planta y equipo:	
Saldo al inicio del período	1.252.043
Más adiciones del período	206.766
Menos baja y ventas del período	-
Saldo al final del período	1.458.809
Menos: Depreciación acumulada	
Saldo al inicio del período	284.199
Más adiciones del período	47.237
Menos bajas y ventas del período	-
Saldo al final del período	331.436
Saldo neto al final de período	1.127.373

8. Inversiones

Las cuentas de inversiones al 31 de Diciembre del 2013, 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	870	606,10	4.786,10
		4.180,00						606,10	4.786,10

Los intereses generados hasta el 31 de diciembre de 2013 no han sido registrados en los libros contables, por un valor total de USD \$ 606 y la inversión fue realizada en el Banco Capital. Esta cuenta fue reclasificada de Inversiones no corriente a corriente debido a su fecha de vencimiento.

9. Diferidos

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, representa los valores por:

	2013
Desarrollo de Productos Nuevos	59.334
Amortización Acumulada	(33.669)
	25.665

OYEMPAQUES C. 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 2013 corresponden a los servicios prestados por las siguientes Compañías:

	<u>2013</u>
Proveedores nacionales	467.579
Proveedores del exterior	27.000
	<u>494.579</u>

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

	<u>2013</u>
BOOP del Ecuador S. A.	112.204
D Paplas S. A.	28.295
Química Industrial M	34.131
Sinclair Sunchemical	25.043
Nutec Representaciones	-
Rios Moncada Cesar	-
Correa Dávila Gary	4.696
Producargo S. A.	2.442
Harvesting Fertilize	3.003
Flores Albuja Edison	132
Fideicomiso Corpei	-
Montgar C. A.	1.528
Importadora Aguilar Orozco	82.522
Sigmaplast	30.884
Disan Ecuador S.A.	27.534
Brentag Ecuador S.A.	16.984
Varios	98.181
	<u>467.579</u>

OYEMPAQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	<u>2013</u>
Bamberger	-
Sigtopack	27.000
	<u>27.000</u>

11. Instituciones financieras

Los saldos de la cuenta instituciones financieras, durante el año 2013 son los siguientes:

	<u>2013</u>
Corriente y Porción corriente:	
Banco del Pichincha	28.582
Banco General Rumiñahui	120.776
Cofiec	20.522
Banco Capital	5.423
Microfactoring	-
BP Amerafin	8.656
Interés vencido al 31-Dic-12	5.042
	<u>189.001</u>
Largo Plazo:	
Banco del Pichincha	53.539
Banco Rumiñahui	241.111
Cofiec	63.285
Banco Capital	-
BP Amerafin	7.066
	<u>365.001</u>
	<u>554.002</u>

Al 31 de diciembre de 2013 los préstamos financieros no corrientes o a largo plazo no fueron reclasificadas las porciones corrientes cuyo efecto de reclasificación a corto plazo o corriente es de \$213.269.

OYEMPAQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Cuenta por pagar empleados

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por pagar a empleados se encontraban compuestas de la siguiente manera:

	<u>2013</u>
Obligaciones Empleados:	
Sueldos y salarios	7.261
Décimo tercer sueldo	9.118
Décimo cuarto sueldo	3.248
Vacaciones	2.312
15% Participación laboral	2.358
Total obligaciones empleados	<u>24.297</u>

13. Cuenta por pagar instituciones públicas

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por pagar a instituciones públicas se encontraban compuestas de la siguiente manera:

	<u>2013</u>
Obligaciones con el IESS:	
Aportes	8.317
Fondos de reserva	1.636
	<u>9.953</u>
Obligaciones fiscales:	
Impuesto al Valor Agregado en ventas	16.300
Impuesto a la renta por pagar	2.282
Impuesto corriente por pagar	1.043
	<u>19.625</u>
Total obligaciones empleados	<u>29.578</u>

14. Cuenta por pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por pagar Accionistas se encontraban compuestas de la siguiente manera:

	<u>2013</u>
Oscar Patiño	24.368
Oscar Patiño – PZ	53.593
	<u>77.961</u>

OYEMPAQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Aporte futura capitalización

Al 31 de diciembre del 2013, la cuenta aporte futura capitalización, corresponde a valores registrados a favor del accionista Ing. Oscar Patiño, por \$409.068 y \$157.340 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 2013 la Compañía efectuó una transferencia de las utilidades del período a Reserva Legal por US \$809.

17. Gastos administrativos

Corresponde a los gastos incurridos por la parte administrativa de la empresa, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	<u>2013</u>
Sueldos	47.219
Beneficios sociales	7.076
Servicios profesionales	3.401
Impuestos Contribuciones y otros	7.710
Luz, Agua, Teléf. y otros	8.245
Mantenimiento y Reparaciones	1.865
Provisión incobrables	2.109
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	6.186
Amortizaciones	5.933
Diversos	49.885
	<u>139.629</u>

OYEMPAQUES C. 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 2013, es el siguiente:

	<u>2013</u>
Sueldos	17.606
Beneficios sociales	2.612
Servicios profesionales	-
Luz, Agua, Teléf. y otros	6.569
Mantenimiento y Reparaciones	966
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	1.083
Diversos	14.844
	<u>43.680</u>

19. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2013 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.

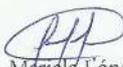
20. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía pagó la tasa del 22% de impuesto a la renta; las pérdidas tributarias trasladadas a ejercicios futuros son amortizables 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 2013 al 2009.

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.


Mariela López
Contadora

