

FIBRAS NACIONALES FIBRANAC S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 01 DE ENERO DEL 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

El presente documento contiene las principales Políticas Contables y las Notas a los Estados Financieros de FIBRAS NACIONALES FIBRANAC S.A. en cumplimiento de lo que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

INDICE

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD.....	3
NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.....	3
2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA	3
2.2 PERÍODO CONTABLE.....	4
2.3 BASES DE PREPARACIÓN.....	4
2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	4
2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN	4
2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	4
2.4.3.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.....	5
2.4.3.2 PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS	5
2.4.3.2 ESTIMACIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	5
2.4.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6
2.4.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6
2.4.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6
2.4.8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	7
2.4.9 OBLIGACIONES BANCARIAS	7
2.4.10 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	8
2.4.11 ANTICIPO DE CLIENTES.....	8
2.4.12 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.....	8
2.4.13 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS.....	9
NOTA 3 - AJUSTES POR TRANSICIÓN	9
3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF).....	10
REVALORIZACION COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (MAQUINARIAS Y EQUIPOS)	12
BAJA DEPRECIACION NEC Y REGISTRO DEPRECIACION NIIF	12
NOTA 4 PRINCIPALES CUENTAS	14
4.1 ACTIVO CORRIENTE	14
10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	14

10102	ACTIVOS FINANCIEROS.....	14
10103	INVENTARIOS	15
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	15
10105	ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	16
4.2	ACTIVO NO CORRRIENTE	17
10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	17
4.3	PASIVO CORRIENTE	18
20103	CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	18
20107	OTRAS OBLIGACIONES	19
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	20
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.....	20
4.4	PATRIMONIO.....	21
301	CAPITAL.....	21
304	RESULTADOS ACUMULADOS.....	21
305	RESULTADOS DEL EJERCICIO	22

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 01 DE ENERO DE 2012

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

FIBRAS NACIONALES FIBRANAC S.A. Es una empresa ecuatoriana que fue constituida el 21 de marzo del 2000, con número de expediente 100330. Tiene un capital suscrito de ciento cincuenta y siete mil dólares dividido en acciones de un dólar cada una.

La oficina de **FIBRAS NACIONALES FIBRANAC S.A.** está ubicada en la provincia del Guayas en la ciudad de Guayaquil, en la vía a Daule Km 7.5, en la Lotización Santa Beatriz. Esta sociedad se encuentra representada por el señor Agustín Bravo Baño como gerente general y el señor John Steve Bravo Larrea como presidente.

La compañía se dedica a la compra y venta de materiales para reciclar tales como papel, cartón, plásticos, baterías, metales ferrosos y no ferrosos. Mantiene relaciones con las principales empresas locales de procesamiento. En la actualidad la empresa es una de las más importantes recolectoras y vendedoras de cartones y papeles de reciclaje en la ciudad de Guayaquil.

BASES LEGALES

A la fecha de este informe la Compañía se rige por la Ley de Compañías, Código de Trabajo, Código de Comercio, Ley Régimen Tributario Interno, Código Civil, y demás Leyes Ecuatorianas, Constitución y Mandatos Constituyentes, así como sus Estatutos Sociales.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA

Las fechas asociadas del proceso de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que afectan a la compañía, son: el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2010 fecha de transición y el 1 de enero de 2011 fecha de convergencia, a las Normas Internacionales de la Información Financiera. A partir del ejercicio 2011, se presenta la información financiera bajo NIIF comparativa con el ejercicio 2010, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros, una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2 PERÍODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por el período comprendido del 01 de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2012.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos al 31 de diciembre del 2012.

2.3 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **FIBRAS NACIONALES FIBRANAC S.A.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionista en sesión celebrada con fecha 30 de abril del 2013.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto los activos y pasivos financieros que se llevan al valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2010, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

El efectivo disponible se contabilizará a su valor nominal.

Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancarias que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio.

2.4.3 ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar clientes, préstamos a cobrar a empleados y cuentas por cobrar relacionada. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

2.4.3.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar clientes se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad.

2.4.3.2 PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.3.2 ESTIMACIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

La compañía para el año 2010, 2011 y 2012 no considera necesaria la provisión de cartera incobrable.

2.4.4 INVENTARIOS

Los inventarios están registrados al costo de adquisición. El costo se determina por el método de promedio ponderado

2.4.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

Los anticipos a empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

2.4.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por: Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.4.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen por su costo de adquisición.

El costo de los elementos de esta partida comprende su precio de adquisición más todo los costos directamente relacionados con la ubicación y funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

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

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos neto de su valor residual, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo

componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las Sociedad espera utilizarlos.

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

ACTIVOS PPyE	POLITICA DE CAPITALIZACIÓN	AÑOS
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	Desde \$200	3 - 5
VEHICULOS	TODO SE CAPITALIZA	5
MAQUINARIAS	Desde \$3.000	10
EQUIPO DE OFICINA	Desde \$300	10
MUEBLES Y ENSERES	Desde \$200	10
OTROS ACTIVOS	Desde \$500	10

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

2.4.8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Se registrarán como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas. La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

2.4.9 OBLIGACIONES BANCARIAS

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.4.10 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, etc.

La compañía contabiliza el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley del régimen tributario interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades gravadas.

2.4.11 ANTICIPO DE CLIENTES

Se registrará todos los fondos recibidos por parte de los clientes, en las cuales se deben medir al costo. La venta se formalizará a través de un contrato donde se establezca el anticipo requerido, el plazo para la entrega del producto y el plazo para el pago total.

2.4.12 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa 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. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

Los ingresos son provenientes de:

- 1.- Incluye la venta de desperdicio de papel kraft
- 2.- Incluye la venta de papel bond blanco, fibra blanco impreso, fibra mezclado primera, archivo especial mezclado, periódico, mixto, archivo segunda y archivo químico.

2.4.13 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del período de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

NOTA 3 - AJUSTES POR TRANSICIÓN

Este es el primer período contable que **FIBRAS NACIONALES FIBRANAC S.A.** presenta sus Estados Financieros bajo NIIF. Las siguientes revelaciones son requeridas en el año de transición:

La entidad debe preparar Estados Financieros comparativos y realizar una Conciliación del Patrimonio a la fecha de transición a NIIF. La fecha de transición a NIIF es de 1 de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2011.

Las exenciones señaladas en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF son las siguientes:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido.

La Sociedad consideró las tasaciones de determinados bienes del activo fijo como valor justo a considerar como costo atribuido al costo histórico a la fecha de transición. Dichos bienes son prácticamente la totalidad de los terrenos y selectivamente bienes inmuebles, maquinarias y equipos cuyos valores en moneda local se encontraban significativamente alejados de los valores justos determinados por las tasaciones.

En el caso de las Sociedades ecuatorianas, el grupo de bienes que no adoptó el valor justo como costo atribuido, se le asignó el costo histórico como costo atribuido a la fecha de transición.

Las explicaciones de las principales partidas que generaron las diferencias, con relación a la aplicación de las NIIF, son:

3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF).

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales:

CONCILIACIÓN PATRIMONIAL	31/12/2011	01/01/2011
PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES	1,286,305.21	915,679.16
AJUSTE CONVERSIÓN A NIIF AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION	(18,717.97)	
DISMINUCIÓN DE PPyE POR POLITICA DE CAPITALIZACIÓN	(4,088.33)	(12,306.35)
AUMENTO DE PPyE MAQUINARIA POR AVALUO DE PERITO		10,826.37
RECONOCIMIENTO DE JUBILACIÓN PATRONAL	(11,191.94)	(20,559.87)
RECONOCIMIENTO DE OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS(DESAHUCIO)	(2,396.36)	(5,847.63)
BAJA DE DEPRECIACIÓN NEC POR POLITICA DE CAPITALIZACIÓN	3,334.57	
BAJA DE DEPRECIACIÓN NEC POR AVALUO DE MAQUINARIA	11,375.28	
REGISTRO DE DEPRECIACIÓN NIIF	(13,695.16)	
AJUSTE POR APLICACIÓN DE POLITICA DE VALOR RESIDUAL DEL	31.90	
DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES		9,169.51
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	1,250,957.16	896,961.19

VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CAPITALIZACION DE ACTIVOS FIJOS

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- (a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Según NIC 16, las piezas de repuesto y el equipo auxiliar se registran habitualmente como inventarios, y se reconocen en el resultado del periodo cuando se consumen. Sin embargo, las piezas de repuesto importantes y el equipo de mantenimiento permanente, que la entidad espere utilizar durante más de un periodo, cumplen normalmente las condiciones para ser calificados como elementos de propiedades, planta y equipo. De forma similar, si las piezas de repuesto y el equipo auxiliar sólo pudieran ser utilizados con relación a un elemento de propiedades, planta y equipo, se contabilizarán como propiedades, planta y equipo.

Esta Norma no establece la unidad de medición para propósitos de reconocimiento. Por ello, se requiere la realización de juicios para aplicar los criterios de reconocimiento a las circunstancias específicas de la entidad. Podría ser apropiado agregar partidas que individualmente son poco significativas, tales como moldes, herramientas y troqueles, y aplicar los criterios pertinentes a los valores totales de las mismas.

La entidad evaluará, de acuerdo con este principio de reconocimiento, todos los costos de propiedades, planta y equipo en el momento en que se incurre en ellos. Estos costos comprenden tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, planta y equipo, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte de o mantener el elemento correspondiente.

Para el 1 de enero de 2011 la entidad obtuvo una pérdida por cumplimiento de las políticas contables de capitalización por monto igual a \$12.306,27 y para diciembre del mismo año se obtuvo una disminución de \$4.088,33 a los resultados acumulados.

Modelo del costo

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

REVALORIZACION COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (MAQUINARIAS Y EQUIPOS)

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Según la NIIF 1 párrafo 16 nos dice que la entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la valoración de una partida de inmovilizado material por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha.”

Para el 1 de enero del 2010 se registró un revalúo en los activos propiedad, planta y equipo en la cuenta maquinarias y equipo por la cantidad de \$ 445,626.36 afectando a la cuenta patrimonial resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF por el mismo importe.

BAJA DEPRECIACION NEC Y REGISTRO DEPRECIACION NIIF

La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- (a) al valor razonable; o
- (b) al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Para el 31 de diciembre del 2010 la depreciación acumulada fue de \$ 289,747.26 valor que está bajo PCGA anterior y para el 31 de diciembre del 2011 se realizó un ajuste para adoptar el modelo de costo atribuido que nos permite la aplicación de la NIIF 1 aplicación por primera vez en sus excepciones, dando como resultado una disminución al patrimonio por \$ 11,375.28.

Al final del año de adopción la empresa registra como depreciación acumulada con saldo NIIF el valor de \$ 377,142.34.

INCREMENTO BENEFICIOS DEFINIDOS DE JUBILACIÓN PATRIMONIAL Y PROVISIÓN POR DESAHUCIO

Son planes de beneficios definidos todos los planes de beneficios post-empleo distintos de los planes de aportaciones definidas. En los planes de beneficios definidos, la obligación de la entidad consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores, y el riesgo actuarial (de que los beneficios tengan un costo mayor del esperado) y el riesgo de inversión (de que el rendimiento de los activos para financiar los beneficios sea diferente del esperado) recaen, esencialmente, en la entidad.

Si las diferencias actuariales o el rendimiento de la inversión son menores de lo esperado, las obligaciones de la entidad pueden verse aumentadas, y viceversa, si dichas diferencias o rendimientos son mejores de lo esperado.

Una entidad utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación por beneficios definidos y el gasto relacionado si tiene posibilidad de hacerlo sin un costo o esfuerzo desproporcionado. Si los beneficios definidos se basan en salarios futuros, el método de la unidad de crédito proyectada requiere que una entidad mida sus obligaciones por beneficios definidos sobre una base que refleje los incrementos de salarios futuros estimados.

Además el método de la unidad de crédito proyectada requiere que una unidad realice varias suposiciones actuariales al medir la obligación por beneficios definidos, incluyendo tasas de descuento, tasas de incremento salarial esperado, rotación de empleados, mortalidad.

De la Jubilación patronal conforme el Código de Trabajo Art.188 y 216 esta será provisionada para los trabajadores que hubieren prestado servicio por veinticinco años o más, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de este Código.

Según el estudio actuarial la compañía registro para el 1 de enero del 2011 una provisión de \$ 20,559.87 lo que disminuye por el mismo importe a las cuentas patrimoniales. Y para el 31 de diciembre del 2011 registra la provisión beneficios definidos para dicho periodo afectando a los resultados del ejercicio del año 2011 por un valor de \$11,191.94.

Adicionalmente realiza una provisión por desahucio de \$5,847.63 lo que disminuye por el mismo importe a las cuentas patrimoniales. y para el 31 de diciembre del 2011 registra la provisión para dicho periodo afectando a los resultados del ejercicio del año 2011 por un valor de \$2,396.36 dando cumplimiento a la NIC 19.

NOTA 4 PRINCIPALES CUENTAS

4.1 ACTIVO CORRIENTE

10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CAJA	\$ -	\$ -	\$ 200.00
BANCOS	\$ 114,429.74	\$ 51,069.44	\$ 67,887.23
INVERSIONES TEMPORALES	\$ -	\$ -	\$ 78,000.00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$ 114,429.74	\$ 51,069.44	\$ 146,087.23

Para el año 2011 y 2012 Fibrnac S.A. liquido los valores de caja chica. Los gastos menores de administración son cubiertos por los fondos de caja proveedores.

Las inversiones temporarias corresponden a depósitos constituidos para solventar los flujos de la compañía y contingencias con el SRI. Esta fue constituida el 20 de noviembre del 2009 con vencimiento el 21 de noviembre del 2011, capital de \$38 mil, generaba un interés de \$5 mil al vencimiento.

10102 ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 262,995.83	\$ 680,980.40	\$ 406,750.59
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ 76,305.15	\$ 240,780.69	\$ 227,795.35
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 184,344.76	\$ 144,798.10	\$ 130,977.41
TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 523,645.74	\$ 1,066,559.19	\$ 765,523.356

Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a las generadas en la venta de productos comercializados. Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta por cobrar de clientes relacionados asciende al 15% de la cartera total.

10103**INVENTARIOS**

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	\$ 204,213.03	\$ 246,308.06	\$ 106,738.22
INVENTARIO DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION	\$ 20,857.07	\$ -	\$ -
TOTAL DE INVENTARIO	\$ 225,070.10	\$ 246,308.06	\$ 106,738.22

El Inventario de materiales incluye productos como: cartón, papel, film, plástico duro y chatarra. El inventario esta valorizado a valor razonable, esto se debe por un lado a que sus gastos de ventas son bajos y porque se comercializa entre compañías relacionadas. El monto del inventario de materia prima para el 31 de diciembre del 2012 es de \$204,213.03.

Para el 31 de diciembre del 2012, se incluye en el inventario de suministros un alambre recocido cuyo monto asciende a \$20857.07. El total del inventario para este periodo asciende a \$225,070.1.

10104**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 5,812.88	\$ 7,287.35	\$ 6,882.44
ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 13,144.29	\$ 15,812.95	\$ 12,705.22
TOTAL SERV. Y PAGOS ANTICIPADOS	\$ 18,957.17	\$ 23,100.30	\$ 13,737.10

Se registrarán anticipos a proveedores que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Los seguros pagados por anticipado corresponden a los de: Panamericana de seguros, Latina Seguros y Reaseguros y de la Compañía Nacional de seguros.

10105**ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA), NETO DE IVA RECAUDADO	\$ 52,360.30	\$ 210,011.08	\$ 382,956.73
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	\$ 99,927.21	\$ 98,413.14	\$ 77,957.90
TOTAL DE ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 152,287.51	\$ 308,424.22	\$ 460,914.63

En la cuenta de créditos fiscales se registrarán como activos por Impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente.

Dentro de la cuenta de crédito tributario de IR existe un rubro de \$10,761 correspondiente a un saldo por impuesto a la renta a favor de fibras Nacionales por el año 2009, además esta cuenta está compuesta por retenciones de ejercicios anteriores de \$82,926.3 y las retenciones efectuadas en el ejercicio corriente que ascienden a \$6,239.67.

El crédito tributario de IVA corresponde a las retenciones efectuadas a los clientes.

10108**OTROS ACTIVO CORRIENTES**

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ 141,978.06	\$ -
TOTAL DE OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ 141,978.06	\$ -

Corresponde a los costos de Importación de una Embaladora Harris.

4.2 ACTIVO NO CORRIENTE

10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
TERRENOS	\$ 435,615.93	\$ 435,615.93	\$ -
EDIFICIOS	\$ 342,083.54	\$ 305,895.55	\$ -
CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ -	\$ 74,337.36	\$ -
INSTALACIONES	\$ -	\$ -	\$ 2,453.50
MUEBLES Y ENSERES	\$ 24,084.81	\$ 21,995.19	\$ 16,433.69
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 445,626.36	\$ 169,252.77	\$ 181,020.32
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$ 14,143.89	\$ 11,883.89	\$ 29,552.64
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 449,927.50	\$ 385,699.50	\$ 393,866.92
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 64,270.86	\$ 57,752.56	\$ 11,794.01
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ (377,142.34)	\$ (246,354.06)	\$ (235,577.19)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 1,398,610.55	\$ 1,216,078.69	\$ 399,543.89

Para el 1 de enero del 2011 la compañía adopto una política de capitalización para sus activos fijos, por lo que fue necesario ajustar algunos activos, por otro lado se acogió al reevaluó de PPyE maquinaria utilizando el modelo del costo. Resultando un monto para el 31 de diciembre del 2012 de \$1, 398,610.55.

1020706 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 2,165.59	\$ 3,351.92	\$ 2,651.92
TOTAL DE OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 2,165.59	\$ 3,351.92	\$ 2,651.92

Incluye depósitos en garantía y cuentas redimibles (Corpei).

4.3 PASIVO CORRIENTE

20103 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	\$ 185,495.68	\$ 634,811.92	\$ 563,800.10
TOTAL CUENTAS POR PAGAR LOCALES	\$ 185,495.68	\$ 634,811.92	\$ 563,800.10

Los saldos pendientes de pago son principalmente de: materia prima locales, proveedores de bienes, activos fijos, proveedores de servicios, fletes & acarreos, mantenimiento de planta y servicios básicos.

20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCI

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
CUENTAS POR PAGAR CON INST. FINANC.	\$ 134,907.23	\$ 83,022.87	\$ 86,537.09
TOTAL CUENTAS POR PAGAR CON INST. FINANC.	\$ 134,907.23	\$ 83,022.87	\$ 86,537.09

20107 OTRAS OBLIGACIONES

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 42,799.63	\$ 56,034.12	\$ 45,696.67
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 68,825.12	\$ 81,412.23	\$ 103,845.95
CON EL IESS	\$ 13,235.11	\$ 5,312.98	\$ 5,398.95
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 43,986.21	\$ 50,535.10	\$ 39,947.64
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 52,308.45	\$ 79,771.45	\$ 74,834.37
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES	\$ 221,154.52	\$ 273,065.88	\$ 269,723.58

En el Ecuador mediante el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su Art. 37, se busca incentivar la producción nacional y la optimización la prestación de los servicio de las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos grabables, Por lo que se redujo de manera progresiva la tasa de impuesto a la renta al 22%. Para el año 2010 la tasa de impuesto a la renta para sociedades es de 25%, para el 2011 de 24%, para período fiscal del 2012 será el 23% y para el año 2013 será de 22%.

El rubro de obligaciones con la administración tributaria corresponde a impuestos retenidos por liquidarse en el siguiente mes.

20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELACIONADAS

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELACIONADAS	\$ 390.31	\$ 234,000.00	\$ -
TOTAL CTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELAC.	\$ 390.31	\$ 234,000.00	\$ -

20113**OTROS PASIVOS CORRIENTES**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ 543,595.14	\$ 258,137.81
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	<u>\$ -</u>	<u>\$ 543,595.14</u>	<u>\$ 258,137.81</u>

20203**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
LOCALES	\$ -	\$ 85,429.25	\$ 35,205.21
TOTAL OBLIG. CON INST. FINANCIERAS	<u>\$ -</u>	<u>\$ 85,429.25</u>	<u>\$ 35,205.21</u>

20204**CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
LOCALES	\$ 328,084.84	\$ 455,513.98	\$ 15,955.54
TOTAL CTAS POR PAG. DIVERSAS RELACIONADAS	<u>\$ 328,084.84</u>	<u>\$ 455,513.98</u>	<u>\$ 15,955.54</u>

20207 PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
JUBILACION PATRONAL	\$ 43,671.80	\$ 31,751.81	\$ 20,559.87
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	\$ 11,570.60	\$ 8,243.99	\$ 5,847.63
TOTAL PROV. PARA BENEF. SOCIALES	<u>\$ 55,242.40</u>	<u>\$ 39,995.80</u>	<u>\$ 26,407.50</u>

Mediante el informe actuarial se obtuvieron los montos a provisionar por jubilación patronal y desahucio.

4.4 PATRIMONIO

301 CAPITAL

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 157,000.00	\$ 17,800.00	\$ 17,800.00
TOTAL	\$ 157,000.00	\$ 17,800.00	\$ 17,800.00

En el 2012 la compañía realizó un aumento de capital con las utilidades acumuladas de años anteriores por \$139,200.

304 RESERVAS

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
RESERVA LEGAL	\$ 8,900.00	\$ 8,900.00	\$ -
TOTAL	\$ 8,900.00	\$ 8,900.00	\$ -

306 RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 1,103,775.13	\$ 888,979.16	\$ 577,663.68
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ (18,717.97)	\$ (18,717.97)	\$ (18,717.97)
TOTAL	\$ 1,085,057.16	\$ 870,261.19	\$ 558,945.71

La utilidad de acumulada fue disminuida por el aumento de capital de \$139,200 quedando un saldo para el 31 de diciembre del 2012 de \$1, 085,057.16

RESULTADOS DEL EJERCICIO

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 227,589.44	\$ 353,995.97	\$ 320,215.48
TOTAL	<u>\$ 227,589.44</u>	<u>\$ 320,995.97</u>	<u>\$ 320,215.48</u>