

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

Estados Financieros

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
e Informe de los Auditores Independientes.**

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

INDICE GENERAL

<u>Contenido</u>	Páginas
Opinión de los auditores externos independientes	3 - 4
<u>ESTADOS FINANCIEROS</u>	
Estado de situación financiera	5 - 6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicios de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
ENVASES MATALURGICOS ENVAMET S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estado de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía 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 (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones importantes, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, la misma que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos destinados para la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

ABC Consultores Financieros Cia. Ltda.
Contadores Públicos Autorizados

www.abccountadores.com
oandrade@gmail.com
Pedro Moncayo No. 711 y
Primero de Mayo
Teléfono: 2-577279
Guayaquil - Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



A.B.C. Consultores Financieros Cia. Ltda.
SR-RNAE-2-041
Ing. Oswaldo Andrade I.
Socio
Registro No. 4.868

Mayo 7, 2013

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

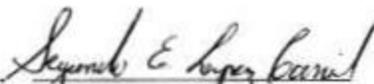
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	76,546	92,498
Activos financieros	4	921,387	698,797
Inventarios	5	554,666	592,031
Activos por impuestos corrientes	6	<u>127,798</u>	<u>165,346</u>
Total activos corrientes		<u>1,680,397</u>	<u>1,548,672</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos, neto	7	2,508,079	2,692,216
Activos diferidos		<u>1,611</u>	<u>9,911</u>
Total activos no corrientes		<u>2,509,690</u>	<u>2,702,127</u>
 		<hr/>	<hr/>
TOTAL		<u>4,190,087</u>	<u>4,250,799</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Pablo Vásconez Garcés
Gerente General

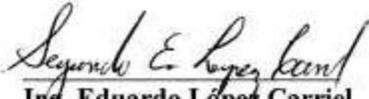

Ing. Eduardo López Carriel
Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO:

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	8	194,195	151,665
Obligaciones financieras por pagar a corto plazo	9	1,193,697	749,476
Porción corriente a largo plazo			308,821
Beneficios a empleados	10	78,725	19,066
Impuestos corrientes por pagar	11	73,424	5,061
Otros pasivos corrientes	12	<u>8,371</u>	
Total pasivos corrientes		<u>1,548,412</u>	<u>1,234,089</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	13	1,653,463	2,122,243
Pasivos por impuestos diferidos	14	13,969	13,969
Provisiones a largo plazo	15	<u>50,578</u>	<u>50,578</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,718,010</u>	<u>2,186,790</u>
PATRIMONIO NETO:			
	16		
Capital social		409,520	409,520
Reserva legal		12,152	12,152
Adopción NIIF		(150,366)	(150,366)
Resultados acumulados		498,050	419,426
Utilidad del ejercicio		<u>154,309</u>	<u>139,188</u>
Total Patrimonio neto		<u>923,665</u>	<u>829,920</u>
TOTAL		<u>4,190,087</u>	<u>4,250,799</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Pablo Vásconez Garcés
Gerente General


Ing. Eduardo López Carriel
Contador General

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

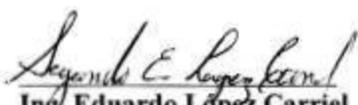
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en U .S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS POR VENTAS		4,200,986	3,000,951
COSTO DE VENTAS		<u>3,510,687</u>	<u>2,461,965</u>
MARGEN BRUTO		690,299	538,986
GASTOS OPERACIONALES:			
Administración		<u>438,668</u>	<u>399,797</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		251,631	139,188
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO:		<u>(4,915)</u>	—
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	18	246,716	139,188
(-) Participación a trabajadores	18	37,007	20,878
(-) Impuesto a la renta	18	<u>55,400</u>	<u>39,685</u>
UTILIDAD DE AÑO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>154,309</u>	<u>78,625</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Pablo Vásquez Garcés
Gerente General


Ing. Eduardo López Carriel
Contador General

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

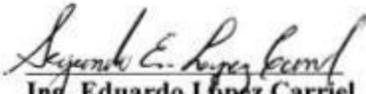
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Adopción NIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad ejercicio</u>	<u>Total</u>
Enero, 1, 2011	409,520	12,152		226,820	309,900	958,392
Transferencia				309,900	(309,900)	
Adopción NIF			(150,366)			(150,366)
Impuestos				(70,809)		(70,809)
Pagos de dividendos				(46,485)		(46,485)
Utilidad del ejercicio					139,188	139,188
Diciembre 31, 2011	<u>409,520</u>	<u>12,152</u>	<u>(150,366)</u>	<u>419,426</u>	<u>139,188</u>	<u>829,920</u>
Transferencia				139,188	(139,188)	
Impuestos				(60,564)		(60,564)
Utilidad del ejercicio					154,309	154,309
Diciembre 31, 2012	<u>409,520</u>	<u>12,152</u>	<u>(150,366)</u>	<u>498,050</u>	<u>154,309</u>	<u>923,665</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Pablo Vásconez Garcés
Gerente General


Ing. Eduardo López Carriel
Contador General

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

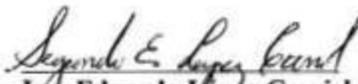
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	154,309	139,188
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	250,019	187,673
Aumento pasivo a largo plazo – jubilación patronal		1,711,242
Participación impuesto a la renta		(117,294)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(222,590)	(181,810)
Inventarios	37,365	23,418
Impuestos corrientes por recuperar	(37,548)	(106,001)
Otros activos	8,300	(2,899)
Cuentas por pagar	65,433	119,845
Impuestos por pagar	68,363	(104)
Beneficios sociales por pagar	59,659	1,252
Provisiones a largo plazo		18,686
Total ajustes	<u>229,001</u>	<u>1,654,008</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>383,310</u>	<u>1,793,196</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición, neto de propiedades y equipos	(65,882)	(1,915,753)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	(333,380)	208,098
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:		
Disminución neta en efectivo durante el año	(15,952)	66,854
Efectivo al Comienzo del año	<u>92,498</u>	<u>25,644</u>
Efectivo al final del año	<u>76,546</u>	<u>92,498</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Pablo Vásconez Garcés
Gerente General


Ing. Eduardo López Carriel
Contador General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Envases Metalúrgicos Envamet S.A., es una compañía anónima que tiene por objeto principal la elaboración y distribución de envases metálicos. La compañía fue constituida en Mayo 8 del 2002 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Envases Metalúrgicos Envamet S. A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

A continuación se describe las principales políticas adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Bases de la preparación.- Los estados financieros de Envases Metalúrgicos Envamet S. A., comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

Activos financieros - cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales, representan ventas realizadas a clientes con vencimiento a 30 y 60 días plazo, sin intereses y son registradas a su valor razonable.

Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de valorización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Propiedades, planta y equipos.- Son registradas al costo menos la depreciación acumulada. El costo de propiedades, plantas y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados, en el periodo en que se producen.

El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para muebles y enseres, maquinarias y equipos, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación y software informático.

Activos diferidos.- Representan principalmente renovaciones de pólizas con una compañía de seguros.

Cuentas y documentos por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son registradas a su valor razonable.

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

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la 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 el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.

Participaciones a trabajadores.- Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% para participación a trabajadores.

Reconocimientos de Ingresos.- Los ingresos son reconocidos en los resultados del año en que se generen dichos ingresos.

Costos y gastos.- Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

Transacciones con partes relacionadas.- Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

"Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones – La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

Uso del valor razonable como costo atribuido

Envases Metalúrgicos (Envamet) S.A., optó por la medición de ciertas partidas de propiedad, planta y equipos y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los terrenos, fue medido mediante estudio técnico de un experto externo independiente y se determinó el nuevo valor del mismo. Para el resto de los ítems de propiedades, plantas y equipos, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, efectivo y equivalentes de efectivo, incluye principalmente fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales por \$75,546. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, activos financieros, están constituidas como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2012	2011
Clientes	96,231	
Partes relacionadas, nota 17	755,569	620,696
Accionistas y empleados	20,753	23,910
Anticipo a proveedores	23,307	15,900
Otras cuentas por cobrar	<u>25,527</u>	<u>38,291</u>
Total	<u>921,387</u>	<u>698,797</u>

Clientes, corresponde principalmente a ventas de envases de sardinas a una compañía local, pagaderos a 30 días plazo, el cual no generan interés. Estos valores han sido recuperados parcialmente durante los primeros meses del 2013.

Partes relacionadas, representan principalmente ventas realizadas en el giro normal del negocio. Estas cuentas no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

La compañía no ha efectuado movimientos de la provisión para cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2012, están constituidos como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2012	2011
Materias primas	445,899	468,436
Productos en proceso	17,588	72,971
Productos terminados	44,097	2,305
Importaciones en tránsito	<u>47,082</u>	<u>48,319</u>
Total	<u>554,666</u>	<u>552,031</u>

Los inventarios están libres de gravámenes y no están dados en garantía.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, activos por impuestos corrientes, están constituidos como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2012	2011
Crédito tributario IR	15,700	109,961
Impuesto Salida de Divisas	66,003	24,619
Retención en la Fuente (IR)	41,957	29,658
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>4,138</u>	<u>1,109</u>
Total	<u>127,798</u>	<u>165,346</u>

Retenciones en la fuente, representa saldo a favor de la entidad generadas en el año 2012, que pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Impuesto a la salida de divisas, corresponde principalmente al 5% de las importaciones de materias primas en el año 2012, aplicado en el proceso productivo y que pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta propiedades, planta y equipos, neto es como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2012	2011
Maquinarias y equipos	2,244,021	2,267,095
Terrenos	470,800	470,800
Edificios	439,733	439,733
Vehículos	43,741	0
Equipos de Computación	13,222	1,432
Muebles y enseres	<u>9,011</u>	<u>8,336</u>
Sub-total	3,220,528	3,187,396
Menos depreciación acumulada	<u>(712,449)</u>	<u>(495,180)</u>
Total	<u>2,508,079</u>	<u>2,692,216</u>

El movimiento de las cuentas propiedades, planta y equipos por el año 2012, es como sigue:

Saldo neto al inicio del año	2,692,216	964,136
Adquisiciones	86,797	1,915,753
Ventas / retiros	(20,915)	0
Gasto por Depreciación	<u>(250,019)</u>	<u>(187,673)</u>
Saldo neto al final del año	<u>2,508,079</u>	<u>2,692,216</u>

Adquisiciones, corresponde principalmente a compras de maquinarias y equipos entre enero y octubre del 2012 por \$30,591, y en diciembre del 2012 vehículos por \$43,741.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas y documentos por pagar, están constituidas como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2012	2011
Compañías relacionadas, nota 17	40,854	909
Proveedores locales y del exterior	<u>153,341</u>	<u>150,756</u>
Total	<u>194,195</u>	<u>151,665</u>

Proveedores locales, incluye principalmente compras de polietileno a Nutec representaciones por \$46,703, Quimasa S. A. por \$31,205 y Disan Ecuador S. A. por \$8,105, y compras al exterior de Barniz y goma a W.R. Grace S. A., por \$24,281, a ser cancelados en los primeros meses del 2013.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones financieras por pagar, están conformadas de la siguiente manera:

	(U.S. Dólares)	
	2012	2011
<u>Banco Bolivariano:</u>		
Operación No. 204314, vencimiento Septiembre 2/2013 al 10.21% de interés anual	325,000	
Operación No. 124104, vencimiento Septiembre 2/2013 al 10,21% de interés anual	40,297	
<u>Banco de Guayaquil:</u>		
Operación No. 130313 Vencimiento Febrero 27/2012, tasa 9,00% de interés anual		259,476
Operación No. 142412 Vencimiento Mayo 15/2012, tasa 9,00% de interés anual		490,000
Operación No. 191884 Vencimiento Marzo 28/2013 al 9.76% de interés anual	408,114	
Operación No. 130315 Vencimiento Julio 26/2014, tasa 9,00% de interés anual	103,619	
<u>Corporación Financiera Nacional (CFN):</u>		
Operación No. 20379417, vencimiento Diciembre 13/2017, tasa 9,69%, de interés anual	316,667	
Total	<u>1,193,697</u>	<u>749,476</u>

El crédito concedido por el Banco de Guayaquil, está respaldado por un contrato de prenda comercial ordinaria a favor del banco, que consiste en una maquinaria – hojalata electrolítica, cuyo avalúo es de \$586,195.

El préstamo de la Corporación Financiera Ecuatoriana (CFN) incluye hipoteca abierta del terreno, edificio y el aval de los accionistas.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de beneficios a empleados es como sigue:

	Saldo Inicial	Provisiones	(Pagos)	Saldo Final
		(U.S. Dólares)		
Fondo de reserva	118	7,998	(7,389)	727
Décimo tercer sueldo	2,125	33,573	(32,452)	3,246
Décimo cuarto sueldo	9,373	16,968	(12,421)	13,920
Vacaciones	2,097	42,085	(20,357)	23,825
Participación a trabajadores		37,007		37,007
Aporte al IESS	<u>5,353</u>	<u>0</u>	<u>(5,353)</u>	<u>0</u>
Total	<u>19,066</u>	<u>137,631</u>	<u>(77,972)</u>	<u>78,725</u>

11. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, los impuestos corrientes por pagar están constituidos:

	(U.S. Dólares)	
	2012	2011
Impuestos y Retenciones de IVA	15,788	1,627
Impuestos y Retenciones en la Fuente	2,236	3,434
Impuesto a la renta	<u>55,400</u>	<u>—</u>
Total	<u>73,424</u>	<u>5,061</u>

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, otros pasivos corrientes, están constituido de la siguiente forma:

	(U.S. Dólares)	
	2012	2011
Aportes al IESS	<u>8,371</u>	<u>—</u>

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo, están conformadas de la siguiente manera:

	(U.S. Dólares)	
	2012	2011
Banco Bolivariano:		
Operación No. 119633. Vencimiento Diciembre 22/2014. Tasa 10,18% de interés anual		38,291
Operación No. 113208. Vencimiento Marzo 15/2015 al 10,21% de interés anual		281,125
Operación No. 204314, vencimiento Septiembre 2/2013, al 10,21% de interés anual	486,186	

<u>Banco de Guayaquil:</u>		
Operación No. 130315 Vencimiento		
Julio 26/2014. Tasa 9,00% de interés anual	576,671	263,114
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>		
Operación No. 20379417 Vencimiento		
Diciembre 13/2017. Tasa 9,6255% de interés anual	930,000	920,000
<u>Sr. Bernardo Vásquez Scandela</u>		
Vencimiento 2 años, interés trimestral 12% anual	195,000	195,000
Prestamos Accionistas		
Vencimiento 2 años, interés trimestral 12% anual	43,360	117,591
Harty World Wide Limited		
Vencimiento 2 años, interés trimestral 12% anual	<u>615,943</u>	<u>615,943</u>
Total obligaciones a largo plazo	<u>2,847,160</u>	<u>2,431,064</u>
Porción corriente a largo plazo:		
Total obligaciones a largo plazo	2,847,160	2,431,064
Banco Bolivariano	365,297	99,264
Banco de Guayaquil	511,733	94,557
Corporación Financiera Nacional	<u>316,667</u>	<u>115,000</u>
Porción corriente	<u>1,193,697</u>	<u>308,821</u>
Obligaciones a largo plazo	<u>1,653,463</u>	<u>2,122,243</u>

14. IMPUESTOS DIFERIDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, los impuestos diferidos por pagar están constituidos:

	(U.S. Dólares)	
	2012	2011
Impuestos diferidos por pagar	<u>13.969</u>	<u>13.969</u>
Total	<u>13.969</u>	<u>13.969</u>

15. PROVISIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, las provisiones a largo plazo están constituidas como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2012	2011
Jubilación Patronal	34,515	34,515
Desahucio	<u>16,063</u>	<u>16,063</u>
Total	<u>50,578</u>	<u>50,578</u>

16. PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2012, el patrimonio neto se encuentra conformado como sigue:

Capital Social – El capital social consiste de 409.520 acciones ordinarias de \$1,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a lo indicado en la nota 2, a continuación detallamos las principales transacciones con partes relacionadas:

	(U.S. Dólares)	
	2012	2011
Cuentas por cobrar	755,569	620,696
Cuentas por pagar	40,854	909
Préstamos por pagar a accionistas	854,303	928,534

Los saldos por cobrar y pagar no generan interés y no tienen plazo de vencimiento establecido.

18. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta se calcula para el año 2012 en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre utilidades sujeta a capitalización.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas, personas naturales, residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efecto de impuestos a la renta.

También a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,20 de costos y gastos deducibles.

Al 31 de diciembre del 2012, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria.

La determinación del impuesto a la renta para los años 2012 y 2011, es como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2012	2011
Utilidad del ejercicio	246,716	139,188
(-) Participación Trabajadores	37,007	20.878
(+) Gastos no deducibles	<u>31,161</u>	<u>47,045</u>
Utilidad gravable	240,870	165,355
Impuesto Causado	55,400	39,685
(-) Anticipo pagado	4,138	1,109
(-) Retenciones en la fuente	41,957	29.658
(-) Impuesto a la salida de divisas	<u>66,003</u>	<u>24.619</u>
Impuesto a la renta	0	0
Crédito tributario	4,138	15,701

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. El anticipo de impuesto a la renta calculado para el año 2012 fue de \$42.336.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.- Con fecha noviembre 24 del 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado la misma que incluye dentro de los aspectos tributarios lo siguiente:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere el referido avalúo.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas – ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que

establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro oficial # 324 de Abril del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a \$1,000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo del Precios de Transferencias; y, si el monto es superior a los \$5,000,000 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencias. La compañía no está obligada a presentar dicho informe.

20. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes (mayo 7, 2013), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
