

CLUL S.A.

*Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607*

Estados Financieros

Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2012 y 31 de Diciembre del 2011

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

CLUL S.A.

Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral – Comparativo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo	6
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8
1. Información General	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	8
1.1.1. Cambios en las Políticas Contables	8
1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación	9
1.2. Información Financiera por Segmentos	9
1.3. Uso de Juicios y Estimaciones	9
1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF para PYMES	10
2. Resumen de las principales políticas contables	11
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	11
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	11
2.3. Inventarios	11
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	11
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	12
2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras	13
2.7. Impuestos corrientes y diferidos	13
2.8. Beneficios a los Empleados	14
2.9. Capital Social	14
2.10 Reconocimiento de Ingresos	14
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	15
4. Costos de Ventas	15
5. Participación Trabajadores	16
6. Gasto Impuesto a la Renta	16
7.- Efectivo o equivalente de efectivo	17
8. Cuentas y Documentos por Pagar	17
9.- Inventarios	18
10.- Activo por impuesto corriente	18
11.- Propiedad Palnta y Equipos	19
12.- Cuentas y documentos por pagar	20
13. Otras Obligaciones Corrientes	20
14. Capital Social	20
15. Reserva Legal	21
16. Hechos Posteriores	21

CLUL S.A.

Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

CLUL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2012

	NOTAS	2.012	2.011	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	7	32.996,25	13.434,75	19.561,50
ACTIVOS FINANCIEROS				
Documentos y Cuentas por Cobrar	8	95.379,65	67.630,75	27.748,90
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-	- 2.028,	2.028,92
INVENTARIOS				
Materia Prima	9	5.521,55	3.450,00	- 1.671,00
Productos terminados		4.421,55	-	4.421,55
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
Otras Cuentas por cobrar	10	27.124,20	28.450,00	1.325,80
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE				
Crédito Tributario (ISD)	11	56.759,81	35.606,59	21.153,22
Crédito Tributario (IR)		15.900,00	4.739,10	-11.160,90
TOTAL ACTIVO CORRIENTES		237.702,46	151.282,27	86.420,19
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS				
Maquinarias y Equipos	12	121.893,12	31.823,70	90.069,42
Muebles y Enseres		2.532,65	2.058,81	473,84
Equipos de Computación		7.452,66	3.819,99	3.632,67
DEPRECIACION ACUMULADA DE PPE				
Dep. Acum. Propiedad planta y equipo		- 18.622,30	- 5.417,14	- 2.778,12
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		113.256,13	32.285,36	80.970,77
TOTAL DE ACTIVOS		350.958,59	183.567,63	167.390,96

Las Notas 1 a 16, forman parte integral de los Estados Financieros de
CLUL S.A.

CLUL S.A.

Km 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

CLUL S.A.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Al 31 de Diciembre del 2012				
	NOTAS	2.012	2.011	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14			
Proveedores Nacionales		120.501,17	77.227,05	43.274,12
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
Préstamos Bancarios Locales		7.222,20	-	7.222,20
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	16			
Con la Administración Tributaria		1.626,16	-	1.626,16
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		10.103,60	-	10.103,60
Con el IESS		1.525,15	-	1.525,15
Por Beneficios de Ley a Empleados		4.126,84	3.553,14	573,70
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		7.752,13	6.283,27	1.468,86
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS	17			
Otras Cuentas por Pagar		88.475,00	1.862,81	86.612,19
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		241.332,25	88.926,27	152.405,98
PASIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
Préstamos Bancarios Locales		-	18.840,13	-18.840,13
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	18.840,13	-18.840,13
TOTAL DE PASIVOS		241.322,51	107.766,40	133.565,85
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	19			
Capital Suscrito		800,00	800,00	0,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Superávit por revaluación de PPE		0,00	0,00	0,00
Reserva Legal		4.669,77	1.963,77	2.706,00
RESULTADOS ACUMULADOS				
Resultados Acumulados años anteriores		70.331,46	46.333,55	23.997,91
Resultados Acumulados Adopción NIIF 1era. Vez		-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Ganancia Neta del Período		33.825,11	26.703,91	7.121,20
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		109.626,34	75.801,23	33.825,11
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		350.958,59	183.567,63	167.390,96

Las Notas 1 a 16, forman parte integral de los Estados Financieros de
CLUL S.A.

CLUL S.A.

Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607

➤ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

CLUL S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS

Al 31 de Diciembre del 2012

INGRESOS

NOTAS

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

VENTA DE BIENES	3	744.869,71
-----------------	---	------------

Ventas Brutas de Bienes	744.869,71
-------------------------	------------

COSTO DE VENTAS	4	579.595,53
-----------------	---	------------

Costo de Ventas de Productos Vendidos	579.595,53
---------------------------------------	------------

GANANCIA BRUTA EN VENTAS	165.274,18
--------------------------	------------

GASTOS

375.594

GASTOS ADMINISTRATIVOS	108.676,25
------------------------	------------

OTROS GASTOS	4.917,09
--------------	----------

UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES	51.680,84
---------------------------------	-----------

15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	7.752,13
----------------------------------	----------

UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA	43.928,71
------------------------------------	-----------

IMPUESTO A LA RENTA 23%	10.103,60
-------------------------	-----------

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	33.825,11
-----------------------------	-----------

Las Notas 1 a 16, forman parte integral de los Estados Financieros de
CLUL S.A.

CLUL S.A.

Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607

➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

CLUL S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Al 31 de Diciembre del 2012 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)									
	NOTA	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADO DEL PERÍODO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	OTRA RESERVA	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	ADOPTADO	GANANCIA NETA	
SALDO AL 01-ENE-2011	11	800	1.963.77	0,0	46.333.55	-	0.0	26.703.91	75.801.23
Utilidades Distribuidas								-	
Transferencias de Resultados			2.706.00		23.997.91			26.703.91	
Otros Cambios									
Ganancia Neta del Período									
SALDO AL 31-DIC-2012	1	800	4.669.77	0,0	70.331.46	0	0	33.825.11	109.626.34

**Las Notas 1 a 16, forman parte integral de los Estados Financieros de
CLUL S.A**

CLUL S.A.

Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607

➤ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CLUL S.A	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	
	Al 31 de Diciembre
	2.012
ACTIVIDADES DE OPERACION	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	747.120,81
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-542.413,96
Pagos a y por cuenta de los empleados Otros	-4.184,42
pagos por actividades de operación Impuestos a	-112.267,54
las ganancias pagados	-30.687,9
Otras entradas (salidas) de efectivo	97.788,43
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-125.355,36
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-94.176,93
	-94.176,93
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION	22.128,92
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-11.617,93
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-11.617,93
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO	
	19.561,50
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	
	13.434,75
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	
	32.996,25

Las Notas 1 a 16, forman parte integral de los Estados Financieros de CLUL S.A

CLUL S.A.

Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP
119607

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

CLUL S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la fabricación y comercialización de productos plásticos; fue constituida en Junio de 2005.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de CLUL S.A.; al 31 de Diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, constituyen los primeros estados financieros anuales de la sociedad preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) desde el 1 de Enero de 2012, para lo cual pasó por un período de transición comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2012, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 25 del mes de Marzo del 2013.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

CLUL S.A.

Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que los componentes de los estados financieros reflejan la realidad económica de la entidad por lo cual no ha sido necesario realizar ajustes cuantitativos por aplicación de valor razonable como costo atribuido, dichos componentes se registran al costo histórico y se realizan bajo el principio del devengo.

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía a adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ Provisiones para cuentas incobrables.

CLUL S.A.

Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607

- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF Para PYMES.

a) Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de la compañía CLU S.A.; se presentan de acuerdo con lo establecido en las NIIF para PYMES. Estos estados financieros reflejan la imagen fiel tal como lo establece la Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Fiabilidad de la medición – Párrafo 2.30) y Sección 3 Presentación de los Estados Financieros (Presentación razonable – Párrafo 3.2) del Patrimonio y de la situación financiera de la compañía.

Las NIIF Para PYMES establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con cada una de las secciones de NIIF Para PYMES vigentes en la fecha de presentación de las mismas.

b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía CLUL S.A.; Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los Estados financieros de las Pequeñas y Medianas Entidades – Párrafo 2.3.) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Para PYMES.

CLUL S.A.

*Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607*

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros del primer año de aplicación de las NIIF Para PYMES, es decir, año 2012.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

CLUL S.A.

Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Herramientas</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

.

CLUL S.A.

Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP
119607

2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea.

2.7. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

CLUL S.A.

Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
Exp. 119607

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

2.8. Beneficios a los empleados

Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

CLUL S.A.

Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP
119607

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

Ventas de bienes al por mayor y menor

La entidad fabrica y comercializa al por mayor y al por menor productos plasticos. El 20% al contado y creditos normalmente a hasta 45 dias.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Ventas Locales Gravadas Tarifa 12%	744.869.71	688.722,05

4. Costos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Compras de bienes no prod. X Cia	150.794.74	280.051.81
Inventario Inicial de Prod. Terminados	3.450.00	0
-Inventario Final de Prod. Terminados	-9.542.55	3.450.00
Costo de Producción	434.893.34	0
Total costo de ventas	579.595.53	288.407.41

CLUL S.A.

Km. 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607

5. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Utilidad Contable	51.680,84	41.888,48
15% Participación Utilidades	7.752,13	6.283,27

6. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 24% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Base Impuesto a la Renta (2012-23% / 2011 - 24%)	43.928,71	35.605,21
Impuesto a la Renta CAUSADO (2012-23% / 2011 - 24%)	10.103,60	8.545,25

CLUL S.A.

Km 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Efectivo y equivalente al efectivo	32.996,25	13.424,75

8. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30 y 45 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de Diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Cuentas por Cobrar Clientes	95.379,65	67.630,75

CLUL S.A.

Km 8.5 Via Daule

RUC 0992409681001

EXP 119607

9. Inventarios

Un detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Productos Terminados	9.542,55	3.450,00

10. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	56.759,81	35.606,59
Credito Tributario Impuesto a la Renta	15.900,00	4.739,10
Total de Activos por Impuestos Corrientes	72.659,81	40.345,69

CLUL S.A.

Km 8.5 Via Daule
RUC 0992409681001
EXP 119607

11. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2012 y 31 de

Diciembre del 2011, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	Adiciones y/o		Saldo 31/12/11
	Saldo 31/12/12	deducciones	
Maquinarias y Equipos	121.893,12	90.069.42	31.823.70
Muebles y Enseres	2.532,85	473,84	2.058.81
Equipos de Computación	7.452,66	3.632.67	3.632,67
Suman	131.878,43	94.175,93	37.702.50
(-) Depreciación Acumulada	-11.153,50	-5.736,36	-5.417,14
Total Propiedades, P y E	120.724,93	88.439,57	32.285,36

CLUL S.A.

Km 8.5 Vía Daule

RUC 0992409681001

EXP 119607

12. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Proveedores Locales	120.501,17	77.227,05
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	120.501,17	77.227,05

13. Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Con la Administración Trib.	1.626,16	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar	10.103,60	0,00
Con El IESS	1.525,15	0,00
Por Beneficios de Ley a Empleados	4.126,84	3.553,14
Participación Trabajadores	7.752,13	6.2863,27
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	25.133,88	9.836,41

14. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

CLUL S.A.

Km 8.5 Via Daule

RUC 0992409681001

EXP 119607

15. Reserva Legal

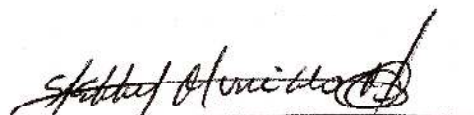
La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones.

16. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2012 y el 20 de Abril del 2013, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.



Ronald A. Terys Varas
Gerente General



Ing. Nelly E. Munillo M.
Contadora
Reg. 0.13601