

TUBYTEK S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2012 y
2011 e Informe de los Auditores Independientes.**



Soluciones en Auditorías S.A.
SOLAUDIT

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
TUBYTEK S.A.**

1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de TUBYTEK S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por los años terminados en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía TUBYTEK S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría respecto a los años 2012 y 2011. Estas normas requieren el cumplimiento del código de ética del Auditor Externo y la elaboración de la auditoría con base en una planificación, con la finalidad de obtener certeza razonable a los Estados Financieros que estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas 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 nuestra opinión de auditoría.



Soluciones en Auditorías S.A.
SOLAUDIT

4. Opinión

- 4.1 No presenciamos la toma física de inventarios al 31 de diciembre del 2012 registrados en los estados financieros adjuntos por \$ 640.446, debido a que fuimos contratados en mayo del 2013. En estas circunstancias y debido a los registros contables no nos fue posible satisfacernos de las cantidades de los inventarios y del respectivo costo de venta por medio de otros procedimientos de auditoría.
- 4.3 No se pudieron corroborar los saldos de las cuentas de préstamos a terceros a largo plazo por un valor de \$178.000 y de la cuenta por cobrar al señor Atilio Wong por \$174.108. Si bien se aplicaron procedimientos de auditoría para dichos saldos de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría las referidas confirmaciones son necesarias para corroborar las exposiciones realizadas por la gerencia en los estados financieros de la compañía respecto de los saldos de las cuentas relacionadas.
- 4.5. La compañía al 31 de diciembre del 2012, presenta una deficiencia en la provisión de cuentas incobrables debido a que el valor que mantiene en sus registros contables no supera ni el 1% del total de sus cuentas por cobrar clientes. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros si la mencionada provisión hubiera sido registrada.

5. Opinión Calificada

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieran haberse determinado como necesarios si no hubieran existido las limitaciones mencionadas en los puntos del 4.1 al 4.3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **TUBYTEK S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio, y los flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **TUBYTEK S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado una vez que la Administración nos proporcione los Anexos del 1 al 13.

Guayaquil 19, de julio del 2013

SOLAUDIT S.A.
SC - RNAE - 852

C.P.A. Elizabeth Rodríguez
Representante

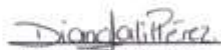
TUBYTEK S.A.

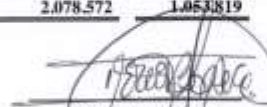
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2012, 31 de Diciembre de 2011 y 01 de Enero de 2011

Expresado en US\$ Dólares

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31		Enero 01
		2012	2011	2011
Activo Corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	4	121.994	209.081	27.572
Cientes y otras cuentas por cobrar	5	1.277.001	838.922	258.321
Inventarios	6	640.446	470.617	244.550
Activos por impuestos corrientes	7	211.653	132.068	91.224
Total activo corriente		2.251.094	1.650.688	621.667
Activo no corriente				
Maquinaria, mobiliario y equipos	8	440.699	427.884	432.152
Total activo no corriente		440.699	427.884	432.152
Total activos		2.691.793	2.078.572	1.053.819
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivo Corriente				
Cuentas y documentos por pagar	9	1.357.060	981.111	172.507
Préstamos Bancarios	10	209.446	166.503	33.107
Beneficios a empleados	11	23.900	17.121	24.111
Total pasivos corrientes		1.590.406	1.164.735	229.725
Pasivos no corrientes				
Cuentas y documentos por pagar		178.000	-	140.000
Préstamos Bancarios	12	150.000	-	-
Partes relacionadas		-	-	78.147
Total pasivos no corrientes		328.000	-	218.147
Total pasivo		1.918.406	1.164.735	447.872
PATRIMONIO				
Capital social	13	800	800	800
Aporte para Futura Capitalización		306.775	525.442	250.769
Reserva Legal		6.045	6.045	6.045
Resultados Acumulados				
Adopción NIIF primera vez		183.957	183.957	183.957
Utilidad(Perdida) Acumulada		224.842	157.519	116.293
(Perdida) Utilidad del ejercicio		50.968	40.074	48.083
Total patrimonio		773.387	913.837	605.947
Total pasivos y patrimonios		2.691.793	2.078.572	1.053.819


Srta. Diana Jalil Pérez.
Gerente General


CPA. Irma Balsera
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

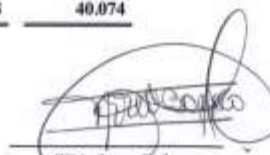
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los Períodos Terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Expresado en US\$ Dólares

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas netas	14	4,462,347	4,714,226
Costo de ventas		<u>3,665,634</u>	<u>3,576,045</u>
Utilidad bruta		<u>796,713</u>	<u>1,138,181</u>
Gasto de operación y financieros			
Administrativos	15	646,656	1,042,347
Financieros		50,592	20,221
Participación a los trabajadores		<u>14,920</u>	<u>13,550</u>
Total		<u>712,168</u>	<u>1,076,118</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		84,545	62,063
Impuesto a la Renta		<u>(33,577)</u>	<u>(21,989)</u>
Utilidad integral del año		<u>50,968</u>	<u>40,074</u>


Srta. Diana Julii Pérez,
Gerente General


CPA. Irma Balseca
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

TUBYTEK S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de Diciembre de 2012, 31 de Diciembre de 2011 y 01 de Enero de 2011
Expresado en US\$ Dólares

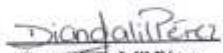
	Capital social	Aporte para futura Capitalización	Reserva Legal	Efectos de Aplicación NIIF	(Perdidas) Utilidades Acumuladas	Utilidad neta resultando integral	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2011	800	250.769	6.045	183.957	116.293	48.083	605.947
Aporte para Futura Capitalización	-	274.673	-	-	-	-	274.673
Trasferencia de Utilidad	-	-	-	-	48.083	(48.083)	-
Corrección de Error	-	-	-	-	(6.857)	-	(6.857)
Utilidad neta resultando integral	-	-	-	-	-	40.074	40.074
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	800	525.442	6.045	183.957	157.519	40.074	913.837
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	40.074	(40.074)	-
Aporte para Futura Capitalización	-	306.775	-	-	-	-	306.775
Corrección de Error	-	-	-	-	27.249	-	27.249
Utilidad neta resultando integral	-	-	-	-	-	50.968	50.968
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	800	306.775	6.045	183.957	224.842	50.968	773.387

Diana Juli Pérez
Srita. Diana Juli Pérez
Gerente General

CPA. Irma Bulsaca
CPA. Irma Bulsaca
Contadora

TUBYTEK S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2012 y 2011
Expresado en US\$ Dólares

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Aumento recibido por el cliente	4.121.324	4.167.008
Pago a proveedores y empleados	(4.349.709)	(4.030.347)
Efectivo neto (Utilizado) provisto por actividades de operación.	(228.385)	136.661
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de propiedad planta y equipo	(60.366)	(40.401)
Efectivo neto (Utilizado) provisto por actividades de inversión.	(60.366)	(40.401)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido(pagado) de instituciones financieras	398.167	(33.107)
Efectivo recibido(pagado) de préstamos a terceros	(196.503)	118.356
Efectivo neto (Utilizado) provisto por actividades de Financiamiento.	(201.664)	85.249
Aumento de fondos	(87.087)	181.509
Saldo de efectivo al inicio del año	209.081	27.572
Saldo de efectivo al final del año	<u>121.994</u>	<u>209.081</u>

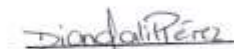

 Srta. Diana Jalil Pérez.
 Gerente General


 CPA. Irma Balseca
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	99,465	75,612
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	26,303	33,374
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	47,551	44,680
Ajustes por impuesto a la renta	(33,577)	(21,989)
Ajustes por participación trabajadores	(14,920)	(13,550)
Baja de retenciones	27,249	-
Corrección de utilidades Acumulada.	-	(6,867)
Baja de cuentas por cobrar	-	31,100
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(354,153)	27,675
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(476,814)	(578,314)
Disminución(Incremento) en pagos Anticipados	38,735	(33,387)
Incremento en Inventarios	(169,829)	(226,067)
Incremento en activos por impuestos corrientes	(79,585)	(52,027)
Incremento en beneficios empleados	13,550	13,550
Incremento en las cuentas por pagar comerciales	289,943	913,277
Disminución en otras cuentas por pagar	(6,770)	(9,357)
Incremento en Otros pasivos corrientes	36,617	-
Flujos de efectivo neto(Utilizado) provistos en actividades de operación	(228,385)	136,661


Srta. Diana Jalil Pérez.
Gerente General


CPA Irma Balseca
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

TUBYTEK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

TUBYTEK S.A. fue constituida el 3 de mayo del 2006, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil. Su objetivo social es la fabricación, importación, exportación, comercialización, interna y externa, y diseño de artículos de plásticos de toda clase, en especial: tuberías y accesorios.

La compañía, TUBYTEK S.A. mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Guayaquil, con RUC 09924555860011, la compañía se encuentra ubicada en la vía Daule km. 10.5 calle eucaliptos, intersección con Los Cedros en el barrio Parque Industrial Inmaconsa.

Durante los años 2012 y 2011, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 4,16% y 5,4%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera en adelante NIIF (NIIF para las PYMES). Los Estados Financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los Estados Financieros de TUBYTEK S.A., en su período de transición a NIIF comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como lo define la Sección 35 Transición a NIIF para PYMES para la conversión de los Estados Financieros. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver Nota 3).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011 (final del período de transición), aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los Estados Financieros de TUBYTEK S.A., comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 (primer año de adopción de las normas), al 31 de diciembre de 2011 (período de transición) y al 1 de enero del 2011, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

TUBYTEK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
Expresado en dólares.

2.2 Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía presta servicios de forma esporádica y se reconocen como un activo financiero con base a los servicios prestados generándose el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las cuentas por cobrar.

Los plazos de Créditos son 30 ,45 y 60 días plazo sin generación de intereses. La compañía realiza la provisión para la cartera incobrable por el 1% de las cuentas por cobrar del año.

2.5 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

TUBYTEK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
Expresado en dólares.

2.6 Maquinaria, mobiliario y equipo

De acuerdo a la sección 17 las Maquinarias, mobiliario y equipo se registran al costo y se presentan neto de su depreciación acumulada.

El costo inicial del maquinaria, mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del desplazamiento físico donde se asienta. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PP y E	Años
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Una partida del rubro Maquinarias, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

2.7 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

TUBYTEK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
Expresado en dólares.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

2.9 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.10 Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.11 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

2.12 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

TUBYTEK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
Expresado en dólares.

2.13 Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la sección 23 los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

2.14 Costos y gastos

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.16 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y

TUBYTEK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
Expresado en dólares.

Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$ 4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$ 5,000,000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los Estados Financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus Estados Financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES. Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Los Estados Financieros de la compañía TUBYTEK S.A., en su período de transición a NIIF comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como lo define la Sección 35 Transición a NIIF para PYMES para la conversión de los Estados Financieros. En dicho período de forma extracontable se prepara la conversión de los Estados Financieros bajo NEC de los años 31 de diciembre 2011, 2010.

Desde el 1 de enero del 2012, los Estados Financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

Para la preparación de los presentes Estados Financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3.1.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de las NIIF para las PYMES, Sección 35.10 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35.10 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo un activo intangible o una propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) Al valor razonable; o
- b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La compañía TUBYTEK S.A.; optó por la medición de los principales ítems de maquinaria y vehículos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por una persona autorizada por la entidad de control, de esta forma se estableció los nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes. Para el resto de los ítems considerado como activo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo

TUBYTEK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
Expresado en dólares.

PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 8).

3.2 Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011

La conciliación del patrimonio neto bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

		Al 31 de diciembre de 2011	Al 01 de enero de 2011
CONCILIACIÓN PATRIMONIAL			
PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES		781.613	449.936
Ajuste conversión a NIIF al inicio del periodo de transición		156.011	-
Baja de muebles y enseres por política de capitalización	(a)	-	(3.714)
Baja de equipos de computación por política de capitalización	(a)	-	(1.475)
Registro de reavaluo de PPYE maquinarias	(b)	-	199.879
Registro de depreciación NIIF por reavaluo de PPYE maquinarias	(c)	38.281	-
Disminución de cuentas por cobrar por no cumplir los criterios para ser reconocidas como activo	(d)	(31.096)	(14.952)
Disminución de cuentas por pagar por no cumplir los criterios para ser reconocidas como pasivo	(e)	-	2.744
Ajustes en depreciación acumulada de equipo de computación por error en contabilización		1.465	-
Ajustes en depreciación acumulada de muebles y enseres por error en contabilización		309	-
Ajustes por compensación de crédito tributario		(45.668)	-
Ajustes por registro de participación de trabajadores 15%		(13.550)	-
Ajuste por registro de Participación Trabajadores 2010		11.182	(11.182)
Ajuste por compensación de Impuesto a la Renta 2010		15.289	(15.289)
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012		913.837	605.947

TUBYTEK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
Expresado en dólares.

3.3 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

Una conciliación entre el Estado de Resultado Integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación:

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado Previamente		2011 (en U.S. dólares)
Resultado NEC total del año		90.333
Ajustes NIIF		
Gasto de mantenimiento y reparaciones	(a)	(119)
Gasto de depreciación	(c)	40.174
Disminución de cuentas por cobrar	(d)	(31.096)
(+/-) Impuesto a la renta		(21.989)
(-) Participación a trabajadores		(13.550)
Baja de Retenciones		(23.679)
Total de ajustes		(50.259)
Estado de resultado de acuerdo NIIF		40.074

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los Estados Financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Las reclasificaciones y los ajustes más importantes son:

a) Variación por aplicación de la política capitalización de activos fijos

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

- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

De acuerdo con la SECCION 10, la entidad ha de informar acerca de la naturaleza y del efecto del cambio en una estimación contable, siempre que tenga una incidencia significativa en el período actual o que vaya a tenerla en períodos siguientes. Tal información puede aparecer, en las propiedades, planta y equipo, respecto a los cambios en las estimaciones referentes a:

- Valores residuales
- Costos estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de elementos de propiedades, planta y equipo
- Vidas útiles
- Métodos de depreciación.

TUBYTEK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
Expresado en dólares.

La empresa dentro de sus políticas contables establece la vida útil y los valores establecidos para el reconocimiento de un activo propiedad planta y equipo.

Para el 1 de enero del 2011 la entidad obtuvo una pérdida por cumplimiento de las políticas contables de capitalización por un monto igual a \$5.188. De la misma manera se registró un incremento en el patrimonio al 31 de Diciembre del 2011 de \$1.733 debido a la baja de la depreciación acumulada.

b) Revaluo como costo atribuido de propiedad, planta y equipo

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 período sobre el que se informa.

Normalmente, el valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada habitualmente por tasadores cualificados profesionalmente. El valor razonable de los elementos de planta y equipo será habitualmente su valor de mercado, determinado mediante una tasación.

Las NIIF 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."

Al 1 de enero del 2011 la compañía registro el avalúo de Maquinarias cuyo monto ascendió a \$199.879.

Medición posterior al reconocimiento:

La entidad elegirá como política contable el modelo del costo del párrafo 30 o el modelo de revaluación del párrafo 31, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de propiedades, planta y equipo.

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.

c) Registro de depreciación NIIF

Para el 1 de enero del 2011 la depreciación acumulada fue de \$274.620 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 incremento al patrimonio por el valor de \$294.385.

Al final de la transición la empresa registra como depreciación acumulada con saldo NIIF un valor de \$65.376.

TUBYTEK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

d) Reconocimiento de la no recuperabilidad de otras cuentas por cobrar

La empresa al 1 de enero del 2011 registró una disminución en la cuenta por cobrar por un valor de \$14.952, valor que fue ajustado debido a que este monto no se considera recuperable, de la misma manera el 31 de diciembre del mismo año la empresa registro un ajuste en la cuenta por cobrar por el valor de \$31.096. Esta imposibilidad de cobro, provocó una disminución a las cuentas patrimoniales por el mismo importe.

e) Disminución de Otras Cuentas por pagar por no cumplir con las características de un Pasivo

Una entidad solo dará de baja en cuentas un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) cuando se haya extinguido esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. Al 1 de enero del 2011 la compañía ajustó una cuenta por pagar por \$2.744.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaron de la siguiente manera:

	Diciembre 31 2012	2011	Enero 01, 2011
	US\$ dólares		
Caja	4.686	3.305	3.011
Banco	117.308	205.776	24.561
	<u>121.994</u>	<u>209.081</u>	<u>27.572</u>

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	Diciembre 31 2012	2011	Enero 01, 2011
	US\$ dólares		
Cientes locales (a)	910.561	751.727	204.513
Deudores varios	171.620	-	-
Anticipos a Proveedores (b)	146.360	-	-
Anticipos y préstamos a empleados (c)	59.033	97.768	64.381
(-)Provisión	<u>(10.573)</u>	<u>(10.573)</u>	<u>(10.573)</u>
	<u>1.277.001</u>	<u>838.922</u>	<u>258.321</u>

a) Representa valores por cobrar originados de la venta de tuberías PVC y accesorios.

b) Esta cuenta representa deudores por la adquisición de servicios para la compañía.

TUBYTEK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

- c) Para los años 2012 y 2011, esta cuenta no incluye operaciones individuales de importancia relativa entre la compañía y sus empleados.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventario fue como sigue:

	Diciembre 31		Enero 01,
	2012	2011	2011
	US\$ dólares		
Materia Prima	-	-	-
Productos en Proceso	260.439	120.271	126.773
Productos Terminados	167.282	350.346	117.777
importaciones en transito	212.725	-	-
TOTAL	640.446	470.617	244.550

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de la materia prima, se valúa al costo de acuerdo al método promedio.

7. IMPUESTOS:

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

	Diciembre 31		Enero 01,
	2012	2011	2011
	US\$ dólares		
Activo por impuesto corriente:			
Retención Fuente Impuesta a la Renta	114.355	46.225	44.262
Retenciones de IVA	97.298	85.843	62.251
	211.653	132.068	106.513

TUBYTEK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
Expresado en dólares.

El movimiento de las retenciones en la fuente muestra a continuación.

	2012	2011
Saldo al 01 de enero de		
Crédito tributario año Anterior	46.225	-
Retenciones de impuesto a la renta	32.192	37.093
Crédito tributario por ISD	69.515	31.121
Compensación del año por IR	(33.577)	(21.989)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	114.355	46.225

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	99.465	75.613
(-) 15% de participación de empleados	(14.920)	(13.550)
Utilidad Gravable	84.545	85.742
Tasa de Impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	19.445	(18.428)
Anticipo calculado IR	(33.577)	(21.989)
Saldo de anticipo pendiente de pago	33.577	21.989
Retenciones en la fuente	(32.192)	(37.093)
Crédito Tributario generado por ISD	(69.515)	(31.121)
Crédito Tributario por años anteriores	(46.225)	-
Crédito tributario a favor de la compañía	(114.355)	(46.225)

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre 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. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 24% y el 23% para el 2012.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

TUBYTEK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
Expresado en dólares.

8. MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO

Un resumen de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue

	Diciembre 31		Enero 01,
	2012	2011	2011
	US\$ dólares		
Costo	530.568	493.250	452.849
Depreciación Acumulada	<u>(89.869)</u>	<u>(65.366)</u>	<u>(20.697)</u>
Subtotal	<u>440.699</u>	<u>427.884</u>	<u>432.152</u>

Clasificación:

Edificio	-	-	745
Maquinaria y Equipo	413.199	427.884	429.801
Vehículos	<u>27.500</u>	<u>-</u>	<u>1.606</u>
	<u>440.699</u>	<u>427.884</u>	<u>432.152</u>

<u>COSTO</u>	<u>Edificio</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	21,442	429,801	1,606	452,849
Adiciones	-	40,401	-	40,401
Saldos al 31 de diciembre del 2011	21,442	470,202	1,606	493,250
Adiciones	-	30,366	30,000	60,366
Bajas	(21,442)	-	(1,606)	(23,048)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-	500,568	30,000	530,568
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>				
Saldos al 1 de enero del 2011	(20,697)	-	-	(20,697)
Gasto depreciación	(745)	(42,318)	(1,606)	(44,669)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(21,442)	(42,318)	(1,606)	(65,366)
Gasto depreciación	-	(45,051)	(2,500)	(47,551)
Bajas	21,442	-	1,606	23,048
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-	(87,369)	(2,500)	(89,869)
<u>SALDO NETO</u>				
Al 1 de enero del 2011	745	429,801	1,606	432,152
Al 31 de diciembre del 2011	-	427,884	-	427,884
Al 31 de diciembre del 2012	-	413,199	27,500	440,699

Por proceso de transición a NIIF la compañía TUBYTEK S.A. en el año 2011 contrató al Ing. Civil Richard Añazco perito evaluador calificado por el ente de control, para que realice los avalúos pertinentes a las maquinarias y equipos, informe que la compañía tomara en el periodo de transición a NIIF para dejar a valor razonable a dichos activos. Se exceptúa equipo de computación y vehículo que fueron registrado al costo, siendo este su valor razonable a la fecha de este informe.

Aplicación del Costo Atribuido:

Al 31 de diciembre del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para vehículos y el ajuste al valor en libros presentado según PCGA anterior se muestran a continuación.

	Saldo según PCGA Anteriores	Incremento por avalúo	Efectos NIIF	Costo Atribuido
Edificio	745	-	-	745
Maquinaria y Equipo	229.922	199.879	-	429.801
Vehículos	1.606	-	-	1.606
Equipo de Oficina	3.714	-	(3.714)	-
Equipo de computación	1.475	-	(1.475)	-
	<u>237.462</u>	<u>199.879</u>	<u>(5.189)</u>	<u>432.152</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		Diciembre 31 <u>2012</u>	2011	Enero 01, <u>2011</u>
		US\$ dólares		
Proveedores Locales	(a)	1.281.721	951.111	172.507
Préstamos con Terceros	(b)	38.722	30.000	-
Acreedores Varios		<u>36.617</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>1.357.060</u>	<u>981.111</u>	<u>172.507</u>

- a) Representan principalmente pagos pendientes por compra de materias primas que se usa para la producción de sus productos como PVC y accesorios.
- b) Prestamos realizados con la financiera Firesa S.A., en cual se toman como garantía las pólizas de seguro del inventario.

A continuación el detalle de la conformación de esta cuenta:

	<u>2012</u>	
	<u>Porción</u> <u>Corriente</u>	<u>Total</u>
<u>Firesa S.A.</u>		
Préstamo, cuyo interés anual es del 11.20% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2013	35.000	35.000
Préstamo de cartera, cuyo interés anual es del 11.23% con vencimiento de cheques entregados o cada 15 días.	38.000	38.000
Intereses	1.048	1.048
	<u>74.048</u>	<u>74.048</u>

	<u>2011</u>	
	<u>Porción</u> <u>Corriente</u>	<u>Total</u>
<u>Firesa S.A.</u>		
Préstamo, cuyo interés anual es del 11.20% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2012	30.000	30.000
	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	
	<u>Porción</u>	<u>Porción</u>	<u>Total</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>	
<u>Corporación Financiera Nacional</u>			
Préstamo, cuyo interés anual es del 9,45% en pagos trimestrales con vencimiento en abril del 2015 (a)	100.000	150.000	250.000
Intereses por pagar	3.805	-	3.805
<u>Banco de Machala</u>			
Préstamo, cuyo interés anual es del 11,23% en pagos mensuales con vencimiento en junio del 2013	22.673	-	22.673
Préstamo de cartera, cuyo interés anual es del 9,45% con vencimiento de cheques entregados o cada 15 días.	4.410	-	4.410
<u>Banco del Pichincha</u> (b)			
Préstamo, cuyo interés anual es del 11,20% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2013	43.231	-	43.231
	<u>174.119</u>	<u>150.000</u>	<u>324.119</u>

a) Este préstamo se encuentra garantizado con las Maquinarias de la compañía.

b) Este préstamo se encuentra garantizado con una prenda entregada por uno de los accionistas de la compañía.

		<u>2011</u>	
	<u>Porción</u>	<u>Porción</u>	<u>Total</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>	
<u>Banco de Machala</u>			
Préstamo de cartera, cuyo interés anual es del 11.23% con vencimiento de cheques entregados o cada 15 días. (a)	36.534	-	36.534
Préstamo de cartera, cuyo interés anual es del 11.23% con vencimiento de cheques entregados o cada 15 días.	49.769	-	49.769
Préstamo de cartera, cuyo interés anual es del 11.23% con vencimiento de cheques entregados o cada 15 días.	25.200	-	25.200
<u>Banco del Pichincha</u>			
Préstamo, cuyo interés anual es del 11.20% en pagos mensuales con vencimiento en junio del 2012	55.000	-	55.000
	<u>166.503</u>	<u>-</u>	<u>166.503</u>

a) Este préstamo se encuentra garantizado con una prenda entregada por uno de los accionistas de la compañía.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre 2011 y al 01 de enero de 2011 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

		<u>Diciembre 31</u>	<u>Enero 01,</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		<u>US\$ dólares</u>	
Participación trabajadores 15% (a)		14.920	11.183
Beneficios Sociales		8.980	12.928
		<u>23.900</u>	<u>24.111</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

a) El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	13.550	-
Provisión del año	14.920	13.550
Pagos	(13.550)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>14.920</u>	<u>13.550</u>

12. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

Accionistas	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			US\$	%
Diana Jalil Pérez	400	1	\$ 400	50%
Gabriela Jalil Pérez	400	1	\$ 400	50%
	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>1</u>

13. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos al 31 de diciembre 2012 fueron como sigue:

	2012	2011
	US\$ dólares	
Tuberías PVC	3.573.945	3.230.413
Accesorios	629.241	1.242.373
Servicios	266.102	146.411
Descuentos y Otros	(6.941)	95.029
	<u>4.462.347</u>	<u>4.714.226</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	2012	2011
	US\$ dólares	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	290.841	231.253
Beneficios sociales e indemnizaciones	84.142	71.583
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	54.543	45.188
Depreciaciones	48.610	44.680
Cuentas por cobrar	35.698	31.096
Servicios Básicos	-	116.262
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	-	109.401
Transporte	-	96.742
Comisiones	-	43.819
Combustibles	-	42.429
Otros gastos	132.822	209.894
	<u>646.656</u>	<u>1.042.347</u>

14. RECLASIFICACIÓN DE LOS REGISTROS CONTABLES PARA INFORMES DE AUDITORÍA

Al 31 de diciembre del 2012, las cifras de los registros contables han sido reclasificadas en este informe para efectos de presentación como sigue:

La reclasificación de los Obligaciones Bancarias se muestra a continuación:

	Reclasificaciones			Según informe de auditoría
	Según registros contables	Débito	Crédito	
<u>Obligaciones Bancarias</u>				
Corto Plazo(Ver nota 11)	105.641	-	103.805	209.446
<u>Obligaciones Bancarias</u>				
Largo Plazo(Ver nota 11)	253.805	103.805	-	150.000
	<u>253.805</u>	<u>103.805</u>	<u>103.805</u>	<u>359.446</u>

	Reclasificaciones			Según informe de auditoría
	Según registros contables	Débito	Crédito	
<u>Cuentas y Documentos por pagar</u>				
Prestamos con terceros(Ver nota 10)	-		74.048	74.048
<u>Obligaciones Bancarias</u>				
Corto Plazo(Ver nota 11)	283.494	74.048		209.446
	283.494	74.048	74.048	283.494

15. NORMAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

La Compañía adoptó las siguientes Normas, en base a la Información vigente de las mismas publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), un detalle es el siguiente:

Sección 3 Presentación de Estados Financieros
 Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos
 Sección 13 Inventarios
 Sección 7 Estado de flujo de efectivo
 Sección 10 Políticas contables
 Sección 17 Propiedad Planta y Equipos
 Sección 34 Actividades Especiales
 Sección 1 Adopción por primera vez

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2012 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados mediante acta de junta general extraordinaria y universal de accionistas celebrada el 28 de marzo de 2013.

