

Informe sobre los Estados financieros

Hemos auditado el Balance General de la Compañía Anonima TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA (una compañía Ecuatoriana), al 31 de Diciembre del año 2011, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011

(expresado en dolares)

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MÁS SIGNIFICADOS.-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañía, el Servicio de Rentas Internas, los mismos que cumplen con lo establecido en disposiciones legales. Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos.

ACTIVOS FIJOS-

Los activos fijos de la empresa están constituidos por terrenos, maquinarias, muebles y enceres, instalaciones y otros activos fijos, los mismos que están registrados al costo de adquisición. Estos activos fijos se encuentran depreciados por el método de línea recta y basados en la vida útil estimada para estos activos fijos y que de acuerdo a la Ley los porcentajes anuales de depreciación son:

Maquinarias y Equipos	20%
Muebles y Enceres	10%
Instalaciones	10%

ACTIVIDAD OPERACIONAL.-

La Compañía TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA en sus ventas y también en los contratos de venta que realiza, son analizados de forma individual y en conjunto, tanto en sus costos de adquisición de la materia prima e importación, así como también en sus gastos operacionales para de esta forma llegar a la determinación del precio final de los productos que fabrica y comercializa.

El Movimiento de la cuenta propiedades durante el año 2009 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

(expresado en dolares)

	Saldos 11-01-01	Adiciones-Ajustes y Reclasificaciones	Saldos 11-12-31
PROPIEDADES			
Terrenos	270.000.00	136.069.20	406.069.20
Instalaciones	2'052.409.05	631.971.00-	1'420.438.05
Muebles Oficina	18.061.45	375.14	18.436.59
Maquinarias y Equipos	5'021.185.73	1'128.633.68	6'149.819.41
Equipos de Computación	22.276.93	6.107.60	28.384.53
Vehiculos	16.291.41	43.951.72	60.243.13
	-----	-----	-----
Suman	7'416.583.77	683.166.34	8'083.390.91
(-) Dep. Acumulada	693.502.47	733.576.60	1'427.079.07
	-----	-----	-----

Total Propiedades, Neto	6'723.081.30	66.769.46	6'656.311.84
	=====	=====	=====

CAJA Y BANCOS.-

Al cierre del ejercicio económico esto es Diciembre 31 del año 2011, esta cuenta consiste en lo siguiente:

La caja chica es para resolver los pagos menores para el desenvolvimiento de la actividad, y la cuenta Bancos sirve para emitir los cheques que se utilizan para el giro del negocio y se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dolares)

Banco del Pichincha Cta. Cte. 00034394431-04	4.482.22-
Banco Bolivariano Cta. Cte. 000519649-4	56.620.71
Caja Chica	150.00

Suman	51.288.49
	=====

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es Diciembre 31 del año 2011, esta cuenta esta constituida de valores a cobrar por facturas emitidas sobre las ventas efectuadas tanto a personas naturales como a personas jurídicas, y los saldos por cobrar, todo esto relacionado en la comercialización de productos de fabrica y se detallan a continuación:

(expresado en dolares)

Cuentas por Cobrar Personas Jurídicas	1'291.652.90
Cuentas por Cobrar Personas Naturales	430.550.97

Suman	1'722.203.87
	=====

CUENTAS POR COBRAR A VARIOS.-

Al cierre del ejercicio económico del año 2011, esta cuenta se forma de valores por cobrar a personas naturales vinculadas y compañías varias y se descomponen de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Compañías Relacionadas

Automas INC.	52.30	
Plastiquin S.A.	20.738.84	
Commercepart S.A.	2.952.98	
Energía Total	15.00	23.759.12

Otras Cuentas por Cobrar

Juan Carlos Gómez	17.117.92	
Mauricio Neme	20.477.95	
Juan C. Castro	11.925.90	
Electrocables C.A.	1.076.70	
Policheche	1.285.87	
Varios	2.815.90	54.700.24

Prestamos Empleados

Ángel Zea	268.18	
David Delgadillo	350.00	
Alfredo Malangón	1.024.21	
Marcos Veliz	593.34	
Efrén Hernández	250.00	
Otros	3.411.84	5.897.57

Suman

84.356.93

=====

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2011, esta cuenta se forma de valores por cada una de las transacciones en la adquisición de bienes de propiedad de la empresa y/o importaciones efectuadas y que al cierre del ejercicio económico se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dolares)

Crédito I.V.A. Compras y/o importaciones	997.254.19
Crédito Impuesto Renta	241.811.76

Suman	1'239.065.95

=====

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA.-

La provisión para impuesto a la renta se registra con cargo a los resultados del ejercicio corriente, durante el ejercicio económico la empresa ha causado y provisionado el impuesto a la renta por el valor de \$.12.377.44

CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES.-

Esta cuenta se forma de valores a pagar a diversos proveedores y que al cierre del ejercicio económico, esto es Diciembre 31 del 2011 se resume de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Atlas Compañía de Seguros S.A.	17.379.17
Boplast S.A.	8.906.75
Cipeq Cia. Ltda.	15.030.50
Comerquin C. Ltda.	16.872.00
Corporacion Ecuat. De TV	7.640.63
Chemson C Ltda.	114.631.79
Doltrex S.A.	45.864.21
Entec	333.070.00
ICD America LLC	261.115.00
Indeltro S.A.	11.541.41
Mitsui Plastic INC.	38.500.00
Morakla	46.020.00
Rivelsa Ecuador S.A.	99.159.55
Seguros Colonial S.A.	11.648.08

Vinmar International LCD.	624.721.90
Varios por ajustar	-252.313.17

Suman	1'399.787.32

CUENTAS POR PAGAR A BANCOS.-

Al cierre del ejercicio económico esta cuenta se forma por obligaciones bancarias suscritas por la compañía las mismas que se desglosan a continuación:

(expresado en dólares)

BANCO BOLIVARIANO

Operación No. 113658 suscrita el 31 de

Marzo del 2011 por valor de \$ 320.000

Pagadero según tabla de amortización con

una tasa del 8.45% anual que vence el 30

de marzo del 2014 cuya porción de corto

plazo es la suma de

106.666.68

Operación No. 115638 suscrita el 29 de

Junio del 2011 por valor de \$ 310.000.-

Pagadero según tabla de amortización con

Una tasa del 8.45% anual que vence el 28

De junio del 2014 cuya porción de corto

Plazo es la suma de

103.333.32

Operación No. 110109 suscrita el 25 de

Octubre del 2010 por valor de \$ 330.000.-

Pagadero según tabla de amortización con

una tasa del 8.45% anual que vence el 25

de octubre del 2013 cuya porción de corto
plazo es la suma de 110.000.04

Operación suscrita el 13 de octubre del 2011

Que vence feb. 22 del 2012 pagadera al

Vencimiento cuya valor es la suma de 700.000.00

CORPORACION FINANCIERA NACIONAL

Obligación suscrita ago. 8/10 por valor de

\$ 1'000.000.- que vence el 9 de julio del

2016 con una tasa del 8.6754% anual paga

dero según tabla de amortización, cuya

porción corriente de corto plazo es la suma 390.000.00

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.-

Al cierre del ejercicio económico, esta cuenta se forma por valores entregados como prestamos a la compañía, las mismas que no generan intereses ni comisiones, las mismas que se desglosan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Luis Neme M.	135.220.00	
Nassib Neme A.	180.000.00	

Suman	315.220.00	
	=====	

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico esta cuenta se desglosa de valores a pagar por concepto de préstamos y compras varias las mismas que se detallan a continuación:

(expresado en dólares)

Depósitos por confirmar		13.702.12
Beneficios Sociales por Pagar		
Bono Navideño	8.452.78	
Bono Escolar	15.274.02	
Partic. Utilidades	2.381.71	
Fondo Reserva	2.513.18	
Vacaciones	3.670.47	
Prestamos Hipotecarios	205.03	
Aportaciones	9.478.69	
Prestamos Quirografarios	554.45	
Otros por Pagar	23.38	42.553.71

Impuestos Por Pagar		
Retenciones	22.436.79	22.436.79

Cuentas varias por Pagar

Electrocables C.A.	80.255.01	
Factor Logros Ecuador	100.000.00	180.255.01

CUENTAS POR PAGAR VARIOS L.P.

En esta cuenta se han registrado valores por compra de maquinaria la misma que se desglosa de la siguiente manera al cierre del ejercicio económico al 31 de Diciembre del año 2011.

(expresado en dólares)

Man Ferrostal Aktiengeselschf

Cuota Vence Jul. 15/10 por	231.661.04	
Cuota Vence Ene. 16/11 por	254.973.84	
Cuota Vence Julio 15/11 por	246.622.09	
Cuota Vence Ene. 16/12 por	238.270.35	
Cuota Vence Julio 18/12 por	229.918.60	
Cuota Vence Ene. 15/13 por	221.566.86	
Cuota Vence Jul. 3/13 por	213.215.12	
Cuota Vence Ene. 10/14 por	204.863.32	1'841.091.22
	-----	-----
Suman		1'841.091.22
		=====

OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS L.P.

BANCO BOLIVARIANO

En esta cuenta se ha registrado los dividendos por pagar al Banco Bolivariano a largo plazo cuyas características están mencionadas en la porción corriente y se desglosan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Operación No. 113658	133.333.35	
Operación No. 115638	154.999.98	
Operación No. 110109	60.080.38	348.413.71
	-----	-----
Suman		348.413.71
		=====

CORPORACION FINANCIERA NACIONAL

Préstamo con firma L.P. segun

Se detalla en obligación C.P. 1'230.000.00

CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑIAS

Al cierre del ejercicio económico, en esta cuenta se han registrado valores recibidos en calidad de prestamos, los mismos que no generan intereses ni comisiones, y se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Electrocables C.A.	3'172.000.00

Suman	3'172.000.00
	=====

CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO

El capital social suscrito y pagado de la compañía TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA esta formado por los socios de la Compañía y son los siguientes:

(expresado en dólares)

Chemel Neme M	192.630.00
Jorge Neme A.	179.836.00
José Barciona	192.630.00
Juan Carlos Gómez	102.736.00
Luis Neme M.	256.840.00
Mauricio Neme M.	231.908.00
Nassib Neme A.	128.420.00

Suman	1'285.000.00
-------	--------------

=====

AUMENTO DE CAPITAL.-

La compañía realizo acta de Junta General Extraordinaria de accionistas y resolvieron realizar un aumento de capital, cuyos accionistas aportan en numerario y son los siguientes:

(expresado en dólares)

Chemel Neme M.	150.000.00
Nessib Neme A.	100.000.00
Luis Neme M.	200.000.00
Mauricio Neme M	180.000.00
Juan Carlos Gomez	80.000.00
Pharmacaps	150.000.00
Jorge Neme A.	140.000.00

Suman	1'000.000.00
-------	--------------

=====

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS.-

Los gastos administrativos y financieros mencionados se desglosan al 31 de diciembre del año 2011 de la siguiente manera:

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Sueldos y Salarios	337.866.81
Beneficios Sociales	65.299.90
Aportes Patronales	56.125.19
Honorarios Profesionales	64.367.85

Mantenimiento y Reparaciones	72.271.95	
Combustibles	10.966.52	
Publicidad y Promoción	57.501.72	
Suministros y Materiales	29.457.23	
Transporte	224.670.10	
Seguros Varios	750.15	
Contribuciones e Impuestos	11.700.57	
Gastos de Viaje	20.103.98	
Depreciaciones	682.681.80	
Amortizaciones	138.308.08	
Servicios Varios	177.608.15	
Otros Servicios	317.176.98	2'266.856.98

GASTOS FINANCIEROS.-		
Intereses Pagados	301.543.41	301.543.41

GASTOS DEVENTAS		
Varios	208.410.88	208.410.88
	-----	-----
Suman		2'776.811.27
		=====

EVENTO SUBSECUENTE-

Al cierre del informe de auditoria, esto es Diciembre 31 del año 2011, en la Compañía no se han producido eventos que en nuestra opinión y en el de la administración, puedan afectar a los estados financieros, tales como juicios por asuntos laborales, tributarios, juicios civiles, mercantiles o huelgas, etc.