ITVAL INDUSTRIA TECNOLOGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012.

En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida en Quito el 4 de mayo del 2011. El objeto de la Compañía es la fabricación y comercialización de productos metálicos en general. La Compañía podrá aportar mediante todas las formas previstas en la legislación nacional, bienes de todo tipo de su propiedad para lograr el objetivo señalado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) **Preparación de los estados financieros y uso de estimados**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en Ecuador Mediante resolución No. O6-Q-ICI-OO4 de la Superintendencia de Compañías, del 1 de enero del 2009, y publicado en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, se dispuso la adopción de las NIIF en forma obligatoria. A partir del 1 de enero del 2009 (Art. 1). De aplicación obligatoria para todas las empresas controladas y vigiladas por la Superintendencia de Compañías. , según el cronograma dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros de acuerdo a las normas antes indicadas han sido preparados sobre la base de costo histórico.

b) **Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera**

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

c) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 30 días.

d) **Inversiones en acciones**

No se presentaron en el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012.

e) **Bienes muebles**

Los bienes muebles, se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo de adquisición.

Los bienes muebles se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, de acuerdo con las características técnicas de los activos.

ITVAL INDUSTRIA TECNOLOGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

f) Derechos Fiduciarios
No se presentaron en el ejercicio 2012.

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso se valora por la contraprestación de los servicios y presentan los importes cobrados o por cobrar por los bienes o servicios vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos se reconocen, cuando el ingreso se lo pueda medir con fiabilidad. Los gastos se reconocen cuando se los conocen.

h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.

i) Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 23% aplicable a las utilidades gravables del año y se carga a los resultados.

El impuesto a la renta difiere de la aplicación de la tasa de impuesto a la renta corporativa del 23% a las utilidades contables, debido a partidas conciliatorias y a la determinación del valor de anticipo de Impuesto a la renta en función de factores ponderados de rubros como activos, ingresos, patrimonio y costos y gastos.

j) Ingresos por acción

La utilidad por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación fue de 400 de US$1 cada una en el año 2012.

k) Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por cobrar clientes y otras son como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2012
Cuentas por cobrar Clientes Neto	*Us. 270.551.55*
Cuentas por Cobrar-otras	*Us. 73.680.64*
Crédito Tributario Iva	Us. 13.535.66
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	Us. 17.216.96

ITVAL INDUSTRIA TECNOLOGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Los saldos de retenciones en la fuente corresponden a valores que terceros retuvieron en la facturación por servicios prestados por la Compañía en el Ecuador.

Dichos valores son recuperables previo la presentación de la solicitud de reclamo al Servicio de Rentas Internas o a través de la compensación con el impuesto a la renta causado para el año 2012 o para los años siguientes.

NOTA 4– INVERSIONES EN ACCIONES

No se presentaron en el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012.

NOTA 5– PARTES RELACIONADAS

No se presentaron en el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012.

NOTA 6 – INMUEBLES

No se presentaron en el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012.

NOTA 7 – DERECHOS FIDUCIARIOS

No se presentaron en el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012.

NOTA 8 –CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 comprende lo siguiente:

TOTAL PASIVO CORRIENTE				**334.071.41**
PROVEEDORES			**29.811.46**	
Proveedores de bienes-servicios		29.811.46		
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			**35.622.89**	
Con la Administración Tributaria		**12.286.19**		
Retenciones en la fuente e iva(compras)	3.290.68			
Impuesto a la renta empresa	8.995.51			
Con el Iess		**6.164.55**		
Aportes Iess por pagar	5.253.50			
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	911.05			
Por Beneficios a Empleados		**17.172.15**		
Beneficios Sociales por pagar	17.172.15			

ITVAL INDUSTRIA TECNOLOGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

OTROS PASIVOS CORRIENTES		**268.637.06**
Anticipo de clientes	263.193.73	
Otros pasivos	5.443.33	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**209.139.16**
Provisiones a largo plazo		**1.773.55**
Jubilación Patronal	1.257.76	
Desahucio	515.79	
Pasivo Diferido		**207.365.61**
Ingresos Diferidos (ventas)	206.203.41	
Otros pasivos diferidos	1.162.20	

NOTA 9 – CAPITAL DISMINUIDO

No refleja movimiento el año 2012.

NOTA 10 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS-SOCIOS

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 400 acciones de US$1 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones. ITVAL CIA. LTDA. en el año 2012 transfirió a Reserva Legal el 5% de las utilidades retenidas en el año 2011, solamente hasta el 20% del capital social.

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 23% a las utilidades contables debido a lo siguiente:

CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2012

UTILIDAD DEL EJERCICIO	45.749.22
(-) 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	6.862.38
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	38.886.84
(+/-)GASTOS NO DEDUCIBLES	224.06

ITVAL INDUSTRIA TECNOLOGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

UTILIDAD GRAVABLE	39.110.89
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (23%)	8.995.51
RETENCIONES EN LA FUENTE AÑO 2012	15.358.73
CREDITO TRIBUTARIO RENTA AÑO 2011	1.858.23
CREDITO TRIBUTARIO RENTA ITVAL CIA.LTDA	8.221.45

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, las autoridades tributarias pueden efectuar la revisión de las declaraciones del impuesto a la renta y de los otros impuestos bajo su control de los años 2008 al 2012.

NOTA 13 – TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF's"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.D$C.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2009 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubiquen cada una de las Compañías. La Compañía debido a que fue constituida en el año 2011 y el valor de sus activos es menor a los US$ 4 Millones se encuentra en el grupo 3, la cual debe preparar un resumen de los efectos iniciales al 31 de diciembre del 2010; los estados financieros paralelos al 31 de diciembre del 2011 e iniciar sus registros contables en base a NIIF's a partir del 1 de enero del 2012. Sin embargo por haberse constituido en el año 2011,ya presento sus estados financieros aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado. Además mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 estableció que las compañías con activos menores a US$ 4 Millones; ventas menores a US$ 5 Millones y con empleados con menos de 300 empleados aplicaran las NIIFs para Pequeñas y Medianas Empresas "NIIF's PYMES".

NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

A la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 31 del 2013, no conocemos de la existencia de contingencias, ni hechos que comprometan la posición financiera de la Compañía.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 15 del 2013, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

WALTER AGUSTIN VILLALVA TORRES
GERENTE GENERAL

CECILIA HEREDIA BARROS
CONTADORA GENERAL
RUC. No. 1708833817001