

ENVATUB S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DESCRIPCIÓN	SALDOS LIBROS AL 31-12-11	SALDO LIBROS AL 31-12-12
ACTIVO		
Activos Corrientes:		
Efectivo y sus equivalentes	4.250,00	0,00
Instrumentos Financieros medidos al costo		
Cuentas por cobrar (Provisión para incobrables)	5.867,57	159.649,46
Documentos por cobrar		
Intereses por cobrar		
Inventarios		47.822,97
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		
Otros activos	156,38	7.715,84
Total Activos corriente	10.273,95	215.188,27
Activo No Corriente:		
Propiedad planta y equipos (Depreciación acumulada)	4.500,00	49.443,44
Intangibles (Amortización acumulada)	-112,50	-3.675,43
Documentos por cobrar a largo plazo		
Inversiones permanentes		
Total Activo no corriente	4.387,50	45.768,01
TOTAL ACTIVO	14.661,45	260.956,28
PASIVO:		
Pasivo Corriente:		
Obligaciones bancarias		
Porción corriente deuda a largo plazo		
Cuentas por pagar comerciales	6.989,24	119.446,47
Intereses por pagar		
Anticipos de clientes		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	6.945,08	23.880,37
15% Participación trabajadores		6.031,21
Impuesto a la renta		9.424,98
Total Pasivos no Corrientes:	13.934,32	158.783,03
Pasivos no Corrientes:		
Reserva por jubilación patronal		
Préstamos a largo plazo		76.694,25
Provisión de reparaciones mayores		

Total Pasivos No Corrientes	-	76.694,25
TOTAL PASIVOS	13.934,32	235.477,28
PATRIMONIO		
Aportes para futuras capitalizaciones		
Capital pagado	800,00	800,00
Reserva legal		
Reserva facultativa		
Reserva por revaluación de activos		
Utilidades retenidas		-72,87
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-72,87	24.751,87
TOTAL PATRIMONIO	727,13	25.479,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	14.661,45	260.956,28

ENVATUB S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

DETALLE	AÑO 2,012
INGRESO POR VENTA BIENES	631.828,87
INTERES GANADO	
COSTO DE VENTA	-523.371,26
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	-64.574,12
GASTO DEPRECIACION	-3.675,43
GASTO AMORTIZACION	0,00
GASTO INCOBRABLES	0,00
GASTO JUBILACION PATRONAL	0,00
GASTO REPARACIONES MAYORES	0,00
PÉRDIDA EN VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0,00
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	0,00
UTILIDAD EN VENTA DE INTANGIBLES	0,00
GASTO FINANCIERO	0,00
15% PARTICIPACION	-6.031,21
IMPUESTO A LA RENTA	-9.424,98
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	24.751,87

ENVATUB S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	24.751,87
-------------------------	-----------

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo	3.675,43
Provisión para cuentas incobrables	-
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de instrumentos financieros	-
Participación trabajadores	6.031,21
Impuesto a la renta	9.424,98

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(153.781,89)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	(47.822,97)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-
(Aumento) disminución en otros activos	(7.559,46)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	112.457,23
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	16.935,29
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	-

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

(35.888,31)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(45.055,94)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-

Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(45.055,94)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	-
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	76.694,25
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	76.694,25
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(4.250,00)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	4.250,00
Efectivo y sus equivalentes al final del año	0,00

ENVATUB S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
EN USD DOLARES**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO DIRECTO

Recibido de clientes: A

Ventas	631.828,87
(+/-) Cambios en cuentas por cobrar	(153.781,89)
(+/-) Cambios en documentos por cobrar	-
(+/-) Cambios en anticipos de clientes	-
Total recibido de clientes:	478.046,98

Pagado a empleados y proveedores: B

Costo de ventas	(523.371,26)
Gastos de Administración y ventas	(64.574,12)
(+/-) Cambios en inventarios	(47.822,97)
(+/-) Cambios en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-
(+/-) Cambios en otros activos	(7.559,46)
(+/-) Cambios en cuentas por pagar comerciales	112.457,23
(+/-) Cambios en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	16.935,29
Total pagado a empleados y proveedores	(513.935,29)

Intereses pagados: C

Gasto financiero	-
(+/-) Cambios en intereses por pagar	-
Total interes pagado	-

Intereses ganados: C

Interes ganado	-
(+/-) Cambios en intereses por cobrar	-
Total interes ganado	-

15% participación trabajadores:

(+/-) Cambios en participación trabajadores pasivo	-
Total 15% participación trabajadores	-

ENVATUB S.A

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

1. Información general

ENVATUB S.A es una sociedad anónima. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es en la ciudad de Tambillo del Cantón Mejía. Sus actividades principales son la fabricación y venta de tubos y envases de cartón.

2. Bases de elaboración y políticas contables

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de los productos se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta financiera. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan los siguientes periodos (años):

DETALLE	No. de años a depreciar
Terrenos	no sujeto a depreciar
Edificios	25 años
Maquinaria y equipo	10 a 12 años
Vehículos	8 años
Muebles enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la nomina.

3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

4. Restricción al pago de dividendos

5. Ingresos de actividades ordinarias

	2.012	2.011
Ingreso por Venta de bienes	631.828,87	26.140,66
Ingreso por venta servicios	0	0
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	631.828,87	26140,66

6. Otros ingresos

No se han obtenido ingresos por estos rubros

7. Costos financieros

8. Ganancia antes de impuestos

	2.012	2.011
Ganancia (perdida) antes 15% trabajadores y renta	40.208,06	-72,87

9. Gasto por impuestos a las ganancias

	2.012	2.011
Impuesto corriente	9.424,98	-
Impuesto diferido (nota 15)	0,00	-

El impuesto a las ganancias se calcula al 23% (2011 el 24%) de la ganancia evaluable estimada para el año. El gasto por impuestos a las ganancias del año 2.012 fue de USD 9.424,98 y USD 0,00 para 2.011

10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	2.012	2.011
Deudores comerciales	159.649,46	5.867,11
Pagos anticipados	0	

11. Inventarios

	2.012	2.011
Materias primas	30.735,43	0
Trabajo en proceso	2.492,95	0
Productos terminados	6.171,84	0

12. Inversiones en asociadas

No se tiene este tipo de inversiones

13. Propiedades, planta y equipo

Costo	Terrenos y edificios	Maquinaria	Vehiculos	Muebles y enseres	Equipo de computo	Otros PP.Equipo
1 enero de 2012	0,00	4.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiciones	45.768,01	12.000,00				29.403,44
Disposiciones				840,00	2.700,00	
31 diciembre de 2012	45.768,01	16.500,00	0,00	840,00	2.700,00	29.403,44
Depreciación acumulada y Deterioros de valor acumulados		16.500,00				
1 enero de 2012		112,50				0,00
Depreciación anual						3.675,43
Deterioro del valor (-) Deprec. activos dispuestos						
31 diciembre de 2012	0,00	112,50	0,00	0,00	0,00	3.675,43
Importe en libros						
31 diciembre de 2012	45.768,01	16.387,50	0,00	840,00	2.700,00	25.728,01

La maquinaria es prácticamente nueva ya que fue adquirida finales del 2.011 y por ende la administración ha considerado que este año no se ven indicios de deterioro.

Se han realizado adquisiciones en el periodo 2.012 que han servido para lograr los objetivos planteados por la administración.

14. Activos intangibles

15. Impuestos diferidos

No se han producido diferencias entre los importes reconocidos en el estado de resultados y los importes sobre los que se informa a las autoridades fiscales.

16. Sobregiros y préstamos bancarios

No existen créditos con instituciones financieras al cierre del ejercicio.

17. Acreedores comerciales

El importe de acreedores comerciales a 31 de diciembre de 2012 incluye USD.

18. Provisión para obligaciones por garantías

19. Obligación por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio.

20. Obligaciones por arrendamientos financieros

21. Compromisos por arrendamientos operativos

La compañía desarrolla sus actividades en sus propias instalaciones

22. Capital en acciones

Los saldos a 31 de diciembre de 2012 y 2011 de USD800,00 y comprenden 800,00 acciones ordinarias con un valor nominal de USD 1,00 completamente pagadas.

23. Efectivo y equivalentes al efectivo

	2.012	2.011
Efectivo en caja	0,00	4.250,00
Sobregiros	6.333,73	0,00

24. Pasivos contingentes

En estos estados financieros no se ha reconocido ninguna provisión porque la gerencia de la compañía no considera probable que surja una pérdida.

25. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

No se conocen hechos significativos que puedan influenciar en el normal desenvolvimiento de las actividades de la compañía.

26. Transacciones entre partes relacionadas

27. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por los Accionistas en la junta del 15 de abril del 2.013

Atentamente;



MBA. Diego Fernández S.
CONTADOR GENERAL

