

ENVATUB S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	AL 31 DIC -2014	AL 31 DIC -2015	VARIACION
Activos Corrientes:			
Efectivo y sus equivalentes	-	13.632,28	13.632,28
Instrumentos Financieros medidos al costo amortizado			-
Cuentas por cobrar comerciales	337.067,56	301.264,98	(35.802,58)
(Provisión para incobrables)	-	(8.223,72)	(8.223,72)
Otras cuentas por cobrar	23.565,86	38.757,92	15.192,06
Intereses por cobrar			-
Inventarios	42.189,34	103.606,00	61.416,66
Pagos anticipados	11.605,78	5.490,52	(6.115,26)
Total Activos corriente	414.428,54	454.527,98	
Activo No Corriente:			
Propiedad planta y equipos	494.199,95	668.997,91	174.797,96
(Depreciación acumulada)	(80.662,25)	(124.521,36)	(43.859,11)
Intangibles	-	-	-
(Amortización acumulada)	-	-	-
Documentos por cobrar a largo plazo	-	-	-
Activo por impuesto diferido	-	-	-
Inversiones permanentes	-	-	-
Total Activo no corriente	413.537,70	544.476,55	
TOTAL ACTIVO	827.966,24	999.004,53	
PASIVO:			
Pasivo Corriente:			
Obligaciones bancarias	44.330,73	105.296,82	60.966,09
Cuentas por pagar comerciales	293.959,88	310.171,62	16.211,74
Intereses por pagar		-	-
Anticipos de clientes		-	-
Obligaciones por beneficios definidos	24.577,14	21.377,11	(3.200,03)
Obligaciones por impuestos corrientes	39.664,35	15.110,11	(24.554,24)
Total Pasivos no Corrientes:	402.532,10	451.955,66	
Pasivos no Corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos	77.638,03	13.519,76	(64.118,27)
Obligaciones bancarias	134.750,60	261.981,35	127.230,75
Total Pasivos No Corrientes	212.388,63	275.501,11	
TOTAL PASIVOS	614.920,73	727.456,77	
PATRIMONIO			
Aportes para futuras capitalizaciones		125.312,11	125.312,11
Capital pagado	48.300,00	48.300,00	-
Reserva legal		-	-
Utilidades retenidas	164.745,51	103.031,61	(61.713,90)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	(5.095,96)	(5.095,96)
TOTAL PATRIMONIO	213.045,51	271.547,76	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	827.966,24	999.004,53	

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	AL 31 DIC -2015
VENTAS	1.745.528,53
INTERES GANADO	-
COSTO DE VENTA	(1.410.774,86)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	(274.818,03)
GASTO DEPRECIACION	(43.567,66)
GASTO AMORTIZACION	-
GASTO INCOBRABLES	(8.223,72)
GASTO JUBILACION PATRONAL	-
PÉRDIDA EN VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	
UTILIDAD EN VENTA DE INTANGIBLES	
GASTO FINANCIERO	-
PARTICIPACION LABORAL	(1.221,64)
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	(12.018,58)
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	(5.095,96)

ENVATUB S.A.		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
METODO INDIRECTO		
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		
(Expresado en U.S. Dólares)		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta		(5.095,98)
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	43.587,88	
Provisión para cuentas incobrables	8.223,72	
Provisión para jubilación patronal	-	
Amortizaciones	-	
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-	
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	
(Ganancia) pérdida en venta de instrumentos financieros	-	
Participación trabajadores	1.221,64	
Impuesto a la renta	12.018,58	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	35.802,58	
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(15.192,06)	
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	
(Aumento) disminución en inventarios	(61.416,86)	
(Aumento) disminución en pagos anticipados	6.115,26	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	16.211,74	
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-	
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	(4.421,87)	
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	(36.572,82)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		462,01
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(174.506,51)	
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 instrumentos financieros medidos al costo	-	
Producto de la venta de instrumentos financieros	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(174.506,51)

ENVATUB S.A.		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
METODO INDIRECTO		
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		
(Expresado en U.S. Dólares)		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	(5.095,98)	
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	43.587,88	
Provisión para cuentas incobrables	8.223,72	
Provisión para jubilación patronal	-	
Amortizaciones	-	
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-	
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	
(Ganancia) pérdida en venta de instrumentos financieros	-	
Participación trabajadores	1.221,64	
Impuesto a la renta	12.018,58	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	35.802,58	
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(15.192,08)	
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	
(Aumento) disminución en inventarios	(61.416,88)	
(Aumento) disminución en pagos anticipados	6.115,28	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	16.211,74	
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-	
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	(4.421,87)	
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	(36.572,82)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		462,01
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(174.506,51)	
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 instrumentos financieros medidos al costo	-	
Producto de la venta de instrumentos financieros	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(174.506,51)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	60.966,09	
Obligaciones bancarias a largo plazo	127.230,75	
Aportes en efectivo de los accionistas	(520,08)	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		187.676,78
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		13.632,28
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		-
Efectivo y sus equivalentes al final del año		13.632,28

ENVATUB S.A

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2015

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 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
Instalaciones	25 años (Galpón Industrial)
Maquinaria y equipo:	10 a 12 años
Vehículos:	5 a 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

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio.

3. Ingresos de actividades ordinarias

	2.013	2.014
Ingreso por Venta de bienes	631.828,87	1.650.121
Ingreso por venta servicios	0	0
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	631.828,87	1.650.121

4. Otros ingresos

No se han obtenido ingresos por estos rubros

5. Costos financieros

Son los incurridos en la generación de capital de trabajo, dentro del sistema financiero nacional.

6. Gasto por impuestos a las ganancias y participación laboral

	Año 2.014	año 2.015
Participación Laboral	14.820,05	1.221,62
Impuesto renta corriente	19.532,66	12.018,58

El impuesto a las ganancias se calcula al 22% de la ganancia estimada para el año.

10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	Año 2.014	Año 2.015	Variación
Cuentas por cobrar comerciales	337.067,56	301.264,98	(35.802,58)

11. Inventarios

Inventarios	42.189,34	103.606,00	61.416,66
-------------	-----------	------------	-----------

12. Inversiones en asociadas

No se tiene este tipo de inversiones

13. Propiedades, planta y equipo

Propiedad planta y equipos	494.199,95	668.997,91	174.797,96
(Depreciación acumulada)	(80.662,25)	(124.521,36)	(43.859,11)

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 2.015 como vehículos y adecuación al galpón que han servido para lograr los objetivos planteados por la administración.

14. Activos intangibles

No se registran este tipo de activos

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. Préstamos bancarios

	Año 2.014	Años 2.015	Variación
Obligaciones bancarias	44.330,73	105.296,82	60.966,09

1	2010401002	Prestamo CFN parte corriente	26.602,22
2	2010401003	Promerica Op.15mil No.0108000002780	3.785,99
3	2010401005	CFN operacion 60 mil y 90mil junio 2.015	60.000,00
4	2010401006	CFN OP. 57mil oct 2015 corriente	6.909,12
5	2010401007	Produbanco p.corr. Op 36.400 feb 2015 vce feb 2019	8.387,43

- 1) Parte corriente las siguientes operaciones con la CFN:
 - a) Operación de 156.595,82 con pagos mensuales contratado al 9.7612% vencimiento agosto 2.020.
 - b) Operación de 4.126,66 con pagos mensuales contratado al 9.6138% vencimiento abril del 2.016.
- 2) Parte corriente Operación Promerica \$15.000,00 contratado al 11.23% vencimiento en agosto del 2.016.
- 3) Parte corriente operación 150 mil de la CFN para capital de Trabajo y construcción segundo piso planta industrial.Op0010511393 al 10.3851% vencimiento abril 2.018
- 4) Parte corriente Op.0010513614 CFN para capital de Trabajo al 9.1098% vencimiento septiembre 2.021.
- 5) Parte corriente Op.36.400 Produbanco al 11.83% vencimiento febrero 2.019

17. Acreedores comerciales

	Año 2.014	Años 2.015	Variación
Cuentas por pagar comerciales	293.959,88	310.171,62	16.211,74

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

22. Capital en acciones

Los saldos a 31 de diciembre de 2015 de USD48.300.00 y comprenden 48.300,00 acciones ordinarias con un valor nominal de USD 1,00 completamente pagadas.

23. Efectivo

	Año 2.014	Años 2.015	Variación
Efectivo y sus equivalentes	-	13.632,28	13.632,28

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

Con fecha 31 de marzo del 2.016 la junta de accionistas aprueba los Estados Financieros del ejercicio 2.015.

Atentamente;

MBA. Diego Fernández S.
CONTADOR GENERAL

