

## ENVATUB S.A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	AL 31 DIC -201	AL 31 DIC -2016	VARIACION
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo y sus equivalentes	13.632,28	29.489,14	15.856,86
Instrumentos Financieros medidos al costo amortizado			-
Cuentas por cobrar comerciales	301.264,98	327.657,92	26.392,94
(Provisión para incobrables)	(8.223,72)	-118,35	8.105,37
Otras cuentas por cobrar	38.757,92	25.530,97	(13.226,95)
Intereses por cobrar			-
Inventarios	103.606,00	145.467,19	41.861,19
Pagos anticipados	5.490,52	4.765,77	(724,75)
Total Activos corriente	454.527,98	532.792,64	
<b>Activo No Corriente:</b>			
Propiedad planta y equipos	668.997,91	701.079,49	32.081,58
(Depreciación acumulada)	(124.521,36)	(171.335,37)	(46.814,01)
Intangibles	-	-	-
(Amortización acumulada)	-	-	-
Documentos por cobrar a largo plazo	-	-	-
Activo por impuesto diferido	-	-	-
Inversiones permanentes	-	-	-
Total Activo no corriente	544.476,55	529.744,12	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>999.004,53</b>	<b>1.062.536,76</b>	
<b>PASIVO:</b>			
<b>Pasivo Corriente:</b>			
Obligaciones bancarias	105.296,82	125.832,27	20.535,45
Cuentas por pagar comerciales	310.171,62	409.758,33	99.586,71
Intereses por pagar	-	-	-
Anticipos de clientes	-	-	-
Obligaciones por beneficios definidos	21.377,11	36.066,86	14.689,75
Obligaciones por impuestos corrientes	15.110,11	20.972,24	5.862,13
Total Pasivos no Corrientes:	451.955,66	592.629,70	
<b>Pasivos no Corrientes:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	13.519,76	32.230,41	18.710,65
Obligaciones bancarias	261.981,35	163.011,95	(98.969,40)
Total Pasivos No Corrientes	275.501,11	195.242,36	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>727.456,77</b>	<b>787.872,06</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			
Aportes para futuras capitalizaciones	125.312,11	133.578,58	8.266,47
Capital pagado	48.300,00	108.300,00	60.000,00
Reserva legal	-	-	-
Utilidades retenidas	97.935,65	37.935,65	(60.000,00)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(5.149,53)	(5.149,53)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>271.547,76</b>	<b>274.664,70</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>999.004,53</b>	<b>1.062.536,76</b>	

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

<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>		AL 31 DIC -2016
VENTAS		1.814.348,37
INTERES GANADO		-
COSTO DE VENTA		(1.469.339,88)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA		(248.477,38)
GASTO DEPRECIACION		(46.814,01)
GASTO AMORTIZACION		-
GASTO INCOBRABLES		-
GASTO JUBILACION PATRONAL		-
PÉRDIDA EN VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		-
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS		-
UTILIDAD EN VENTA DE INTANGIBLES		-
GASTO FINANCIERO		(39.725,38)
PARTICIPACION LABORAL		(1.498,76)
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		-
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		-13.642,49
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS		(5.149,53)

<b>ENVATUB S.A.</b>		
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
<b>METODO DIRECTO</b>		
<b>POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</b>		
<b>(Expresado en U.S. Dólares)</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	1.787.955,43	
Pagado a proveedores y empleados	(1.641.054,42)	
Intereses recibidos	-	
Intereses pagados	(39.725,38)	
Impuesto a la renta	(7.780,36)	13.642,49
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		99.395,27
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	(32.081,58)	
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		(32.081,58)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancarias	20.535,45	
Obligaciones bancarias a largo plazo	(98.969,40)	
Aportes en efectivo de los accionistas	8.266,47	
Otros ingresos por financiamiento	18.710,65	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		(51.456,83)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		15.856,86
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		13.632,28
Efectivo y sus equivalentes al final del año		29.489,14

<b>ENVATUB S.A.</b>		
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
<b>METODO INDIRECTO</b>		
<b>POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</b>		
<b>(Expresado en U.S. Dólares)</b>		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	(5.149,53)	
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	46.814,01	
Provisión para cuentas incobrables	-	
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	1.498,76	
Impuesto a la renta	13.642,49	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(26.392,94)	
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	5.121,58	
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	
(Aumento) disminución en inventarios	(41.861,19)	
(Aumento) disminución en pagos anticipados	724,75	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	99.586,71	
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-	
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	13.190,99	
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	(7.780,36)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		99.395,27
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	(32.081,58)	
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		(32.081,58)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancarias	20.535,45	
Obligaciones bancarias a largo plazo	(98.969,40)	
Aportes en efectivo de los accionistas	8.266,47	
Otros ingresos por financiamiento	18.710,65	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		(51.456,83)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		15.856,86
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		13.632,28
Efectivo y sus equivalentes al final del año		<b>29.489,14</b>

## **ENVATUB S.A**

### **Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2016**

#### **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

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.

Para el año de cierre se considera un registro por deterioro enmarcada en los días de vencimiento y se consideran con diferencias permanentes para fines tributarios

### ***Acreeedores 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.

### 3. Ingresos de actividades ordinarias

	2.015	2.016
Ingreso por Venta de bienes	1.650.121	1.814.348
Ingreso por venta servicios	0	0
<b>TOTAL INGRESOS ORDINARIOS</b>	<b>1.650.121</b>	<b>1.814.348</b>

### 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 2.015	Año 2.016
Participación Laboral	1.221,62	1.498,76
Impuesto renta corriente	12.018,58	13.642,49

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 2.015	Año 2.016	Variación
Cuentas por cobrar comerciales	301.264,98	327.657,92	26.392,94

### 11. Inventarios

Inventarios	103.606,00	145.467,19	41.861,19
-------------	------------	------------	-----------

### 12. Inversiones en asociadas

No se tiene este tipo de inversiones

### 13. Propiedades, planta y equipo

Propiedad planta y equipos	668.997,91	701.079,49	32.081,58
(Depreciación acumulada)	(124.521,36)	(171.335,37)	(46.814,01)

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 2.016 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 2.015	Años 2.016	Variación
Obligaciones bancarias	105.296,82	125.832,27	20.535,45

2010401002	Prestamo CFN parte corriente	26.844,96
2010401005	CFN operacion 60 mil y 90mil junio 2.015	65.000,00
2010401006	CFN OP. 57mil oct 2015 corriente	10.363,68
2010401007	Produbanco p.corr. Op 36.400 feb 2015 vce feb 2019	9.381,32
2010401008	Promerica OP. 29.027 Auto Hyundai Gerencia corriente	9.082,08
2010410010	Tarjeta Credito Produbanco Pymes VISA	5.160,23

- 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.
- 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 2.015	Años 2.016	Variación
Cuentas por pagar comerciales	310.171,62	409.758,33	99.586,71

#### 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 2016 de USD\$108.300.00 y comprenden 108.300,00 acciones ordinarias con un valor nominal de USD 1,00 completamente pagadas.

## 23. Efectivo

	Año 2.015	Años 2.016	Variación
Efectivo y sus equivalentes	13.632,28	29.489,14	15.856,86

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

Con fecha 15 de marzo del 2.017 la junta de accionistas aprueba los Estados Financieros del ejercicio 2.016.

Atentamente;

MBA. Diego Fernández S.  
CONTADOR GENERAL