

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE TamproCorp S.A.
PARA LOS AÑOS TERMINADOS AL 2011 y 2012****1. INFORMACIÓN GENERAL**

TamproCorp S.A. empresa 100% ecuatoriana fue fundada en el año de 2010 con el propósito de satisfacer necesidades específicas del mercado ecuatoriano en el área de materia prima para señalización vial y dispositivos viales.

En la actualidad, TamproCorp S.A., es distribuidor autorizado de 3M Ecuador C.A., ROADWEILER (España).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**2.1 Estado de Cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Los Estados de Situación Financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2011 y el Estado de Situación Financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión de NIIF para el año terminado al 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de TamproCorp S.A. al 31 de diciembre de 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 30 de Marzo de 2012, fueron preparados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera en lo relacionado a la preparación del Estado de Situación Financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de TamproCorp S.A. al 31 de diciembre de 2012, los resultados de las operaciones y sus flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del

2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de TamproCorp S.A. comprenden el Estado de Situación Financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y Equivalentes e Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Inventarios

Están valuados como sigue:

Mercaderías: Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

2.6 Servicios y Otros pagos por anticipado

Se clasifican cualquier gasto o activo futuro que se ha pagado por anticipado y será reconocido como tal cuando se hayan devengado o activado.

2.7 Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida Útil (en años)
Edificios e instalaciones	30 – 40
Maquinaria y Equipo	10
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.9 Obligaciones con Instituciones Financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

2.9 Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria)

registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

La Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N° 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de “reversión de gastos no deducibles”, no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del período y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Tampoco reconoce pasivos por impuestos diferidos. En caso de generar por algún motivo este pasivo, se pagara inmediatamente a la Administración Tributaria.

2.10 Otras Obligaciones corrientes

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta. Del mismo modo se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones a empleados y los dividendos por pagar a los accionistas.

2.11 Anticipos de Clientes

Se registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes. Estos fondos serán reconocidos como ingresos cuando se transfiera el riesgo y el beneficio del activo vendido. Las ventas de la empresa se realizan solo a clientes dentro del país.

2.12 Cuentas por pagar No Corrientes

Se registran la proporción de los activos corrientes, provenientes de las obligaciones con accionistas y terceros, así como las provisiones por jubilación y desahucio.

2.12.1 Jubilación Patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado por la empresa Actuarial, después de la revisión de su labor, se autorizará la contabilización de las partidas.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por

cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.01 del 11 de octubre del 2011, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2011. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de elaboración de un cronograma de aplicación, el cual fue presentado ante la Superintendencia de Compañías, así como el Acta de la Junta General de Accionistas que aprobó los cambios patrimoniales a fin de 2010. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros;

- La incorporación de nuevos estados financieros: el Estado de Resultados Integral, Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo y;
- La información incluida en las notas a los estados financieros.

3.2 Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011

	Diciembre 31 2010	Diciembre 31 de 2011
Total Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores	4,011.33	60,771.87
Ajustes por Conversión a NIIFs	- 3,931.88	- 3,931.88
Resultados del Período		- 21,350.42
Baja de Cuentas por Cobrar	- 2,712.88	- 15,919.77
Cierre Gastos de Constitución	- 333.00	150.00
Jubilación Patronal	- 886.00	- 1,453.00
Baja de Inventario		- 4,127.65
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF	79.45	35,489.57

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF

a) Sin efectos patrimoniales

Se realizó el cambio en el Plan de Cuentas, tomado como base las cuentas presentadas en el Formulario de la Superintendencia de Compañías.

b) Con efectos patrimoniales

Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren por su importe en libros a esa fecha de acuerdo a PCGA anteriores.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los

criterios contables:

4.1 Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2011, TamproCorp S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

4.2 Vida útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la Administración determinó que la vida útil de ciertos componentes de los equipos debería ser aumentada.

5. Efectivo y Equivalente de efectivo

El efectivo de la empresa está depositada en cuentas corrientes (en dólares) y de ahorros (en dólares) en los bancos: Produbanco y Promerica.

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 las cuentas y documentos por cobrar a clientes no relacionados representan saldos por cobrar por ventas de productos para señalización vial.

Entre los más importantes clientes que poseemos se encuentran IDEGUIAR, CARE CONSTRUCCIONES, DAKMATRAFFIC.

Ninguna cuenta por cobrar superan los 6 meses de deuda, a ninguno de nuestros clientes al fin del período se le ha generado interés por Mora en su deuda, y se espera al primer trimestre del 2013 cobrar el 80% de las mismas.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cuentas por cobrar comerciales:		
Interbrazz Cía. Ltda.		12,894.83
Care Construcciones Cía. Ltda.	33,918.78	24,836.76
Dakmatraffic Cía. Ltda.		18,419.87
Herdoíza Crespo S.A.		29,298.71
Compañía Verdu S.A.		27,006.30

Ideguiar Cía. Ltda.	66,652.40	
Lafarge Cementos S.A.	14,874.90	
Cárdenas Chamba Miguel Ángel	21,982.05	
Otros Clientes varios	16,433.55	56,677.83
Cuentas por cobrar relacionados		11,494.23
Provisión Cuentas Incobrables	-9,335.72	-9,335.34
Saldo Neto	144,525.96	171,293.19

7. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios de TamproCorp S.A. al 31 de diciembre de 2011 y 2012, se discrimina así:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingeniería Prismática	699.86	2,963.13
Alta Intensidad HIP	431.90	1,724.88
Diamante Cubo DG3	4,559.33	
Electrocorte	10,287.01	2,129.31
Cinta Grado Diamante 983	6,275.29	1,281.00
Tintas Serigráficas	1,475.55	1,055.55
Stamark	274.02	
Tachas	929.44	3,292.40
Pegamento	77.40	5,000.24
Dispositivos Viales	450.58	4,170.00
Cinta Flexible	730.28	2,276.34
Vinil Opaco	1,255.35	744.96
Componentes Adicionales	419.20	
Otros	207.50	
Total Inventarios	28,072.71	24,637.81

Los productos con mayor movimiento en cantidades para TamproCorp S.A., son las Tachas, Pegamento, Ingeniería Prismática, Diamante Cubo, Electrocorte y la Cinta 983.

La mayoría de nuestros productos son marca 3M, el pegamento epóxico pertenece a la marca Colrepox y el pegamento bituminoso a la marca Crafcoc, en componentes adicionales se distribuye las Balizas de la Roadweiler y los conos y delineadores de marca Polarix.

8. Servicios y otros pagos anticipados

Representan las cuentas por servicios prepagados, anticipos a Proveedores y anticipos a empleados, principalmente.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Fenixcorp S.A.		62,141.39
Casabaca	29,441.68	18,229.36
Interbrazz		18,000.00
ROADWEILER	9,492.72	4,342.72
3M Ecuador C.A.	37,930.32	
Total otros pagos anticipados	78,864.72	102,713.47

Las Empresas Fenixcorp S.A. y 3M Ecuador C.A., son las que nos entregan el 85% de nuestros productos a la venta, con Roadweiler tenemos la distribución autorizada de Balizas por lo que se anticipado el pago al Proveedor para la importación de estos productos.

Tenemos anticipado 29,441.68 a la concesionaria Casabaca por la compra de un vehículo que se encuentra a nombre del Gerente General de TamproCorp S.A., cuando cancelemos el total del vehículo este Activo pasará a nombre de la empresa.

9. Activos por impuestos corrientes

Representan el Crédito Tributario corriente de la empresa, tanto del IVA en Compras, las retenciones de Impuesto a la Renta, las cuotas del anticipo del Impuesto a la Renta, así como el Crédito Tributario generado por el Impuesto a la Salida de Divisas.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Crédito IVA Compras	3,310.46	4,735.01
Crédito IVA Retenciones	1,230.48	5,095.98
Crédito Tributario IR	5,051.42	20,406.97
Anticipo IR		4,931.58
Impuesto a la Salida Divisas		4,181.00
Total Impuestos Corrientes	9,592.36	39,350.54

10. Propiedad, Planta y Equipo

La composición de Propiedad Planta y Equipo es:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Muebles y Enseres	2,065.69	1,854.29
Maquinaria y Equipo	1,640.00	1,640.00

Equipo de Computación	6,118.96	3,431.36
Vehículos	2,111.79	2,111.79
Depreciación Acumulada	-4,638.22	-1,782.79
Total:	7,298.22	7,254.65

Los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Maquinaria Y Equipo	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Saldos a Enero 1, 2011	594.29		3,431.36		4,025.65
Adquisiciones	1,260.00	1,640.00		2,111.79	5,011.79
Activaciones					
Ventas/Bajas					
Saldos Diciembre 31, 2011	1,854.29	1,640.00	3,431.36	2,111.79	9,037.44
Adquisiciones	211.40		2,687.60		2,899.00
Activaciones					
Ventas/Bajas					
Saldos Diciembre 31, 2012	2,065.69	1,640.00	6,118.96	2,111.79	11,936.44

La depreciación se resume así:

	Muebles y Enseres	Maquinaria Y Equipo	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Saldos a Enero 1, 2011	11.37		51.20		62.57
Depreciación del año	90.92	437.33	1,118.63	73.34	1,720.22
Ventas/Bajas					
Saldos Diciembre 31, 2011	113.66	437.33	1,158.11	73.34	1,782.79
Depreciación del año	185.43	546.67	1,700.98	422.36	2,855.44
Ventas/Bajas					
Saldos Diciembre 31, 2012	299.09	984.00	2,859.09	495.70	4,638.22

TamproCorp S.A., no realizó revalúo de la Propiedad, Planta y Equipo, por lo que se encuentran valorados al Costo de Libros.

11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Produbanco (Sobregiro y Tarjeta)	1,802.85	82,112.46
Fenixcorp S.A.	53,575.19	30,662.45
Dator Cía. Ltda.		8,197.45
3M Ecuador C.A.	17,382.60	
Tamayo Dávila Eduardo Ramiro	18,264.25	
Otros Proveedores	700.31	32,970.46
Administración Tributaria	14,510.62	26,618.67
IESS	4,915.59	2,526.02
Trabajadores (Sueldos y Beneficios)	22,078.41	42,259.16
Anticipos de Clientes	50,074.14	81,825.18
Dirección Nacional Tránsito		28,500.00
Oxiproducción S.A.		12,887.10
Consorcio B&O		22,553.78
Ideguiar		11,920.10
Otros Clientes	2,011.22	5,964.20
Veliz Segura Pedro Raúl	29,428.18	
Técnica General de Construcción	18,634.74	
Saldo Neto	183,303.96	307,171.85

Las cuentas por pagar son netamente por proveedores de productos y/o servicios a TamproCorp S.A., la deuda del año 2011 con Produbanco se genero por un Sobregiro Bancario al 31 de Diciembre y en el 2012 por consumos realizados con la Tarjeta de Crédito Corporativa que se encuentran por pagar en el próximo año

Los pasivos con la Administración Tributaria son pasivos corrientes generados principalmente por el IVA en Ventas y retenciones de Impuestos que se cumplen y liquidan mensualmente.

En cuanto a los anticipos Clientes se encuentran detallados todos los que a la fecha han entregado valores por bienes a entregarse y facturarse en el siguiente año.

12. Patrimonio

Capital Social: El capital social autorizado, está constituido por 1,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal: Se apropió como reserva legal el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Resultados Acumulados: Al 1 de enero de 2011 se reconocieron ajustes en resultados acumulados por adopción de NIIF de US\$ 3,011.33 y al 31 de diciembre del 2011 de Utilidades Retenidas USD 20,850.42 resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, los cuales de acuerdo a disposiciones legales son consideradas como utilidades no distribuibles.

13. Ingresos provenientes de productos principales

Los ingresos de la Compañía provenientes de productos son los siguientes:

Ítem	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingeniería Prismático	12,080.51	
Alta Intensidad HIP	459,936.58	
Diamante Cubo DG3	393,703.92	
Electrocorte	143,131.29	
Cinta Grado Diamante	464,417.73	
Tachas	354,378.06	
Pegamento Tachas	85,552.28	
Dispositivos Viales	76,341.00	
Vinil Opaco	20,777.57	
Otros	12,926.74	
Total	2,023,245.68	1,992,917.60

14. Costos y gasto por naturaleza

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros (no consolidados) es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Costo de Ventas	1,666,635.64	1,684,906.98
Gastos Administrativos	206,683.74	224,023.32
Gastos de Ventas	102,215.52	8,851.68
Gastos Financieros	951.71	295.91
Total:	1,976,486.61	1,918,077.89

Durante el año 2012, el gasto más representativo fueron los originados por el pago de sueldos y salarios tanto administrativos como en ventas además de las comisiones en ventas de nuestros productos, y de los beneficios sociales a los empleados.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre 2012. Las cifras que se presentan con fines

comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011.

Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.



Juan José Bermeo

Contador General TamproCorp S.A.