

## **ENVASES, TAMBORES NACIONALES C.A. (ENTANACA)**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

La compañía fue constituida el 18 de abril de 1967 en el Ecuador, con domicilio en la ciudad de Quito, originalmente con el nombre de Rheem del Ecuador C.A. y el 23 de agosto de 1985 cambió su denominación al de Envases, Tambores Nacionales C.A. (Entanaca).

A partir del 15 de junio de 2010 la compañía discontinuó sus operaciones productivas, que consistían principalmente en la fabricación de envases de acero y otros metales o cualquier materia prima, en forma de tambores, cilindros, etc., en diferentes tamaños, debido al arrendamiento de su propiedad, planta y equipo a Swissoil del Ecuador S.A. (Nota 18).

La compañía es subsidiaria de Swissoil del Ecuador S.A. (Swissoil) compañía ecuatoriana que posee el 71% del paquete accionario.

#### **2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

##### **2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2010, han sido preparados como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

Los estados financieros de ENVASES, TAMBORES NACIONALES C.A. (ENTANACA) al 31 de diciembre de 2010, fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, 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 las NIIF 1 al 1 de enero de 2011. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

##### **2.2 Efectivo.**

Incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

##### **2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.**

Las cuentas por cobrar comerciales son los valores adeudados por los clientes por los arriendos facturados en el curso normal de los negocios.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro de valor que se carga a los resultados del año.

## **2.4 Inventarios.**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

## **2.5 Gastos pagados por anticipado.**

Representa las primas de seguros y arriendos pagados menos la correspondiente amortización que se registra con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos y se presentan al costo histórico.

## **2.6 Propiedad, planta y equipo.**

Los terrenos y edificios existentes al 1 de enero de 2010, fecha de transición a las NIIF, han sido ajustados al costo atribuido, en base a un avalúo ajustado en esa fecha practicado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, se calcula por el método de línea recta, utilizando las siguientes años:

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Edificaciones          | 15 – 45 años |
| Instalaciones          | 10 años      |
| Maquinaria y equipos   | 3 -36 años   |
| Equipos de computación | 3 años       |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, si es necesario, en la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se ajusta inmediatamente a su valor recuperable si el valor del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable (Nota 4).

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos obtenidos por la transacción y el valor de los activos.

## **2.7 Activos financieros**

### **2.7.1 Clasificación**

La gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en su reconocimiento inicial, bajo la categoría de:

Préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes

El efectivo, las cuentas por cobrar caen dentro de esta categoría de instrumentos financieros

## **2.7.2 Reconocimiento y medición**

Los préstamos y cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

## **2.8 Proveedores y otras cuentas por pagar.**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se presentan como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimientos en un año o menos. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

## **2.9 Impuestos.**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

### **2.9.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (25% en 2010) de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **2.9.2 Impuesto a la renta diferido**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando la disminución progresiva de la tasa impositiva.

## 2.10 Participación a los trabajadores.

La participación a los trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre la utilidad anual de acuerdo con disposiciones legales.

## 2.11 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos por arrendamiento se reconocen en base al método del devengado de acuerdo con el contrato respectivo.

## 2.12 Gastos

Los 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.

## 2.13 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo los requeridos o permitidos por alguna norma.

## 2.14 Cambios en políticas contables y revelaciones

Normas, modificaciones e interpretaciones emitidas aún no vigentes y que no se han adoptado anticipadamente por la compañía.

| <b><u>NIIF</u></b>           | <b><u>Título</u></b>   | <b><u>Fecha de vigencia</u></b> |
|------------------------------|--|---------------------------------|
| NIIF 9                       | Instrumentos financieros   | 1 de enero 2013                 |
| NIIF10                       | Estados Financieros consolidados   | 1 de enero 2013                 |
| NIIF11                       | Acuerdos conjuntos   | 1 de enero 2013                 |
| NIIF12                       | Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.                  | 1 de enero 2013                 |
| NIIF13                       | Medición del valor razonable   | 1 de enero 2013                 |
| Modificaciones NIC 1         | Presentación de ítems en otro resultado integral                                 | 1 de enero 2013                 |
| Modificaciones NIC 12        | Impuestos diferidos – recuperación de activos subyacentes                        | 1 de enero 2013                 |
| NIC 19 (revisada en el 2011) | Beneficios a los empleados   | 1 de enero 2013                 |
| NIC 27 (revisada en el 2011) | Estados financieros separados  | 1 de enero 2013                 |
| NIC 28 (revisada en el 2011) | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos                                    | 1 de enero 2013                 |
| Modificaciones NIC 32        | Compensación de activos financieros y pasivos financieros                        | 1 de enero 2014                 |
| Modificaciones NIIF 7        | Información a revelar – Compensación activos financieros y pasivos financieros   | 1 de enero 2013                 |
| Modificaciones NIIF 9 / 7    | Fecha de vigencia obligatoria de la NIIF 9 e información a revelar de transición | 1 de enero 2015                 |

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

De acuerdo a la Resolución N.08.6.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en Noviembre de 2008, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros bajo NIIF en el 2011. Hasta el año terminado en el 2010 la compañía emitió sus estados financieros según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) por lo cual las cifras de los estados financieros de 2010 han sido reestructurados para ser presentados con los mismos criterios y principios de 2011.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con NIIF. La fecha de transición es el 1 de enero de 2010. La compañía ha preparado sus estados de situación financiera de apertura bajo NIIF a esa fecha.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y
- Un aumento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

#### 3.1 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados.

#### Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2010

|                                    | <b>Diciembre 31,<br/>2010</b> | <b>Enero 1,<br/>2010</b> |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Total patrimonio según NEC         | 972.092                       | 960.631                  |
| Ajustes por la conversión a NIIF   |                               |                          |
| Reavalúo de terreno                | 458.942                       | 458.942                  |
| Reavalúo de edificaciones          | 253.243                       | 253.243                  |
| Reavalúo de maquinaria             | 963.144                       | 963.144                  |
| Depreciación del año               | (85.059)                      | -                        |
| Efectos fiscales de los ajustes    | (251.605)                     | (272.870)                |
| Subtotal                           | <u>1.338.665</u>              | <u>1.402.459</u>         |
| Total patrimonio de acuerdo a NIIF | <u><b>2.310.757</b></u>       | <u><b>2.363.090</b></u>  |

#### Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF

##### Ajuste de propiedad, planta y equipo

La compañía decidió utilizar la revaluación para medir sus terrenos, edificaciones y maquinaria por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido.

El valor razonable se lo obtuvo mediante un avalúo realizada por un perito calificado por la Superintendencia de compañías. Los métodos utilizados fueron los siguientes:

Inmuebles: terrenos por el método comparativo y para la construcción el método de reposición maquinarias y equipos en función al valor de reposición a nuevo y el factor de peritaje. El Superávit por revaluación se registró con crédito a la cuenta resultados por adopción de NIIF.

#### **Reconocimiento de impuesto diferido**

Los ajustes en los activos generados por la aplicación de NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivo por impuesto diferido y una disminución en la cuenta resultados por adopción de NIIF.

#### **Ajustes significativos en el estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2010**

No existen diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado de acuerdo a las NIIF y el presentado de acuerdo a las NEC anteriores.

#### **4 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

##### **Deterioro de 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, la compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

##### **Impuesto a la renta**

Se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta.

Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

## 5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

|                                   | <b>Diciembre 31,</b> |                | <b>Enero 1,</b> |
|-----------------------------------|----------------------|----------------|-----------------|
|                                   | <b>2.011</b>         | <b>2.010</b>   | <b>2.010</b>    |
| Cientes                           | 31.200               | -              | 256.888         |
| Anticipo a proveedores            | 1.350                | -              | -               |
| Compañías relacionadas (Nota 18)  | 810.574              | 845.474        | -               |
| Otras                             | 279                  | 1.711          | 29.371          |
| Provisión por cuentas incobrables | -                    | -              | (48.683)        |
|                                   | <u>843.403</u>       | <u>847.185</u> | <u>237.576</u>  |

El movimiento de la provisión por cuentas incobrables fue el siguiente:

|                         | <b>Diciembre 31,</b> |              | <b>Enero 1,</b> |
|-------------------------|----------------------|--------------|-----------------|
|                         | <b>2.011</b>         | <b>2.010</b> | <b>2.010</b>    |
| Saldo al inicio del año | -                    | 48.683       | 48.683          |
| Castigo                 | -                    | (48.683)     | -               |
| Saldo al final del año  | <u>-</u>             | <u>-</u>     | <u>48.683</u>   |

## 6 - INVENTARIOS

|                           | <b>Diciembre 31,</b> |              | <b>Enero 1,</b> |
|---------------------------|----------------------|--------------|-----------------|
|                           | <b>2.011</b>         | <b>2.010</b> | <b>2.010</b>    |
| Productos en proceso      | -                    | -            | 193.859         |
| Importaciones en tránsito | -                    | -            | 381.482         |
|                           | <u>-</u>             | <u>-</u>     | <u>575.341</u>  |

## 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

|                                    | <b>12-31-2010</b> | <b>Adiciones</b> | <b>12-31-2011</b> |
|------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Terrenos                           | 506.566           | -                | 506.566           |
| Edificaciones                      | 267.722           | -                | 267.722           |
| Muebles y enseres                  | 716               | 189              | 905               |
| Maquinaria, equipo e instalaciones | 1.294.543         | -                | 1.294.543         |
| Vehículos                          | 2.587             | -                | 2.587             |
| Otros activos fijos                | 148               | -                | 148               |
| Sub-total                          | <u>2.072.282</u>  | <u>189</u>       | <u>2.072.472</u>  |
| Depreciación acumulada             | <u>(425.483)</u>  | <u>(90.639)</u>  | <u>(516.122)</u>  |
|                                    | <u>1.646.799</u>  | <u>(90.450)</u>  | <u>1.556.350</u>  |

|                                    | <b>1-1-2010</b>  | <b>Adiciones</b> | <b>12-31-2010</b> |
|------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Terrenos                           | 506.566          | -                | 506.566           |
| Edificaciones                      | 267.722          | -                | 267.722           |
| Muebles y enseres                  | 716              | -                | 716               |
| Maquinaria, equipo e instalaciones | 1.294.543        | -                | 1.294.543         |
| Vehículos                          | 2.587            | -                | 2.587             |
| Otros activos fijos                | 148              | -                | 148               |
| Sub-total                          | <u>2.072.282</u> | <u>-</u>         | <u>2.072.282</u>  |
| Depreciación acumulada             | <u>(334.337)</u> | <u>(91.146)</u>  | <u>(425.483)</u>  |
|                                    | <u>1.737.945</u> | <u>(91.146)</u>  | <u>1.646.799</u>  |

## 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

Al 31 de diciembre incluye los siguientes activos totalmente depreciados

|                   | <b>Diciembre 31,</b> | <b>Diciembre 31,</b> | <b>Enero 1,</b> |
|-------------------|----------------------|----------------------|-----------------|
|                   | <b>2.011</b>         | <b>2.010</b>         | <b>2.010</b>    |
| Muebles y enseres | 905                  | 716                  | 716             |
| Vehículos         | 2.587                | 2.587                | 2.587           |
|                   | <u>3.492</u>         | <u>3.303</u>         | <u>3.303</u>    |

## 8 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

|             | <b>Diciembre 31,</b> | <b>Diciembre 31,</b> | <b>Enero 1,</b> |
|-------------|----------------------|----------------------|-----------------|
|             | <b>2.011</b>         | <b>2.010</b>         | <b>2.010</b>    |
| Proveedores | -                    | 7.700                | 12.229          |
| Otros       | 993                  | -                    | 3.537           |
| TOTAL       | <u>993</u>           | <u>7.700</u>         | <u>15.766</u>   |

## 9 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

|                                  | <b>Diciembre 31,</b> | <b>Diciembre 31,</b> | <b>Enero 1,</b> |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------|
|                                  | <b>2.011</b>         | <b>2.010</b>         | <b>2.010</b>    |
| Participación a los trabajadores | -                    | 38.919               | 95.233          |
| Otros beneficios                 | -                    | -                    | 15.190          |
|                                  | <u>-</u>             | <u>38.919</u>        | <u>110.423</u>  |

Los movimientos de los beneficios a los empleados fueron los siguientes:

|                         | <b>Diciembre 31,</b> | <b>Diciembre 31,</b> | <b>Enero 1,</b> |
|-------------------------|----------------------|----------------------|-----------------|
|                         | <b>2.011</b>         | <b>2.010</b>         | <b>2.010</b>    |
| Saldo al inicio del año | 38.919               | 110.423              | 85.867          |
| Provisión               | -                    | 415.826              | 181.280         |
| Pagos                   | (38.919)             | (487.330)            | (156.724)       |
| Saldo al final del año  | <u>-</u>             | <u>38.919</u>        | <u>110.423</u>  |

## 10 - IMPUESTOS

|                                 | <b>Diciembre 31,</b> | <b>Diciembre 31,</b> | <b>Enero 1,</b> |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------|
|                                 | <b>2.011</b>         | <b>2.010</b>         | <b>2.010</b>    |
| Activo por impuestos corrientes |                      |                      |                 |
| Impuesto al valor agregado      | -                    | -                    | 18.964          |
| Impuesto a la renta corriente   | -                    | 13.735               | 47.943          |
|                                 | <u>-</u>             | <u>13.735</u>        | <u>66.907</u>   |

## 10 - IMPUESTOS (continuación)

|                                 | Diciembre 31, |               | Enero 1,       |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|
|                                 | 2.011         | 2.010         | 2.010          |
| Pasivo por impuestos corrientes |               |               |                |
| Impuesto a la renta corriente   | 49.644        | -             | 135.636        |
| Impuesto al valor agregado      | 3.425         | -             | 16.136         |
| Impuesto por donaciones         | -             | 26.612        | -              |
| Retenciones en la Fuente:       |               |               |                |
| Impuesto a la renta             | 29            | 180           | 552            |
| Impuesto al valor agregado      | 122           | 2.520         | -              |
|                                 | <u>53.220</u> | <u>29.312</u> | <u>152.324</u> |

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

|                         | Diciembre 31, |                 |
|-------------------------|---------------|-----------------|
|                         | 2.011         | 2.010           |
| Saldo al inicio del año | (13.735)      | 94.225          |
| Pago                    | -             | (94.225)        |
| Retenciones de terceros | (30.123)      | (38.476)        |
| Impuesto causado        | 93.502        | 24.741          |
| Saldo al final del año  | <u>49.644</u> | <u>(13.735)</u> |

Principales componentes del gasto por impuesto a la renta

|  | Diciembre 31,  |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 2.011          | 2.010          |
| Gasto por impuesto corriente   | 93.502         | 24.741         |
| Gasto (ingreso) fiscal relacionado con el origen<br>y reversión de diferencias temporarias | <u>-21.705</u> | <u>-21.265</u> |
| Gasto por impuesto a la renta  | <u>71.797</u>  | <u>3.476</u>   |

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

|   | Diciembre 31,  |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 2.011          | 2.010         |
| Utilidad según estados financieros, neto de<br>participación a los trabajadores | 325.690        | 374.821       |
| Partidas conciliatorias:  |                |               |
| Ingresos exentos  | (42.445)       | -             |
| Gastos no deducibles  | 106.346        | 7.385         |
| Impuesto por donaciones   | -              | 26.612        |
| Deducción por leyes especiales (Nota 16)  | -              | (309.855)     |
| Utilidad gravable   | <u>389.591</u> | <u>98.963</u> |
| Gasto por impuesto a la renta corriente   | <u>93.502</u>  | <u>24.741</u> |

## 11 - PROVISIÓN POR RECLAMOS DE TERCEROS

Corresponde a provisión efectuada en años anteriores para cubrir posibles pérdidas por glosas fiscales. La Administración de la compañía, basada en la opinión de sus asesores legales y tributarios, constituyó dicha provisión para cubrir las eventuales pérdidas que se generen en la resolución final de este asunto, sin considerar intereses, multas y otros recargos.

En el año 2011 en base a la opinión actualizada del asesor tributario se reversó la provisión con crédito a otros ingresos.

## 12 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Los movimientos de las provisiones fueron los siguientes:

| <b>Jubilación patronal</b> | <b>Diciembre 31,</b> |              | <b>Enero 1,</b> |
|----------------------------|----------------------|--------------|-----------------|
|                            | <b>2.011</b>         | <b>2.010</b> | <b>2.010</b>    |
| Saldo al inicio del año    | -                    | 134.893      | 126.526         |
| Pago y/o utilización       | -                    | (134.893)    | (662)           |
| Provisión                  | -                    | -            | 9.029           |
| Saldo al final del año     | -                    | -            | 134.893         |

| <b>Desahucio</b>        | <b>Diciembre 31,</b> |              | <b>Enero 1,</b> |
|-------------------------|----------------------|--------------|-----------------|
|                         | <b>2.011</b>         | <b>2.010</b> | <b>2.010</b>    |
| Saldo al inicio del año | -                    | 38.917       | 36.176          |
| Pago y/o utilización    | -                    | (38.917)     | -               |
| Provisión               | -                    | -            | 2.741           |
| Saldo al final del año  | -                    | -            | 38.917          |
|                         | -                    | -            | 173.810         |

## 13 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 120.000 acciones ordinarias de \$ 1.00 de valor nominal unitario.

## 14 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## 15 - RESULTADOS ACUMULADOS

|  | <b>Diciembre 31,</b> |                  | <b>Enero 1,</b>  |
|--|----------------------|------------------|------------------|
|  | <b>2.011</b>         | <b>2.010</b>     | <b>2.010</b>     |
| Utilidades acumuladas, distribuibles                                   | 942.593              | 688.700          | 677.239          |
| Reserva de capital   | 102.877              | 102.877          | 102.877          |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción de las NIIF (Nota 3) | 1.338.665            | 1.338.665        | 1.402.459        |
|  | <u>2.384.135</u>     | <u>2.130.242</u> | <u>2.182.575</u> |

### 15.1 Reserva de capital

Incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 15 - RESULTADOS ACUMULADOS (continuación)

### 15.2 Resultados acumulados por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 16 - OTROS INGRESOS

Mediante acuerdo de remisión de crédito celebrada el 11 de junio de 2010, Lubricantes y Tambores Nacionales C.A., condonó el pago del crédito por \$309855 que la compañía mantenía por pagar, el valor neto del impuesto a las donaciones por \$26.612 se registro como otros ingresos.

## 17 - GASTOS POR NATURALEZA

|   | Diciembre 31,  |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 2.011          | 2.010          |
| Depreciación                                      | 90.639         | 91.146         |
| Impuestos, contribuciones y otros                 | 7.234          | 20.052         |
| Otros gastos                                      | 45.201         | 47.476         |
| Total del costo de venta y gastos administrativos | <u>143.074</u> | <u>158.674</u> |

## 18 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos con compañías relacionadas se originan en las transacciones descritas más adelante.

|                                   | Diciembre 31,  |                | Enero 1, |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------|
|                                   | 2.011          | 2.010          | 2.010    |
| Cuentas por cobrar a corto plazo  |                |                |          |
| Swissoil (1)                      | 809.183        | 845.474        | -        |
| Conauto - Intereses (2)           | 1.391          | -              | -        |
|                                   | <u>810.574</u> | <u>845.474</u> | <u>-</u> |
| Préstamo financiero a largo plazo |                |                |          |
| Conauto (2)                       | <u>300.000</u> | <u>-</u>       | <u>-</u> |

(1) Saldo a diciembre de 2010 corresponde a la venta de materia prima y producto terminado, posteriormente fue financiado a 24 meses con vencimiento en diciembre de 2012 e interés del 8%.

(2) Préstamo concedido a 24 meses con vencimiento en noviembre de 2013 e interés del 8%.

## 18 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

Resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas:

|   | <u>2.011</u> | <u>2.010</u> |
|---|--------------|--------------|
| Arriendos cobrados (Nota 19)                  | 360.000      | 195.000      |
| Venta de materia prima y productos terminados | -            | 845.474      |
| Intereses ganados por préstamos               | 66.154       | -            |
| Servicios contables recibidos                 | 26.400       | 20.000       |

## 19 - COMPROMISOS

Contrato de arrendamiento de planta

El 16 de junio de 2010, la compañía suscribió con Swissoil del Ecuador S.A. (Swissoil) un contrato de arrendamiento con un plazo de duración de 3 años, mediante el cual arrienda el inmueble, así como las edificaciones asentadas sobre dicho solar, y del mobiliario, maquinas, equipos industriales, equipos de cómputo y de oficina que se encuentran en dicho lugar. Sobre este lote de terreno se encuentran edificadas un área de oficinas, una construcción industrial para la fabricación de envases metálicos, que cuenta con un área de producción, depósito de repuestos, depósito de productos terminados, depósito de materia prima y suministros.

El canon mensual de arrendamiento es de \$30.000, el cual se pagará por mensualidades anticipadas en los primeros quince días de cada mes, durante el año se facturó \$195.000.

## 20- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de marzo del 2012) 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.

---