

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresadas en dólares de E.U.A.)**

---

#### **A. INFORMACIÓN GENERAL**

ENVASES, TAMBORES NACIONALES C.A. (en adelante 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 11).

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 10 de marzo de 2014.

#### **B. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

##### **B.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.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración 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 3.

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

##### **B.2 Efectivo.**

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

##### **B.3 Activos y pasivos financieros**

###### **B.3.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “prestamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a clientes, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar, proveedores, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

### **B.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

#### **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía mide los mismos como se describe a continuación:

#### **Medición posterior**

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Cuentas por cobrar comerciales a relacionadas: Representadas por los valores a cobrar por el arrendamiento en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y se recuperan hasta en 30 días.
- b. Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Corresponde principalmente a préstamos otorgados, se miden al costo amortizado utilizando la tasa de interés pactadas al momento de la transacción. Los intereses devengados se registran como ingresos financieros y los pendientes de cobro se presentan como parte de las cuentas por cobrar.
- c. Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos y/o anticipos de proveedores. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo (hasta 1 año).

**Pasivos Financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Cuentas por pagar: Corresponde principalmente a valores pendientes de pago. Se reconocen a su valor nominal, pues no genera intereses y son pagaderos hasta 60 días.

### **B.3.3 Deterioro de valor de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

### **B.3.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### **B.4 Pagos anticipados.**

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.

### **B.5 Propiedad, planta y equipos**

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 equipos de computación, vehículos y muebles son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuirles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o construcción solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedad, planta y equipos, es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciados y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de su propiedad, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Edificaciones	15 – 45 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y equipos	3 -36 años

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 todos los proyectos se han liquidado en plazos inferiores a 1 año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

## **B.6 Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros**

Las propiedades, planta y equipos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros. Al 31 de diciembre se presentan a su valor razonable, neto de depreciación acumulada.

## **B.7 Impuestos.**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### **B.7.1. Impuesto corriente**

El gasto 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables; la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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 al 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.

### **B.7.2. Impuesto 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.

#### **B.8 Reconocimiento de ingresos.**

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

#### **B.9 Gastos**

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

#### **B.10 Cambios en políticas contables y revelaciones**

Normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos financieros – Clasificación y medición

La norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y tiene vigencia para los periodos que se inicio a partir del 1 de enero de 2015. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen las revelaciones adicionales en la transición de la NIIF 39 a la NIIF 9.

NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados, fueron revisados con vigencia a partir del 1 de enero de 2014.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de la norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros y las enmiendas no serán aplicables.

### **C. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedad, planta y equipo: La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

## D - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>12-31-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta</u>	<u>12-31-2013</u>
Terrenos	506.566	-	-	506.566
Edificaciones	267.722	-	-	267.722
Muebles y enseres	905	-	-	905
Maquinaria, equipo e instalaciones	1.077.500	-	(506)	1.076.994
Vehículos	2.587	-	-	2.587
	<u>1.855.281</u>	<u>-</u>	<u>(506)</u>	<u>1.854.775</u>
Depreciación acumulada	(387.796)	(87.349)	-	(475.145)
	<u>1.467.485</u>	<u>(87.349)</u>	<u>(506)</u>	<u>1.379.630</u>

	<u>1-1-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>12-31-2012</u>
Terrenos	506.566	-	-	506.566
Edificaciones	267.722	-	-	267.722
Muebles y enseres	905	-	-	905
Maquinaria, equipo e instalaciones	1.294.691	-	(217.191)	1.077.500
Vehículos	2.587	-	-	2.587
	<u>2.072.472</u>	<u>-</u>	<u>(217.191)</u>	<u>1.855.281</u>
Depreciación acumulada	(516.122)	(88.865)	217.191	(387.796)
	<u>1.556.350</u>	<u>(88.865)</u>	<u>-</u>	<u>1.467.485</u>

Al 31 de diciembre incluye los siguientes activos totalmente depreciados

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Muebles y enseres	716	716
Maquinaria, equipo e instalaciones	1.244.625	1.244.625
Vehículos	2.587	2.587
	<u>1.247.928</u>	<u>1.247.928</u>

## E - IMPUESTOS

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	8.450	888
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta corriente	28.539	59.641
Retenciones en la Fuente:		
Impuesto a la renta	383	68
Impuesto al valor agregado	46	179
	<u>28.968</u>	<u>59.888</u>

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

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Saldo al inicio del año	59.641	49.644
Pago	(59.641)	(49.644)
Retenciones de terceros	(30.339)	(30.575)
Impuesto causado	58.878	90.216
Saldo al final del año	<u>28.539</u>	<u>59.641</u>

## E - IMPUESTOS (continuación)

Principales componentes del gasto por impuesto a la renta

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Gasto por impuesto corriente	58.878	90.216
Gasto (ingreso) fiscal relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias	-	(229.901)
Gasto por impuesto a la renta	<u>58.878</u>	<u>(139.685)</u>

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

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Utilidad según estados financieros, antes de impuesto a la renta	267.628	301.966
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	-	90.277
Utilidad gravable	<u>267.628</u>	<u>392.243</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente	<u>58.878</u>	<u>90.216</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Pasivo por impuesto diferido		
Saldo al inicio del año	-	229.901
Reverso del impuesto diferido (1)	-	(229.901)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) Relacionado con la depreciación de reavaluos de edificaciones y maquinarias, el efecto se registró como mayor valor de los resultados integrales.

## F - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Proveedores	16.897	-
Dividendos por pagar	50.000	-
Otras	1.643	1.975
	<u>68.541</u>	<u>1.975</u>

## G - CAPITAL SUSCRITO

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

## H - 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.

## I - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Utilidades acumuladas, distribuibles	1.292.993	1.384.244
Reserva de capital	102.877	102.877
Resultados acumulados provenientes de la adopción de las NIIF	<u>1.338.665</u>	<u>1.338.665</u>
	<u>2.734.535</u>	<u>2.825.786</u>

### I.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.

### I.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.

## J - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Swissoil (1)	859	809.183
Préstamos financieros		
Conauto (2)	700.000	300.000
Intereses por cobrar	<u>1.391</u>	<u>24.911</u>
	702.250	1.134.094
Vencimientos a largo plazo	<u>(157.435)</u>	<u>-</u>
	<u>544.815</u>	<u>1.134.094</u>

(1) Saldo a diciembre de 2012 corresponde a la venta de materia prima y producto terminado, posteriormente fue financiado a 24 meses con vencimiento en diciembre de 2013 e interés del 8%.

(2) Préstamo de \$300.000 concedido a 24 meses con vencimiento en noviembre de 2013 e interés del 8%, préstamo de \$400.000 con vencimientos mensuales a partir de junio de 2014 hasta junio de 2015 e interés del 7%.

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

Resumen de las principales transacciones:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Arriendos cobrados (Nota 11)	360.000	360.000
Servicios contables recibidos	48.757	29.040
Préstamos otorgados	400.000	-
Intereses ganados por préstamos	76.565	88.735

## K - 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.

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros 10 de marzo de 2014 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

---

Sr Christoph Stocker Bucher  
Gerente General

---

Sr. Luis Diaz Contreras  
Contador

---