

ENVASES, TAMBORES NACIONALES C.A. (ENTANACA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1 – 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).

En Agosto de 2014 la compañía vendió su propiedad, planta y equipo a Swissoil del Ecuador S.A. (Swissoil) Nota 4.

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en la ciudadela 9 de Octubre calle novena y av. Domingo Comín Edificio Entanaca.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 20 de febrero de 2016.

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) vigente al 31 de diciembre de 2015. 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 las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita 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 o estimaciones 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.

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo.

Incluye el efectivo en caja, los saldos en cuentas corrientes bancarias, y depósitos a plazo con vencimientos menores a tres meses.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, 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 con cambios en resultados 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 de 2015, 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 a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros 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 que se clasifican como activos no corrientes.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.2 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; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior

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

- a. Cuentas por cobrar comerciales: Corresponde a saldos adeudados por los clientes por las ventas de bienes realizadas en el curso normal de los negocios.
- b. Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Representa préstamos efectuados, con tasas de interés pactadas al momento de la transacción, los intereses devengados se registran como ingresos financieros y los pendientes de pago se presentan como parte de las cuentas por cobrar.

Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. 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.

2.3.3 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.

2.3.4 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.

2.4 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 otros activos 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 terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, y no considera valores residuales. 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 son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	15 – 45
Instalaciones	10
Maquinaria y equipos	3 -36

La ganancia o pérdida por la venta de un activo se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción con el valor en libros de los activos.

2.5 Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros

La propiedad, planta y equipo 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.

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.

2.6 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, 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.

2.6.1. Impuesto 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% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

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 establece 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.

2.6.2. 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.

2.7 Reconocimiento de ingresos.

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

2.8 Gastos

Se registra al costo histórico en el período más cercano en que se conocen.

2.9 Cambios en políticas contables y revelaciones

Las 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 son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2016:

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38, Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41, Agricultura: Plantas productoras

Enmienda a las NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 – Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.

Enmienda a la NIC 27, Método de la participación en los estados financieros separados.

Enmienda a la NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas.

NIIF 14, Cuentas de diferimientos de actividades reguladas.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017

NIIF 15; Ingresos provenientes de contratos con clientes.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros.

3 – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración 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.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias 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.

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Efectivo en bancos	183.354	187.712
Depósito a plazo con vencimiento en enero de 2016 e interés de 4,75%	1.500.000	-
	<u>1.683.354</u>	<u>187.712</u>

5 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>1-1-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta</u>	<u>12-31-2014</u>
Terrenos	506.566	-	(506.566)	-
Edificaciones	267.722	-	(267.722)	-
Muebles y enseres	905	-	(905)	-
Maquinaria, equipo e instalaciones	1.076.994	-	(1.076.994)	-
Vehículos	2.587	-	(2.587)	-
	<u>1.854.775</u>	<u>-</u>	<u>(1.854.775)</u>	<u>-</u>
Depreciación acumulada	(475.145)	(53.674)	528.819	-
	<u>1.379.630</u>	<u>(53.674)</u>	<u>(1.325.956)</u>	<u>-</u>

En agosto de 2014 la compañía vendió su propiedad, planta y equipo a su arrendatario la compañía Swissoil del Ecuador S.A. (Swissoil).

6 - IMPUESTOS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	15.874	13.285
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta corriente	18.883	37.500
Retenciones en la Fuente:		
Impuesto a la renta	24	114
Impuesto al valor agregado	-	154
	<u>18.907</u>	<u>37.768</u>

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

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Saldo al inicio del año	37.500	28.539
Pago	(37.500)	(28.539)
Retenciones de terceros	(2.387)	(33.093)
Impuesto causado	21.270	70.593
Saldo al final del año	<u>18.883</u>	<u>37.500</u>

6 - IMPUESTOS (continuación)

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

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Utilidad según estados financieros, antes de impuesto a la renta	75.054	456.262
Partidas conciliatorias:		
Ingresos exentos		(145.353)
Gastos no deducibles	6	9.969
Utilidad gravable	<u>75.060</u>	<u>320.878</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente	<u>21.270</u>	<u>70.593</u>

En 2015 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

7 - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Proveedores	-	1.640
Parte relacionada (Nota 11)	-	100.000
	<u>-</u>	<u>101.640</u>

8 - CAPITAL SUSCRITO

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

La composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	
		<u>No</u>	<u>%</u>
Inmobiliaria Helvetia S.A.	Ecuatoriana	119.999	99,999
Conauto C.A.	Ecuatoriana	1	0,001
		<u>120.000</u>	

9 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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.

10 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Utilidades acumuladas, distribuibles	66.671	1.512.887
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>1.508.213</u>	<u>2.954.429</u>

10.1 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.

10.2 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.

10.3 Dividendos

La Junta General de Accionistas del 20 de marzo de 2015 resolvió distribuir dividendos por \$1.500.000.

11 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Préstamos financieros		
Conauto	-	459.569
Swissgas	-	350.000
Swissoil	-	1.465.601
Galapacific	-	700.000
Intereses por cobrar	<u>8.408</u>	<u>98.187</u>
	<u>8.408</u>	<u>3.073.357</u>
Vencimientos no corrientes	-	(850.000)
	<u>8.408</u>	<u>2.223.357</u>
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Préstamos por pagar		
Contyleg S.A.	<u>-</u>	<u>100.000</u>

Los saldos corresponden principalmente a flujos de efectivo entregados y recibidos, los cuales no tienen fecha de vencimiento y generan interés del 8%.

11 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

Resumen de las principales transacciones:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Venta de propiedad, planta y equipo	-	1.471.617
Ingresos por arriendos (Nota 12)	-	307.100
Gastos por servicios contables	-	36.736
Préstamos otorgados	-	2.515.601
Ingresos por interés	-	125.459

12 - 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.

13 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado.
