

ENVAPLAST ENVASES PLASTICOS DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1 - Actividad

La actividad principal de la Compañía es el diseño, producción y asesoramiento técnico para piezas, accesorios, y componentes de productos plásticos para el hogar. Además puede realizar diversas actividades según consta en sus estatutos, mediante actos y contratos permitidos por las Leyes Ecuatorianas.

Nota 2.- Resumen de Políticas Contables

a) Bases de presentación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de ENVAPLAST ENVASES PLASTICOS DEL ECUADOR S.A. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, los Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como sus respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar Estadounidense).

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012 fueron aprobados por la Gerencia con fecha 27 de Marzo del 2013.

Cumplimiento estricto.- Los Estados Financieros presentados al 31 de Diciembre del 2011 y 1 de Enero de 2011, han sido preparados para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Los Estados Financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

La NIIF 1 requiere que los Estados Financieros de apertura, sirvan como punto de partida para la contabilidad según NIIF, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía estima que a Diciembre del 2012 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Propiedad, Planta y Equipo. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La Gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el año de transición a las NIIF, la vida útil de los elementos que componen la Propiedad, planta y Equipo se incrementó, disminuyendo el importe del gasto depreciación. La Administración estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros, asumiendo que la vida útil ajustada se mantuviera hasta el final.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efecto y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden principalmente al saldo bancario sujeto a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Propiedad, Planta y Equipo

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de un pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

La Propiedad, Planta y Equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución de su costo entre los años de vida útil estimada de los activos.

La tasa de depreciación anual es el siguiente:

Depreciación Activos Fijos	Años	Porcentaje
Maquinaria y Equipo	30	3,33%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado serán revisados y ajustados si fuera necesario.

Baja de Propiedad, Planta y Equipo.- Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de Propiedades, Planta y Equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

d) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

e) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

f) Gastos

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

g) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, las Cuentas por Cobrar son posteriormente llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando **expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.**

Pasivos Financieros

Pasivos financieros e Instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los Instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios preacordado.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, el Colegio cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

h) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

i) Impuestos

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Impuesto a la Renta Diferido

El Impuesto a la Renta Diferido se debe provisionar por el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Los Activos y Pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias si son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos realizados.

El importe en libros de los Activos por Impuesto Diferido se revisa en cada fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Mediante Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en Registro Oficial No. 718 de Junio de 2012, emitido por el Servicio de Rentas Internas, se establece que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y que en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "Reverso de Gastos no Deducibles", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como No Deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como Deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de cada año.

En virtud de lo expuesto por la Autoridad Tributaria, la Compañía ha procedido a reversar los ajustes NIIF relacionados a los Impuestos Diferidos, debido a que no existe la garantía de que se permita realizar la recuperación o compensación posterior señaladas en las Normas Internacionales de Información Financiera; consecuentemente no se refleja en los Estados Financieros de ENVAPLAST ENVASES PLASTICOS DEL ECUADOR S.A. efecto alguno por el registro de Impuestos Diferidos.

Nota 3.- Adopción por Primera Vez - Resultados Acumulados

Según Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) deben revelarse como parte de la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía debe adoptar las NIIF a partir del 1 de Enero del 2012.

Para todos los períodos hasta el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los Estados Financieros para el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, la Compañía ha preparado Estados Financieros en cumplimiento con las NIIF aplicables a los ejercicios que comiencen después del 1 de Enero del 2012 como se describe en las políticas contables.

El Estado de Situación Financiera de apertura de la Compañía se preparó al 1 de Enero del 2011, fecha de transición a las NIIF.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2011 y al 31 de Diciembre del 2011, todos aquellos preparados de acuerdo con los principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Reconciliación del Estado de Situación Financiera

La reconciliación entre el Estado de Situación Financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero del 2011 (fecha de transición a las NIIF) se detalla a continuación:

CUENTAS	SALDO	EFECTOS DE TRANSICION A		SALDO
	NEC	NIIFs		NIIF
	01/01/2011	Debe	Haber	01/01/2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes de efectivo	17.976,80			17.976,80
Deudores Comerciales	553.118,62	4.022,57		557.141,19
Inventarios	40.844,73			40.844,73
Gastos pagado por anticipado	9.624,42			9.624,42
Total activos corrientes	621.564,57	4.022,57	0,00	625.587,14
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad planta y equipo	32.359,79	43.860,06		76.219,85
Impuestos diferidos	0,00	50.595,11		50.595,11
TOTAL ACTIVOS	653.924,36	98.477,74	0,00	752.402,10
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Acreedores comerciales y otras	368.434,94			368.434,94
Instituciones públicas	45.198,07			45.198,07
Gastos acumulados	46.978,02			46.978,02
Total pasivos corrientes	460.611,03			460.611,03
PASIVOS NO CORRIENTES				
Jubilación patronal y desahucio	12.631,77		202.380,43	215.012,20
Impuestos diferidos	0,00		11.970,66	11.970,66
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	12.631,77	0,00	214.351,09	226.982,86
TOTAL PASIVOS	473.242,80	0,00	214.351,09	687.593,89
PATRIMONIO				
Capital social	20.000,00			20.000,00
Reserva legal	14.113,96			14.113,96
Reserva facultativa	0,00			0,00
Resultados acumulados	0			0,00
Resultados acumulados Efecto NIIFs	0	214.351,09	98.477,74	115.873,35
Utilidad del ejercicio	146.567,60			146.567,60
TOTAL PATRIMONIO	180.681,56	214.351,09	98.477,74	64.808,21
TOTAL PASIVO PATRIMONIO	653.924,36	214.351,09	312.828,83	752.402,10

Á continuación se presenta el efecto de los ajustes en los estados Financieros comparativos al 31 de Diciembre del 2011 y por el año terminado en esa fecha.

CUENTAS	SALDO	EFECTOS DE TRANSICION A		SALDO
	NEC	NIIFs		NIIF
	31/12/2011	Debe	Haber	31/12/2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes de efectivo	8.931,98			8.931,98
Deudores Comerciales	405.367,71	10.507,50		415.875,21
Inventarios	38.873,73			38.873,73
Gastos pagado por anticipado	4.546,44			4.546,44
Total activos corrientes	457.719,86	10.507,50	0,00	468.227,36
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad planta y equipo	22.487,62	43.860,06	-3.216,04	69.563,72
Impuestos diferidos	0,00	50.595,11	2.109,33	48.485,78
TOTAL ACTIVOS	480.207,48	104.962,67	-3.216,04	586.276,86
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Acreedores comerciales y otras	27.273,53			27.273,53
Instituciones públicas	50.752,30			50.752,30
Gastos acumulados	44.773,23			44.773,23
Total pasivos corrientes	122.799,06			122.799,06
PASIVOS NO CORRIENTES				
Jubilación patronal y desahucio	42.054,92		202.024,08	244.079,00
Impuestos diferidos	0,00		12.854,65	12.854,65
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	42.054,92	0,00	214.878,73	256.933,65
TOTAL PASIVOS	164.853,98	0,00	214.878,73	379.732,71
PATRIMONIO				
Capital social	20.000,00			20.000,00
Reserva legal	14.113,96			14.113,96
Reserva facultativa	126.297,29			126.297,29
Resultados acumulados	0			0,00
Resultados acumulados Efecto NIIFs	0	214.351,09	98.477,74	115.873,35
Utilidad del ejercicio	154.942,25	6.520,62	13.584,62	162.006,25
TOTAL PATRIMONIO	315.353,50	220.871,71	112.062,36	206.544,15
TOTAL PASIVO PATRIMONIO	480.207,48	220.871,71	326.941,09	586.276,86

Reconciliación del Estado de Resultados Integral

La Reconciliación entre el Estado de Resultado Integral bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

CUENTAS	SALDO NEC 31/12/2011	EFECTOS DE TRANSICION A NIIFs		SALDO NIIF 31/12/2011
		Debe	Haber	
ESTADO DE RESULTADOS				
Ingresos ordinarios				
Venta de bienes	1.076.176,22			1.076.176,22
Costo de ventas	740.047,22	331,47	7.099,69	733.279,00
Utilidad bruta	336.129,00	331,47	7.099,69	342.897,22
Otros ingresos	70,51			70,51
Gastos de administración y ventas	61.291,52	3.195,83		64.487,35
Gastos generales	33.974,97		6.484,93	27.490,04
Otros egresos	1.084,34			1.084,34
Utilidad antes de participación trabajadores	239.848,68	3.195,83	6.484,93	249.906,00
Participación trabajadores	35.977,30			35.977,30
Gasto Impuesto a la renta	48.929,13	2.993,31		51.922,44
Gasto Impuesto a la renta diferido	0,00			0,00
Ingreso Impuesto a la renta diferido	0,00			0,00
Total gasto / ingreso Impuesto Renta	48.929,13	2.993,31		
Utilidad en actividades ordinarias	154.942,25	6.520,61	13.584,62	162.006,26

Reconciliación del Estado de Cambios en el Patrimonio neto

La reconciliación entre el Estado de Cambios en el Patrimonio neto bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

a) Reconciliación del Patrimonio neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de Enero del 2011:

NOTA 3**Patrimonio según NEC**

USD
01/01/2011
180.681,56

Ajustes NIIFS

Ajustes NIIF 2010:

Desahucio	27.859,45
Impuesto diferido por desahucio	-6.964,86
Provisión jubilación patronal	174.520,98
Impuesto diferido por jubilación patronal	-43.630,25
Provisión cuentas incobrables	-4.022,57
Impuesto diferido provisión cuentas incobrables	1.005,64
Reavalúo de activos	-43.860,06
Impuesto diferido por reavalúo de activos	10.965,02
Total ajustes NIIFS	115.873,35

Patrimonio neto según NIIFS

64.808,21

b) Reconciliación del Patrimonio neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de diciembre 2011

Patrimonio según NEC

USD
31/12/2011
315.353,50

Ajustes NIIFS**Ajustes saldos iniciales año transición**

Desahucio	115.873,35
Impuesto diferido por desahucio	-687,82
Provisión jubilación patronal	443,67
Impuesto diferido por jubilación patronal	331,47
Provisión cuentas incobrables	-1.665,66
Impuesto diferido provisión cuentas incobrables	-6.484,93
Depreciación de activos fijos	550,74
Impuesto diferido por depreciación de activos	-6.411,87
Bajas de activos revaluados	333,25
Total ajustes NIIFS	3.195,83
Total ajustes NIIFS	105.478,04

Patrimonio neto según NIIFS

209.875,46

Nota 4.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

NOTA 4**Efectivo y Equivalente de Efectivo**

	USD	
	2012	2011
Efectivo en Bancos	22.785,38	8.931,98
	<u>22.785,38</u>	<u>8.931,98</u>

Al 31 de diciembre de 2012 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

Nota 5.- Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

	NOTA 5	
	Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por cobrar	
	USD	
	2012	2011
Clientes	613.716,17	424.751,13
Provisión Incobrables	-14.958,40	-28.536,46
Empleados	7.122,80	7.153,04
Otras cuentas por cobrar	79,49	2.000,00
	<u>605.960,06</u>	<u>405.367,71</u>

Nota 6.- Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

	NOTA 6	
	Inventarios	
	USD	
	2012	2011
Materia Prima	2.813,51	20.703,20
Colorantes	6.124,28	4.384,28
Componentes	10.262,01	9.575,86
Material de Embalaje	6.587,31	4.210,39
	<u>25.787,11</u>	<u>38.873,73</u>

Nota 7.- Propiedad, Planta y Equipo

El detalle resumido se presenta a continuación:

ENVAPLAST ENVASES PLASTICOS DEL ECUADOR S.A.
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

VALOR ADQUISICION	SALDO AL 01-Ene-12	AJUSTES NIIFS	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	SALDO AL 31-Dic-12
Maquinaria y Equipo	95.680,02	119.693,23				215.373,25
TOTAL	95.680,02	119.693,23	0,00	0,00	0,00	215.373,25

DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 01-Ene-12	AJUSTES NIIFS	DEPREC. 2012	VENTAS	BAJAS	SALDO AL 31-Dic-12
Maquinaria y Equipo	73.192,40	72.617,13	3.156,29			148.965,83
TOTAL	73.192,40	72.617,13	3.156,29	0,00	0,00	148.965,83

ACTIVO FIJO NETO	22.487,62	47.076,10	-3.156,29	0,00	0,00	66.407,43
-------------------------	------------------	------------------	------------------	-------------	-------------	------------------

En el año 2011 (transición a las NIIF) las variaciones más importantes corresponden al registro del reavalúo y deterioro de los activos.

Nota 8.- Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Se conforma de la siguiente manera:

NOTA 8	USD	
	2012	2011
Cuentas por pagar		
Proveedores	12.954,96	10.134,83
Anticipo clientes	666,00	666,00
Dividendos por pagar	7.669,64	16.472,70
	<u>21.290,60</u>	<u>27.273,53</u>

Nota 9.- Instituciones Públicas

Se conforma de la siguiente manera:

NOTA 9	USD	
	2012	2011
Instituciones públicas		
Impuesto a la Renta	26.717,83	32.280,49
IVA Ventas	8.149,34	7.565,22
Retenciones fuente	192,42	149,93
Retenciones IVA	229,82	230,05
IESS	14.804,84	10.526,61
	<u>35.289,41</u>	<u>40.225,69</u>

Nota 10.- Cuentas pos Pagar Entidades Financieras

La compañía no registra endeudamiento por el momento con instituciones financieras, pero no descarta la posibilidad de conseguir en el corto plazo apalancamiento financiero en virtud de sus amplias expectativas de crecimiento.

Nota 11.- Gastos Acumulados

Se conforma de la siguiente manera:

NOTA 11 Gastos Acumulados	USD	
	2012	2011
Participación trabajadores	37.340,07	35.977,30
Prov. Déc. Tercer sueldo	3.196,37	1.958,19
Prov. Déc. Cuarto sueldo	8.763,59	4.725,65
Otros provisiones	2.205,53	2.112,09
	<u>51.505,56</u>	<u>44.773,23</u>

Nota 12.- Jubilación Patronal y Desahucio

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la Jubilación Patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o ininterrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o ininterrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un Pasivo por Indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

NOTA 12 Jubilación y Desahucio	USD		
	2011	Variación	2012
Jubilación patronal	23.095,55	219.442,87	242.538,42
Bonificación Desahucio	18.959,37	30.893,92	49.853,29
	<u>42.054,92</u>	<u>250.336,79</u>	<u>292.391,71</u>

Nota 13 - Capital Suscrito y Pagado

La compañía se constituyó con un capital de S/. 3'000.000 (Tres millones de Suces), mediante Escritura Pública otorgada el 18 de abril de 1978, ante el Notario del Cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 7209 del 7 de abril de 1978, e inscrita en el Registro Mercantil No. 333, tomo 109, el 7 de abril de 1978.

El último aumento de capital para llegar al actual de US\$ 20,000.00, se realizó mediante Escritura Pública celebrada el 2 de marzo de 2001 ante el Notario Trigésimo Quinto del cantón Quito, Dr. Héctor Vallejo Delgado, su inscripción en el Registro Mercantil N° 711 Tomo 132 fue el 28 de febrero de 2001. Estos documentos fueron protocolizados el 2 de marzo del año 2001.

Al cierre del período 2012 el paquete accionario se conforma de la siguiente manera:

NOTA 13

Accionistas	Nº Acciones	Capital
Queets Holdings Corp.	17.234	17.234,00
Raúl Moreno H.	1.026	1.026,00
Jorge León	1.000	1.000,00
Roberto Morales R.	500	500,00
Pietro Cozzaglio B.	240	240,00
	<u>20.000</u>	<u>20.000,00</u>

Nota 14 - Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 15 - Reserva Facultativa

Según Acta de Junta General de Accionistas de fecha 27 de marzo del 2013, se aprueba por unanimidad que US\$ 140.394,36 sean llevados a una Reserva Facultativa con la finalidad de cubrir en forma efectiva las necesidades de proyectos que permitan generar el crecimiento de la empresa en corto plazo.

Nota 16 - Ingresos de Actividades Ordinarias

Se compone de la siguiente manera:

NOTA 16	USD	
	2012	2011
Ingresos de Actividades Ordinarias		
VENTAS		
Materia Prima	11.734,00	33.550,00
Sanitarios	0,00	70.878,37
Farmacéutica	17.270,00	54.121,02
Alimenticia	219.163,33	238.673,61
Varios	77.466,84	51.062,46
Servicios de Fabricación	935.779,62	627.940,58
Descuentos en ventas	-23,05	-49,82
	<u>1.261.390,74</u>	<u>1.076.176,22</u>

Nota 17 - Costo de Ventas

Se determina de la siguiente manera:

NOTA 17	USD	
	2012	2011
Costo de Ventas		
Costo de fabricación		
Materia prima	125.081,42	182.583,08
Mano de obra directa	610.792,07	317.398,13
Mano de obra indirecta	113.309,74	101.858,71
Gastos de fabricación	69.008,33	63.038,58
Producción terceros	0,00	75.168,72
	<u>918.191,56</u>	<u>740.047,22</u>

Nota 18 - Gastos de Administración y Ventas

Se conforma de la siguiente manera:

NOTA 18 Gastos de Administración y Ventas	USD	
	2012	2011
Sueldos y beneficios	73.758,46	56.742,65
Jubilación patronal	3.846,99	4.548,87
	<u>77.605,45</u>	<u>61.291,52</u>

Nota 19 - Relaciones Laborales

Las relaciones obrero - patronales de la Compañía se han mantenido en la más absoluta calma y comprensión, no se han presentado anomalías de ninguna índole.

Nota 20.- Administración de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos es financiar las operaciones de la Compañía ENVAPLAST ENVASES PLASTICOS DEL ECUADOR S.A. revela como activos financieros a deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros son riesgos de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

La Administración revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que se resumen a continuación:

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

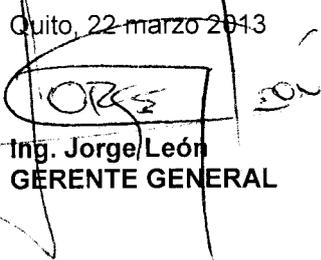
Riesgo de Liquidez

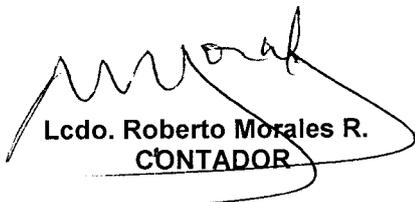
La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente (flujo de caja). La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

Nota 21 - Compromisos y Contingencias

A la fecha del presente informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los estados financieros.

Quito, 22 marzo 2013


Ing. Jorge León
GERENTE GENERAL


Lcdo. Roberto Morales R.
CONTADOR