

CURTIDURÍA “TUNGURAHUA” S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cantidades expresadas en US\$ dólares)

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

CURTIDURÍA “TUNGURAHUA” S.A., es una Sociedad Anónima constituida al amparo de las leyes ecuatorianas en la ciudad de Ambato, el 26 de Octubre de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Diciembre del mismo año. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

Su objetivo principal es la implantación y explotación de curtiembres o tenerías; la fabricación, elaboración o procesamiento de toda clase de pieles o cueros, curtidos o no; la manufactura de artículos de cuero, corosil, plástico para uso personal, publicitario y de oficina; la elaboración de toda clase de productos, subproductos o derivados de cuero. La Compañía podrá distribuir y comercializar sus productos en el mercado interno y exportar su producción, al amparo de las disposiciones legales aplicables. Podrá importar materia prima; bienes intermedios; y bienes de capital necesarios para su industria, y toda clase de elaborados de cuero, corosil y plástico para comercializar y distribuir los mismos en el mercado interno. Del mismo modo podrá comercializar y distribuir productos similares de industrias afines y exportar toda clase de pieles y cueros, curtidos o no, y manufacturas de cuero o sus derivados.

El Capital de la Compañía es de US\$. 1.840.000.00 y se halla compuesto de 1.814.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, como consta en la Escritura de Aumento del Capital del 18 de Octubre de 2011.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros de la Compañía se presentan en concordancia con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, NIFF y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas. Hasta el 31 de Diciembre de 2011, la Compañía había preparado sus estados financieros e información aclaratoria pertinente, con sujeción a las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD, a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y otras disposiciones fiscales.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador resolvió la adopción de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA y dispuso que los Entes sujetos a su control bajo las disposiciones de la Ley de Compañías y los regulados por la Ley de Mercado de Valores, presenten sus estados financieros y reportes anuales en concordancia con esas NORMAS (Resolución Núm.08.G,DSC.010 publicada el 31 de Diciembre de 2008. La Superintendencia reglamentó la aplicación de esas NORMAS mediante Resolución número SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, del 11 de Octubre de 2011.

De conformidad con esas disposiciones, la Compañía prepara sus estados financieros con sujeción a NIIF desde el 1 de Enero de 2012, siendo el 31 de Diciembre de 2011 la fecha de transición, cuyos efectos se explican en detalle en la NOTA 4, más adelante. Los principales efectos de la aplicación de esas NORMAS, se refieren a la valoración actual de los activos de propiedad de la Compañía, en base de la aplicación de los principios de reconocimiento y de

registro de valores actuales y/o de mercado, en concordancia con lo establecido en las NORMAS, y de las mejoras e interpretaciones de las normas existentes, conforme van siendo establecidas y publicadas por el Organismo Internacional encargado, y por la aprobación de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las políticas y procedimientos contables que se enumeran a continuación han sido aplicados en la determinación de las cifras reflejadas en el Balance de Transición y el correspondiente estado de conciliación de las cuentas patrimoniales al 31 de Diciembre de 2011, y fueron registradas contablemente al 1 de enero de 2012, en concordancia con las disposiciones pertinentes de la Autoridad Corporativa.

3.1 - Bases de medición y presentación:

Las transacciones operativas y contables se registran en Libros de la Compañía sobre la base de lo devengado. Dichas transacciones se registran en US dólares, que es la unidad monetaria funcional en la República del Ecuador. El período económico observado para la emisión de sus estados financieros corresponde a un año calendario terminado el 31 de diciembre de cada año.

3.2 – Resumen de las políticas contables significativas:

3.2.1. – Instrumentos Financieros – Activos Financieros Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NORMA INTERNACIONAL 39 (NIC 39). Se clasifican como:

- Activos financieros de valor razonable con cambios en resultados,
 - Préstamos y cuentas por cobrar,
 - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento,
 - Inversiones financieras disponibles para la venta,
 - Instrumentos derivados designados como instrumentos de cobertura,
- Según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, y/o su valor de adquisición o de intercambio, más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

3.2.2. – Estimación de deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro:

La estimación de cuentas de dudoso cobro se revisa y se actualiza en concordancia con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada saldo y la estimación de sus probabilidades de cobro en períodos no mayores de un año. Si existe evidencia objetiva de la pérdida de valor por deterioro de las cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de dichas cuentas se ajusta por deterioro de su valor, y se ajusta el interés por cobrar, si es del caso.

La reducción del importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los saldos por cobrar y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existe expectativas reales de una recuperación futura.

3.2.3. – Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

En concordancia con lo cubierto por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros el valor razonable con cambios en resultados de las cuentas por pagar, préstamos y otros, designados como derivados o instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles forman parte del costo inicial.

La Compañía mantiene como cuentas por pagar: los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar originadas por intercambio real y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

3.2.4 – Materias Primas e Insumos para la Producción:

Las existencias de la materia prima e insumos para la producción se registran al costo de adquisición otros costos indirectos hasta que esos insumos se encuentran en bodega y están disponibles para ser utilizados en la producción.

Dicha materia prima e insumos se cargan al costo de producción al ritmo de su utilización, mediante la identificación de lo consumido por órdenes de producción, costo que se asigna al costo promedio de las existencias en bodega.

Otros insumos no forman parte del producto terminado y se cargan al costo de producción indirecto, que es asignado al costo de órdenes de producción en forma proporcional a la producción total de cada mes.

3 2.5. Metodología y control del proceso del costo de la producción:

El costo prevaleciente y que sirve de base para la asignación del costo de cada orden de producción en proceso y terminada, es el costo de la materia prima.

La Administración de la Producción define y determina las base de preparación de cada Orden de Producción, las cuales son valoradas al momento de salir de bodega los la materia prima que se transforma en el producto terminado. Los Costos indirectos de la producción, incluyendo los de mano de obra, mantenimiento, servicios públicos, depreciación de los bienes de uso utilizados en los procesos de producción y otros gastos de indirectos, son distribuidos mensualmente en proporción al costo de la materia prima utilizada en cada orden de producción terminada.

Los costos de distribución y comercialización se asignan en forma indirecta junto con los costos de administración y forman parte de los márgenes de contribución previstos dentro del precio de venta de los diversos productos terminados.

3.2.6. – Propiedad, planta y equipo:

El valor de los activos tangibles de la Compañía, que espera mantenerlos para su propio uso durante más de un año y que son utilizados en el proceso de elaboración de los productos que vende a sus clientes (Maquinaria, y equipos industriales, mobiliario y equipos de oficina, equipos de cómputo de datos y de comunicación, etc.) se registran al costo de adquisición.

Dichos costos incluyen los aranceles de importación y los impuestos y costos indirectos relacionados con la adquisición, y los costos de instalación y montaje hasta que se prueba su funcionamiento adecuado.

Dichos valores podrán ser actualizados periódicamente de acuerdo con las circunstancias, al cierre de cada ejercicio económico y se aplicarán los criterios de su eventual deterioro de valor, en concordancia con las normas vigentes.

3.2.7. – Método de depreciación:

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones de producción y de administración, conforme corresponda, medidos en relación con la vida útil de cada pieza del activo, en operaciones de producción y de administración y ventas.

Los porcentajes de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos, se detallan a continuación:

Detalle	% de Depreciación	
	2012	2011
Edificios	40 %	40%
Instalaciones	20%	20%
Maquinaria Industrial	7%	7%
Maquinaria – Taller de moldes	10%	10%
Mobiliario y enseres	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%

El costo de mantenimiento y reparaciones de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

3.2.8. – Deterioro del Valor de Activos:

La Compañía observa las disposiciones de la Norma relacionada con el deterioro del valor de los activos (NIC 36)., que dispone que si el importe recuperable de una pieza del activo, o del grupo representativo de los mismos, es menor al valor en libros, la Empresa reducirá esa diferencia. La pérdida de valor así establecida, es reconocida como un gasto del ejercicio.

Las bases de estimación principales, para medir el deterioro del valor de un activo, en concordancia con lo dispuesto en dicha Norma, son las siguientes: a) Se dispone evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo; b) Han ocurrido cambios significativos en la forma en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente las operaciones de la Empresa (Planes de discontinuación o reestructuración de los procesos de operación, Activos ociosos no utilizables, evaluación de la vida útil de activos como finita en lugar de perecibles en tiempos determinados).

3.2.9 –Beneficios Sociales a Empleados y Trabajadores:

En concordancia con lo que sugiere la NIC 19, La Compañía deberá reconocer contablemente todas las contraprestaciones que la Entidad proporciona a los Trabajadores y

Empleados, incluyendo los beneficios pagaderos a corto plazo como los beneficios post empleo y los beneficios por terminación de relaciones laborales, en la siguiente forma:

- a) La Compañía reconoce y registrar como un pasivo el costo de todos los beneficios pagaderos a corto plazo, en forma mensual, al contabilizar los roles de pago. Los pagos de esos beneficios se efectúan en las fechas calendario previstas en las leyes y regulaciones vigentes, con cargo a las correspondientes provisiones.
- b) En observancia de las disposiciones legales vigentes que disponen el pago de una pensión jubilar patronal, cuando sus empleados hayan cumplido 25 años de labor ininterrumpida o no, dentro de la Compañía (Reforma del Art. 216 del Código Laboral Codificado – Resolución 2005 – 17 – R.O. 167, 16 Dic. 2005; Art. 188 y Art. 217), La Compañía ha previsto la contratación Asesores Profesionales Competentes en el trabajo actuarial, para estimar las Reservas Matemáticas que establezcan las bases sobre las que se proyectan las provisiones financieras para reconocer las reservas para de la Jubilación Patronal.

La Compañía, para esa finalidad, toma como base el marco referencial que corresponde a los PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, en los cuales, la obligación de la Compañía será la de suministrar los beneficios de sus empleados y trabajadores establecidos técnicamente, asumiendo los riesgos actuariales (Los beneficios puedan tener un costo mayor del esperado) y los riesgos inherentes a la inversión (El rendimiento de los activos para financiar los beneficios pueda ser diferente del estimado).

3.2.10. Provisiones y pasivos contingentes:

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía ha adquirido una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recurso para cancelar tales obligaciones y puede hacer una estimación fiable de la misma. Dichas provisiones se revisan con ocasión del cierre del ejercicio anual y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se pueda realizar a esa fecha, Cualquier ajuste por aumento de la provisión se reconoce con cargo al estado de resultados, o como un costo financiero, como corresponda.

3.2.11 – Venta de servicios:

Los ingresos procedentes de la venta se reconocen en función de la facturación a clientes de los productos fabricados por la Compañía. Cualquier modificación de lo facturado se regulariza, en fechas subsiguientes, mediante la emisión de notas de débito o de crédito.

3.2.12 – Reconocimiento de costos y gastos:

El costo de lo vendido se registra como producto de la facturación de los bienes entregados a clientes, de manera simultánea al reconocimiento de los correspondientes ingresos.

Otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3.2.13: Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos está sujeta a la mejor interpretación de la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre dichos asuntos. Aunque la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, 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.

3.2.14 – Participación de los Trabajadores y Empleados en las Utilidades Obtenidas:

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes (Código del Trabajo), La Compañía reconoce una participación del 15% de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio corrientes.

3.2.15 – Impuesto a la Renta:

En concordancia con las disposiciones pertinentes de la Ley de Régimen Tributario Interno, Del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y de sus Reglamentos, la utilidad impositiva de la Compañía, después de la participación para trabajadores y empleados y del procedimiento de conciliación tributaria, está gravada con una tasa del 23%, en caso de ser distribuida, y del 13% en caso de ser asignada para reinversión productiva. Dicho Impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades del ejercicio corrientes.

3.2.16 – Impuesto a la Renta Diferido:

La Compañía reconoce y registra las provisiones para Impuestos diferidos, sólo si se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que surjan de la realización de los activos revalorizados o reestructurados. Así mismo, sólo si el activo sobre la renta diferida que se reconoce, se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio sobre el impuesto se realice.

3.2.17 – Reserva Legal:

La Ley de Compañías dispone que las Sociedades Anónimas, establezcan una reserva legal, segregando, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, el 10 por ciento de su valor neto, después de la participación a trabajadores y empleados. Dicha reserva deberá ser acumulada hasta que ésta represente, por lo menos, el cincuenta por ciento del capital social pagado. Dicha reserva podrá ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Dicha reserva, así mismo, deberá ser reintegrada si después de acumulada, resulta disminuida por cualquier causa.

NOTA 4 – Conciliación de los efectos de la Implantación de NIIF, en el ejercicio de Transición 2011:

Como parte del proceso de adopción de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA. NIIF, al cierre del ejercicio 2011, en cumplimiento de lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, la Compañía adoptó los procedimientos necesarios y formuló los ajustes contables para la implementación de esas NORMAS, las cuales han sido aplicadas retrospectivamente para ajustar los rubros de activos y pasivos que se han mantenido, hasta esa fecha, bajo los principios contables generalmente aceptados en el Ecuador (NEC).

Los siguientes estados demostrativos brindan una descripción detallada de los efectos de los cambios aplicados y de los ajustes registrados en Libros de la Compañía, en la forma reportada a la superintendencia de compañías:

4A - ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DIC. DE 2011

Expresado en USA dólares

Que muestra el efecto de la corrección de valor de las las partidas sujetas a ajuste

Hoja 1

Cuentas	Balance NEC	Ajustes		Balance NIIF
		Debe	Haber	
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y Bancos				
Caja	364,15			364,15
Bancos	126.772,85			126.772,85
	127.137,00	-	-	127.137,00
Cuentas por cobrar				
Clientes	1.465.482,01		(200,70)	1.465.281,31
Cheques protestados	30.507,77		(1.362,98)	29.144,79
Depósitos en tránsito	406.466,32			406.466,32
	1.902.456,10	-	(1.563,68)	1.900.892,42
Prov. Para incobrabilidad	(48.497,56)		(1.615,07)	(50.112,63)
	1.853.958,54	-	(3.178,75)	1.850.779,79
Otras cuentas por cobrar				
Empleados	12.492,68			12.492,68
Varias cts. Por cobrar	10.150,36	134.367,85		144.518,21
Accionistas (Prest. Quimicos)				-
	22.643,04	134.367,85	-	157.010,89
	1.876.601,58	134.367,85	(3.178,75)	2.007.790,68
Pagos anticipados				
Impuestos				
Varios	241.188,42			241.188,42
	241.188,42	-	-	241.188,42
Inventarios				
Pielés	154.367,12			154.367,12
Inv. De prods. Quimicos	417.791,45	67.736,02		485.527,47
Inv. De prods. En proceso	1.193.335,74			1.193.335,74
Inv. De prod. Terminado	783.532,89			783.532,89
Total Inv. Insumos Indust.	2.549.027,20	67.736,02	-	2.616.763,22
Otros Invents. En bodega				
Mercaderías	9.207,74			9.207,74
Vinos	6.986,32			6.986,32
Repuestos	29.794,30			29.794,30
Suministros	6.971,83			6.971,83
Mercadería en tránsito	2.235,23			2.235,23
TOTAL DE INVENTARIOS	2.604.222,62	67.736,02	-	2.671.958,64
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	4.849.149,62	202.103,87	(3.178,75)	5.048.074,74

ACTIVOS NO CORRIENTES

Prop. Planta y Equipos

 No depreciable

 Terrenos 122.534,96 99.385,84 221.920,80

 Edificio en construcc. 1.479.129,83 1.479.129,83

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DIC. DE 2011 - CONTINUACION

Hoja 2

Cuentas	Balance NEC:	Ajustes		Balance NIIF
		Debe	Haber	
Edificio - en venta				-
Maq. Y eq. En venta		105.259,72		105.259,72
Maq. En montaje	792.335,06			792.335,06
	2.393.999,85	204.645,56	-	2.598.645,41
Depreciable - costo adq.				
Edificios y construcciones	69.832,40		(69.832,40)	-
Maquinaria y equipo	914.121,03	96.774,02		1.010.895,05
Vehículos	405.243,41		(102.880,05)	302.363,36
Equipo de oficina	87.105,21			87.105,21
Mobiliario y enseres	39.163,87			39.163,87
	1.515.465,92	96.774,02	(172.712,45)	1.439.527,49
Deprec. Acumulada:				
Edificios y construcciones	(67.464,35)	1.708,92		(65.755,43)
Maquinaria y equipo	(510.938,29)	342.008,49		(168.929,80)
Vehículos	(246.816,31)	178.450,03		(68.366,28)
Equipo de oficina	(69.449,58)			(69.449,58)
Mobiliario y enseres	(22.588,89)			(22.588,89)
	(917.257,42)	522.167,44	-	(395.089,98)
Depreciable neto	598.208,50	618.941,46	(172.712,45)	1.044.437,51
Inversiones en acciones				
Títulos Valores No negociables	360,00			360,00
Otros activos diferidos				
Software	29.929,00		(29.929,00)	-
Amortización	(18.549,27)	18.549,27		-
	11.379,73	18.549,27	(29.929,00)	-
Impuestos diferidos		11.379,67		11.379,67
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	3.003.948,08	853.515,96	(202.641,45)	3.654.822,59
TOTAL DE ACTIVOS	7.853.097,70	1.055.619,83	(205.820,20)	8.702.897,33
PASIVOS CORRIENTES				
Cts. Por pag. - Proveedores				
Proveedores de pieles	(2.050.732,41)		(140.930,16)	(2.191.662,57)
	(2.050.732,41)	-	(140.930,16)	(2.191.662,57)
Otras cuentas por pagar				
Sobregiro bancario	(14.808,50)			(14.808,50)
Varias cuentas por pagar	(48.221,39)	129.273,07		81.051,68
Anticipos de clientes				-
Préstamos de químicos	(6.562,31)	6.562,31		-
	(69.592,20)	135.835,38	-	66.243,18
Ctas. Por pagar Fiscales				
Varias oblig. Fiscales	(39.833,03)			(39.833,03)
	(39.833,03)	-	-	(39.833,03)
Ctas. Por pagar Laborales				
Cts. Por pagar empleados	(131.562,20)			(131.562,20)
	(131.562,20)	-	-	(131.562,20)
Préstamos de Inst. bancarias				
Varias	(764.121,66)			(764.121,66)
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	(3.055.841,50)	135.835,38	(140.930,16)	(3.060.936,28)
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones con Inst. financieras				
Varias Instituciones	(1.987.738,65)			(1.987.738,65)
	(1.987.738,65)	-	-	(1.987.738,65)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DIC. DE 2011 - CONTINUACION

Hoja 3

Cuentas	Balance NEC	Ajustes		Balance NIIF
		Debe	Haber	
Préstamos de accionistas				
Mariasol Petruska				
Otros Accionistas	(231.193,07)			(231.193,07)
	(231.193,07)	-	-	(231.193,07)
Otras cuentas por pagar				
Otras cuentas por pagar	(129.273,07)		(129.273,07)	(258.546,14)
Obligaciones laborales				
Prov. Para Jubilación Patronal	(306.924,60)		(202.509,69)	(509.434,29)
Prov. Para Bonificación Deshaucio	(51.866,58)		(43.982,60)	(95.849,18)
	(358.791,18)	-	(246.492,29)	(605.283,47)
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES	(2.706.995,97)	-	(375.765,36)	(3.082.761,33)
TOTAL DE PASIVOS	(5.762.837,47)	135.835,38	(516.695,52)	(6.143.697,61)
CAPITAL Y RESERVAS				
Capital Social	(1.814.000,00)			(1.814.000,00)
Reservas del capital				
Varias reservas	(332.597,40)	20.650,73		(311.946,67)
	(332.597,40)	20.650,73	-	(311.946,67)
Resultados Acumulados				
Ganancias acumuladas				-
Pérdidas acumuladas	56.337,17			56.337,17
Res., Implant. NIIF primera vez		118.248,53	(607.838,75)	(489.590,22)
	56.337,17	118.248,53	(607.838,75)	(433.253,05)
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	(2.090.260,23)	138.899,26	(607.838,75)	(2.559.199,72)
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL PRUEBA	(7.853.097,70)	274.734,64	(1.124.534,27)	(8.702.897,33)
	0,00	1.330.354,47	(1.330.354,47)	0,00

4B) ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Cuentas	Balance NEC	Ajustes		Balance NIIF
		Debe	Haber	
Capital Social	1.814.000,00			1.814.000,00
				-
Reservas del Capital				-
Reserva legal	80.794,71			80.794,71
Incremento 2011	17.408,53			17.408,53
	98.203,24			98.203,24
				-
Reserva Facultativa	140.505,62			140.505,62
Incrfemento 2011	85.856,56			85.856,56
	226.362,18			226.362,18
				-
Reserva Estatutaria	8.031,98			8.031,98
				-
Resultados Acumulados				-
Pérdidas acumuladas	(56.337,17)			(56.337,17)
				-
Resultado por Implem. NIIF			489.590,22	489.590,22
TOTAL DE CAPITAL Y RESERVAS	2.090.260,23	-	489.590,22	2.579.850,45

4C) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Cuentas	RESULTADOS ACUMULADOS			T O T A L
	Años anteriores.	Ejercicio Corriente	Res. Ajust. NIIF	
Saldos al 1 de Ene. De 2010	(56.337,17)		489.590,22	433.253,05
Resultado aplic. NIIF 1ra. Vez				-
Resultado obtenido en 2010		367.782,30		367.782,30
Asignación de la utilidad:				-
15 % particip a Trabajadores		(55.969,81)		(55.969,81)
Impuesto a la Renta		(50.614,17)		(50.614,17)
Saldos al 31 de Dic. De 2010	(56.337,17)	261.198,32	489.590,22	694.451,37
Transf. De la utilidd neta 2010	261.198,32	(261.198,32)		-
Resultado obtenido en 2011		206.836,52		206.836,52
Asignación de la utilidad:				-
15 % particip a Trabajadores		(31.025,48)		(31.025,48)
Impuesto a la Renta		(70.820,19)		(70.820,19)
Saldos al 31 de Dic. De 2011	204.861,15	104.990,85	489.590,22	799.442,22
Transacciones - actualización 2011				-
Incremento del v/ de propiedades			99.385,84	
Incremento del v/ de maquinaria			77.686,97	
Por increm. (reducc) de la Dep-. Ac.			128.583,94	
Por otros ajustes NIIF			(305.656,75)	
	204.861,15	104.990,85	489.590,22	799.442,22

NOTA 5 - CAJA Y BANCOS

	Años terminados en:	
	Dic 31 2012	Dic. 31- 2011
CAJA		
Caja	952,90	364,15
Inversiones en acciones	360,00	
	1.312,90	364,15
BANCOS		
Pacifico	92.856,81	0,00
Internacional	27.162,97	7.219,81
Produbanco	5.698,75	0,00
Guayaquil	1.627,20	1.633,84
M.M.Jaramillo Arteaga	4.772,72	4.772,72
Pichincha	981,04	107.746,39
Pichincha	94.514,80	998,34
Banco Santander	2.846,68	4.401,75
Crédito Agrícola	204,94	
	230.665,91	126.772,85
TOTAL CAJA Y BANCOS	231.978,81	127.137,00

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

	Años terminados en:	
	Dic 31 2012	Dic. 31- 2011
Clientes	1.894.647,89	1.465.482,01
Cheques Protestados	28.247,45	30.507,77
Depositos en Transito	495.387,75	404.902,64
	2.418.283,09	1.900.892,42
Menos: Prov. para Cts. Incobrables	(61.833,04)	-50.112,63
	2.356.450,05	1.850.779,79

NOTA 7 - Otras Ctas. Por cobrar:

	Años terminados en:	
	Dic 31 2012	Dic. 31- 2011
Préstamos a Empleados	29.161,87	12.492,68
Entidades Financieras		0,00
Otras Ctas. Por cobrar	222.813,82	144.518,21
Accionistas (Prést, Químicos)	2.093,94	0,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	254.069,63	157.010,89

NOTA 8 - INVENTARIOS

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2012	Dic. 31- 2011
Inventario de Pieles	42.043,01	154.367,12
Productos en Proceso	640.502,35	1.190.636,83
Productos Terminados	744.195,51	799.296,83
Inventario de Productos Químicos	445.318,41	417.791,45
Inventario suministros	57.255,10	6.971,83
Inventario de repuestos y materiales		29.794,30
Otras Mercaderías	4.722,75	70.865,05
Vinos	6.315,07	0,00
	1.940.352,20	2.669.723,41
Importaciones en Tránsito	565,91	2.235,23
	1.940.918,11	2.671.958,64

NOTA 9 - IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2012	Dic. 31- 2011
Crédito Tributario IVA		145.372,03
Impto. Renta 2010		47.302,11
Impto. Renta Años Anteriores	30.673,72	13.798,91
Anticipo impuesto a la renta	110.299,35	9.627,95
Credito tributario S/D	-	25.087,42
	140.973,07	241.188,42

NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	%	Costo de Adquisición	Deprec. Acumulada	Años terminados en:	
				Dic.31- 2012	Dic.31 -2011
NO DEPRECIABLES:	Deprec.			NETO	COSTO DE ADQ.
Terreno		257.348,12		257.348,12	122.534,96
Edificio en construcción		229.373,62		229.373,62	1.479.129,83
Maquinaria en montaje		302.649,19		302.649,19	792.335,06
Edificio en venta		69.832,40		69.832,40	
Maq. Y eq. En venta		49.047,79		49.047,79	
		908.251,12		908.251,12	2.393.999,85
DEPRECIABLES:					
Edif. e instalaciones indust	20%	1.301.634,25	98.296,31	1.203.337,94	68.932,40
Maquinaria y equipo	5%	2.159.301,24	363.372,40	1.795.928,84	614.121,03
Vehículos	20%	256.869,97	124.152,52	132.717,45	405.243,41
Equipo de oficina	33%	93.597,06	78.315,09	15.281,97	87.105,21
Mobiliario y enseres	10%	43.432,00	25.034,41	18.397,59	39.163,87
TOTAL PROP. MAQ. Y EQUIPOS		3.854.834,52	689.170,73	3.165.663,79	1.214.565,92

NOTA 11 - IMPUESTOS POR PAGAR

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2012	Dic. 31- 2011
Impuestos a Pagar IVA	123.384,65	32.362,61
Impto. Renta - Retención	10.551,97	7.470,42
Impto. Salida de divisas	5.453,98	
	139.390,60	39.833,03

NOTA 12 - PROVISIONES LABORALES

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2012	Dic. 31- 2011
Décimo tercer sueldo	7.746,64	5.243,36
Décimo cuarto sueldo	17.828,55	14.000,00
Vacaciones	58.992,32	62.482,49
Fondo de Reserva	1.565,09	1.345,81
Liquidaciones por pagar	4.698,87	27.143,35
IESS Aportes	15.277,74	13.436,85
IESS Préstamos	3.083,60	2.302,45
Salario digno	3.673,44	3.600,00
Cuentas por pagar empleados	450,00	2.007,89
	<u>113.316,25</u>	<u>131.562,20</u>

NOTA 13 - OPERACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

	% interes	Años terminados en:	
		Corto Plazo	Largo Plazo
Banco Internacional - A			505.129,21
Banco Pichincha - B	8,91%		1.729.385,04
Banco Santander - exterior	8,59%		500.000,00
TOTAL		-	<u>2.734.514,25</u>
			<u>0,00</u>

A- Para garantizar el préstamo, se encuentra prendado: Mercadería, Hacienda de los Accionistas y el Terreno del parque Industrial

B- Esta prendada Maquinaria

NOTA 14 - CAPITAL Y RESERVAS

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2012	Dic. 31- 2011
Capital Social	1.814.000,00	1.814.000,00
Aportes para futura Capitalización	-	0,00
	<u>1.814.000,00</u>	<u>1.814.000,00</u>
Número de Acciones Ordinarias	1.814.000	1.814.000
VALOR NOMINAL POR CADA ACC.	1	1
Reserva del Capital		
Reserva Legal	114.554,06	80.794,71
Reserva Facultativa	275.879,31	148.537,60
Reserva Estatutaria	8.031,98	
	<u>398.465,35</u>	<u>229.332,31</u>
VALOR NOMINAL POR C/ACCION	0,2197	0,1264
Resultados Acumulados		
Pérdida Neta Acumulada	(56.337,17)	-56.337,17
Utilidad acumulada		
Utilidad Neta del Ejercicio 2010		207.096,25
Res, implant NIIF primera vez	489.590,22	
	<u>433.253,05</u>	<u>150.759,08</u>
VALOR NOMINAL POR C/ACCION	0,2388	0,0831
Capital más reservas	2.645.718,40	2.194.091,39
Valor en libros de Cada Acción en circulación	1,4585	1,2095

NOTA 15 - RESUMEN GENERAL DE VENTAS

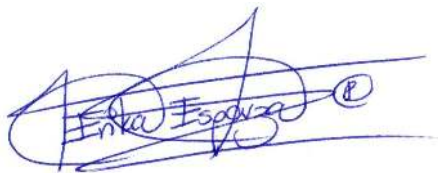
	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2012	Dic. 31- 2011
Venta de Productos Fabricados	9.662.790,82	7.784.471,19
Venta de Subproductos	101.560,20	53.549,76
Venta de Servicios	26.700,00	
	<u>9.791.051,02</u>	<u>7.838.020,95</u>
Descuentos en Ventas	(40.880,51)	-17.702,45
Devolución en Ventas	(322.501,69)	-298.051,92
VENTAS NETAS	<u>9.427.668,82</u>	<u>7.522.266,58</u>

NOTA 16 - CONTINGENCIAS**Situación Tributaria:**

En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la revisión de la Autoridad Fiscal por sus impuestos declarados desde hace tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la revisión de los Impuestos declarados en 2012, 2011 y 2010. En caso de que se establecieren consideraciones del pago de impuestos, éstas y los recargos de multas e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 14- EVENTOS SUBSECUENTES:

Desde el 2 de Enero del 2013 a la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de CURTIDURÍA TUNGURAHUA S.A., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los mismos.

**ERIKA ESPARZA R.**