

TEPACORP S.A.

Primeros Estados Financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

Los presentes Estados Financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre 2012 son los primeros que la compañía TEPACORP S.A., ha preparado aplicando la NIIF para Pymes. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a la NIIF para Pymes. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo con la NIIF para Pymes, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de la NIIF para Pymes sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 17.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS AL 31-12-2012

Notas	dic-31 2012	dic-11 2011	ene-11 2011
ACTIVOS		Conciliado	Conciliado
		Ver Nota 17	Ver Nota 17
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	1 583,69	2.743,46	4.128,41
Inversiones	1.a 10.179,42	0,00	5.000,00
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2 201.552,03	168.656,00	189.656,05
Inventarios	3 69.864,05	158.703,32	141.608,14
Activos por impuestos corrientes	4 57.557,06	98.422,10	36.455,92
Total Activos Corrientes	339.736,25	428.524,88	376.848,52
Activos No Corrientes			
Propiedades, planta y equipo	5 310.042,78	478.810,26	315.170,76
Total Activos No Corrientes	310.042,78	478.810,26	315.170,76
Total Activos	649.779,03	907.335,14	692.019,28

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Notas	dic-31 2012	ene-01 2011	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO		Conciliado	Conciliado
		Ver Nota 17	Ver Nota 17
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Acreedores comerciales	6 206.295,85	129.071,19	65.569,28
Pasivos por impuestos corrientes	7 10.219,64	2.027,78	7.255,65
Beneficios a los empleados	8 33.445,80	60.321,28	36.454,96
Otros Pasivos Corrientes	9 41.794,18	63.527,30	63.259,73
Total Pasivos Corrientes	291.755,47	254.947,55	172.539,62
Pasivos No Corrientes			
Documentos a Largo Plazo	10 214.758,44	535.236,31	435.270,19
Total Pasivos No Corrientes	214.758,44	535.236,31	435.270,19
Total Pasivos	506.513,91	790.183,86	607.809,81
PATRIMONIO	11		
Capital pagado	5.800,00	5.800,00	5.800,00
Reservas de Capital	47.328,53	47.328,53	18.248,03
Resultados Acumulada	64.023,35	60.173,84	40.403,60
Resultados del Periodo	26.113,24	3.848,91	19.757,84
	0,00	0,00	0,00
Total Patrimonio	143.265,12	117.151,28	84.209,47
Total Pasivos y Patrimonio	649.779,03	907.335,14	692.019,28

Las notas son parte integral de los estados financieros.

RESULTADOS	Notas	2012	2011
			Reexpresado
Ingresos ordinarios		1.232.284,54	1.199.253,93
Costo de ventas		-920.623,07	-958.256,31
Ganancia bruta		311.661,47	240.997,62
Gastos de administración	15	-271.763,47	-235.039,55
Ganancia antes de/Partic. de Trab. e impuesto a la renta		39.898,00	5.958,07
Gasto por participación de trabajadores		-5.984,70	-893,71
Ganancia antes de impuesto a la renta		33.913,30	5.064,36
Gasto por impuesto a la renta	16	-8.139,19	-1.215,45
Resultado Integral del Periodo		25.774,11	3.848,91

Las notas son parte integral de los estados financieros.

PATRIMONIO	Capital Pagado	Reservas	Resultados Acumulados	Totales
Saldos al 1 de enero de 2011*	5.800,00	18.248,03	60.161,44	84.209,47
Resultado integral del periodo			3.848,91	3.848,91
Apropiación de resultados		29.080,50	13,00	29.093,50
			0,00	0,00
Saldos al 31 de diciembre de 2011*	5.800,00	47.328,53	64.023,35	117.151,88
Resultado integral del periodo			26.113,24	26.113,24
Apropiación de resultados		0,00	0,00	0,00
Saldos al 31 de diciembre de 2012	5.800,00	47.328,53	90.136,59	143.265,12

Las notas son parte integral de los estados financieros

FLUJO DE EFECTIVO	2012	2011
Efectivo al inicio de Periodo	2.743,46	4.128,41
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Cobros a clientes	1.197.724,95	1.216.758,17
Pagos a proveedores y empleados	-1.001.143,25	1.115.314,28
Efectivo generado por las operaciones	196.581,70	101.443,89
Otras Entradas y Salidas	0,00	0,00
Impuesto a la renta pagado	-182,60	-16.973,24
Flujos de efectivo por actividades de operación	196.399,10	84.470,65

	-	
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de operación	0,00	0,00
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Ventas de propiedades, planta y equipo	282.129,94	-220.320,73
Compras de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	282.129,94	-220.320,73
Flujos de efectivo por actividades de financiación		
Pago de préstamos	-480.688,81	134.465,13
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de financiación	-480.688,81	134.465,13
(Disminución neta) Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	-2.159,77	-1.384,95
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	2.743,46	4.128,41
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	583,69	2.743,46

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA DEL PERIODO Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2012	2011
Ganancia del periodo	39.898,00	5.958,07
Ajuste por:		
Participación de trabajadores	-5.984,70	-893,71
Impuesto a la renta	-8.139,19	-1.215,45
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	16.887,02	56.681,22
Ajuste por Partidas diferentes	0,00	0,00
	42.661,13	60.530,13
Cambios en activos y pasivos:		
Cambios en cuentas por pagar comerciales	22.134,58	22.134,58
Cambios en cuentas por cobrar clientes	-34.559,59	-34.559,59
Cambios en otras cuentas por cobrar	1.663,56	1.663,56
Cambios en inventarios	88.839,27	88.839,27
Cambios en otros activos	40.865,04	61.670,59
Cambios en otras cuentas por pagar	61.670,59	0,00
Cambios en beneficios empleados	-26.875,48	-26.875,48
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de operación	153.737,97	112.872,93
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de operación	196.399,10	173.403,06

1. Y 1.a EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Efectivo en bancos	583,69	2743,46	4128,41
Inversiones Polizas	10.179,42	0,00	5.000,00
Efectivo y equivalentes al efectivo	10.763,11	2.743,46	9.128,41

2. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de estas partidas al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Deudores comerciales	196.282,72	161.723,13	179.227,37
Empleados	5.269,31	6.932,87	10.428,68
Otras cuentas por cobrar	0,00	0,00	0,00
(-) Deterioro de las partidas por cobrar	0,00	0,00	0,00
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	201.552,03	168.656,00	189.656,05

3. INVENTARIOS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Mercaderías	69.864,05	149.049,11	55.608,14
Importaciones en tránsito	0,00	9.654,21	86.000,00
Inventarios	69.864,05	158.703,32	141.608,14

4. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
CREDITO TRIBUTARIO IVA	35.888,90	75.377,86	23.803,07
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	21.668,16	23.044,24	12.652,85
Inventarios	57.557,06	98.422,10	36.455,92

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Costo	424.909,55	650.358,26	430.037,53
Depreciación Acumulada	-114.866,77	-171.548,00	-114.866,77
Propiedades, planta y equipo	310.042,78	478.810,26	315.170,76

Costo Bruto	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Terreno	50.104,28	50.104,28	34.054,28
Edificio	124.711,63	124.711,63	111.681,12
Muebles y enseres	20.406,22	18.692,23	18.482,23
Maquinarias y Equipos	122.786,89	351.118,19	161.706,44
Equipo de computación	40.034,44	32.123,02	30.504,55
Vehículos	181.732,86	188.475,68	188.475,68
Propiedades, planta y equipo	539.776,32	765.225,03	544.904,30

Costo Neto	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Terreno	50.104,28	50.104,28	34.054,28
Edificio	118.597,85	118.597,85	105.567,34
Muebles y enseres	13.179,94	12.739,94	12.529,94
Maquinarias y Equipos	102.484,83	318.162,79	128.751,04
Equipo de computación	19.732,56	17.731,70	16.113,23
Vehículos	120.810,09	133.021,70	133.021,70
Propiedades, planta y equipo	424.909,55	650.358,26	430.037,53

Depreciación Acumulada	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Terreno	0,00	0,00	0,00
Edificio	-6.113,78	-6.113,78	-6.113,78
Muebles y enseres	-7.226,28	-5.952,29	-5.952,29
Maquinarias y Equipos	-20.302,06	-32.955,40	-32.955,40
Equipo de computación	-20.301,88	-14.391,32	-14.391,32
Vehículos	-60.922,77	-55.453,98	-55.453,98
Depreciación Acumulada	-114.866,77	114.866,77	-114.866,77

6. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Proveedores locales	95.606,36	63.745,24	49.553,77
Otras Cuentas por Pagar	43.665,44	9.726,54	0,00
Instituciones Financieras	110.689,49	55.599,41	16.015,51
Acreedores comerciales	249.961,29	129.071,19	65.569,28

7. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los beneficios a corto plazo al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Beneficios por pagar	20.268,98	34.510,52	24.440,54
Obligaciones con el IESS	7.192,12	24.914,03	7.365,51
Participación de trabajadores	5.984,70	896,73	4.648,91
Beneficios a los empleados	33.445,80	60.321,28	36.454,96

8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los Pasivos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Con la Administracion Tributaria	2.419,58	808,23	669,70
Impuesto Por Pagar del Eejercicio	7.800,06	1.219,55	6.585,95
	0,00	0,00	0,00
Pasivos por Impuesto Corriente	10.219,64	2.027,78	7.255,65

9. PATRIMONIO

El capital social está constituido por 5.800,00 acciones ordinarias totalmente emitidas a 0,80 Cada Accion, pagadas y en circulación, aportado de la siguiente forma:

ACCIONISTAS	Valor por Acción	No de Acciones	Porcentaje de Participación	Capital Pagado
Tello Paute Daniel Ignacio	0,8	3625	50,00	2.900,00
Tello Paute Omar Ivanoe	0,8	3625	50,00	2.900,00
		7250	100	5.800,00

10. GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta partida por el año 2012, fue como sigue:

Gastos de administración	2012	2011
Beneficios a los empleados	180.026,99	193.715,08
Depreciaciones y amortizaciones	6.638,54	5.685,69
Otros gastos generales	85.097,94	35.638,78
Total	271.763,47	235.039,55

La conciliación tributaria por el año 2012, fue como sigue:

	2012	2011
Utilidad del ejercicio según declaración – Form. 101	39.898,00	5.958,07
- Participación de trabajadores	-5.984,70	-893,71
Utilidad antes del impuesto a la renta	33.913,30	5.064,36
- Ingresos exentos	0,00	0,00
+ Gastos no deducibles	0,00	0,00
+ Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0,00	0,00
- Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0,00	0,00
Utilidad gravable	33.913,30	5.064,36
Tasa vigente de impuesto a renta	23,00%	24,00%
Impuesto a la renta causado	-7.800,06	-1.215,45

El gasto por impuesto a la renta por el año 2012, incluye:

	2012	2011
Impuesto a la renta causado	7.800,06	1.215,45
Impuesto diferido del periodo	0,00	0,00
Gasto por impuesto a la renta	7.800,06	1.215,45

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por los ejercicios 2010, 2011 y 2012 están abiertas a la revisión de la autoridad fiscal. Las disposiciones legales dan a la autoridad fiscal la facultad de revisarlas hasta dentro de los tres años posteriores contados desde la fecha de su presentación. Las tasas de impuesto a la renta por los años 2011 y 2012, fueron del 24% y 23%, respectivamente. A partir del año 2013 la tasa será del 22%.

10. CONCILIACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE NEC A LAS NIIF
Conciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2011

	<u>01/01/2011</u>	<u>Ajustes</u>	<u>01/01/2011</u>
ACTIVOS			
Activos Corrientes	376.848,52	0,00	376.848,52
Activos No Corrientes	315.170,76	0,00	315.170,76
Total Activos	692.019,28	0,00	692.019,28
PASIVOS			
Pasivos Corrientes	172.539,62	0,00	172.539,62
Pasivos No Corrientes	435.270,19	0,00	435.270,19
Total Pasivos	607.809,81	0,00	607.809,81
Capital Pagado	5.800,00	0,00	5.800,00
Reservas	18.248,03	0,00	18.248,03
Resultados Acumulados – Ejercicios Anteriores	40.403,60	0,00	40.403,60
Resultados Acumulados – Aplicación NIIF	0,00	0,00	0,00
Resultados Pte. Ejercicio	19.757,84	0,00	19.757,84
Total Patrimonio	84.209,47	0,00	84.209,47
Total Pasivos y Patrimonio	692.019,28	0,00	692.019,28

Conciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011

	<u>31/12/2011</u>	<u>Ajustes</u>	<u>NIIF</u>
ACTIVOS			
Activos Corrientes	428.524,88	0,00	428.524,88
Activos No Corrientes	478.810,26	0,00	478.810,26
Total Activos	907.335,14	0,00	907.335,14
PASIVOS			
Pasivos Corrientes	254.947,55	0,00	254.947,55
Pasivos No Corrientes	535.236,31	0,00	535.236,31
Total Pasivos	790.183,86	0,00	790.183,86
Capital Pagado	5.800,00	0,00	5.800,00
Reservas	47.328,53	0,00	47.328,53
Resultados Acumulados – Ejercicios Anteriores	60.173,84	0,00	60.173,84
Resultados Acumulados – Aplicación NIIF	0,00	0,00	0,00
Resultados Pte. Ejercicio	3.848,91	0,00	3.848,91
Total Patrimonio	117.151,28	0,00	117.151,28
Total Pasivos y Patrimonio	907.335,14	0,00	907.335,14

Conciliación del estado de cambios en patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011

	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Saldos bajo NEC	117.151,28	84.209,47
Ajustes:		
Revaluación de terrenos a su costo atribuido	0,00	29.080,50
Provisiones no reconocidas como pasivos	0,00	3.848,91
Pasivos por beneficios definidos para los empleados	0,00	0,00
Activos por impuestos diferidos	0,00	12,40
Total Ajustes	0,00	32.941,81
Saldos bajo NIIF	117.151,28	117.151,28

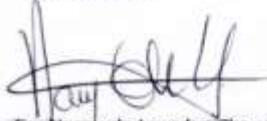
11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el 21 de marzo de 2013.

Elaborado por:



Ec. Nancy de Lourdes Chaucalá Salazar

REG Contador 27771