

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Socios de la Compañía
INDUTAP CIA. LTDA.**

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía INDUTAP CIA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. También es responsable del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error, así como de la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía INDUTAP CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

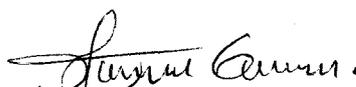
Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, y tal como se detalla en la Nota 3, los estados financieros del año 2012 son los primeros estados financieros preparados en base a NIIFs completas, y para efectos comparativos se incluyen los estados financieros del año 2011, tanto al cierre del año (diciembre 2011) como al inicio del año (enero 2011) ajustados extracontablemente a NIIFs.

Servicios de Auditoría Externa Cía. Ltda.

Registro SC No.518

Quito, Febrero 22 del 2013



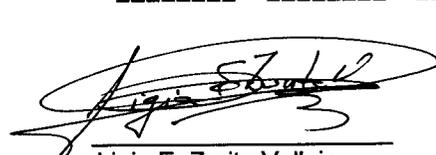
María Elena Carrera Vega

Sócia – Licencia RNC No.21501

INDUTAP CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31 dic.</u> <u>2012</u>	<u>31 dic.</u> <u>2011</u>	<u>1 Ene.</u> <u>2011</u>	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31 dic.</u> <u>2012</u>	<u>31 dic.</u> <u>2011</u>	<u>1 Ene.</u> <u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES					PASIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	53.939	15.239	103.615	Obligaciones bancarias Corto plazo	10	1.562.035	1.520.189	1.500.933
Cuentas por cobrar	6	1.340.281	1.295.603	1.475.867	Cuentas por pagar	11	168.324	238.447	1.108.956
Inventarios	7	<u>596.300</u>	<u>712.155</u>	<u>778.339</u>	Pasivos acumulados	12	<u>5.819</u>	<u>10.737</u>	<u>60.919</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.990.520	2.022.997	2.357.821	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1.736.178</u>	1.769.373	2.670.808
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					PASIVOS LARGO PLAZO				
Maquinaria y equipo		4.117.127	3.837.261	4.033.576	Obligaciones bancarias largo plazo	10	2.676.512	2.153.706	2.084.173
Instalaciones		93.566	93.566	88.037	Préstamos de socios	16	825.207	844.912	844.912
Muebles y enseres		17.961	17.961	17.961	Provisión para jubilación y desahucio	17	<u>8.474</u>	<u>6.759</u>	<u>0</u>
Equipos de oficina		1.592	1.592	1.592	TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		<u>3.510.193</u>	<u>3.005.377</u>	<u>2.929.085</u>
Vehículos		139.601	139.601	185.380	TOTAL PASIVOS		5.246.371	4.774.750	5.599.893
Equipos de computación		1.625	1.625	1.625	PATRIMONIO				
Otros activos fijos		0	0	5.907	Capital Social	18	5.000	5.000	5.000
Depreciación acumulada		<u>-1.315.318</u>	<u>-1.153.332</u>	<u>-942.645</u>	Reserva Legal		1.000	1.000	1.000
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	8	3.056.154	2.938.274	3.391.433	Resultados acumulados NIIFs	3	46.997	46.997	0
Activo por impuestos diferidos	9	<u>1.517</u>	<u>1.289</u>	<u>0</u>	Utilidades acumuladas		135.041	143.360	48.525
TOTAL		<u>5.048.191</u>	<u>4.962.560</u>	<u>5.749.254</u>	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>-386.218</u>	<u>-8.547</u>	<u>94.836</u>
		=====	=====	=====	TOTAL PATRIMONIO		<u>-198.180</u>	<u>187.810</u>	<u>149.361</u>
					TOTAL		<u>5.048.191</u>	<u>4.962.560</u>	<u>5.749.254</u>
							=====	=====	=====

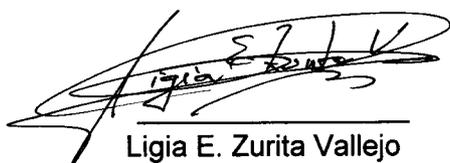

 Ligia E. Zurita Vallejo
 Contadora


 Carlos Andrés Zaidán Gattas
 Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INDUTAP CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

INGRESOS	<u>Notas</u>	31 dic. 2012	31 dic. 2011
Ventas, netas	19	1.454.167	3.227.524
Costo de Ventas	19	<u>-1.275.490</u>	<u>-2.767.808</u>
UTILIDAD BRUTA		178.677	459.716
 GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración y ventas		<u>-313.562</u>	<u>-315.464</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-313.562</u>	<u>-315.464</u>
 UTILIDAD EN OPERACIONES		-134.885	144.252
 OTROS INGRESOS (EGRESOS):			
Utilidad en venta de activos fijos		0	22.606
Intereses bancarios		-214.005	-181.033
Otros, neto		<u>1.260</u>	<u>56.193</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>-212.745</u>	<u>-102.234</u>
 Utilidad (Pérdida) antes de Participación trabajadores e Impuesto a la Renta		-347.630	42.018
 Menos:			
Participación trabajadores	13	0	6.303
Impuesto a la renta	14	38.588	44.262
Compensación salario digno	15	<u>0</u>	<u>0</u>
 TOTAL		<u>38.588</u>	<u>50.565</u>
 PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>-386.218</u>	<u>-8.547</u>
		=====	=====



Ligia E. Zurita Vallejo
Contadora



Carlos Andrés Zaidan Gattas
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

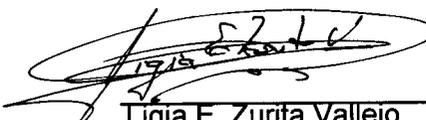
INDUTAP CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados NIIFs	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
NECs Saldos al 31 de diciembre del 2010	5.000	1.000	0	48.525	94.836	149.361
Aplicación de NIIFs por primera vez	0	0	0	0	0	0
NIIFs Saldos al 31 de diciembre del 2010	5.000	1.000	0	48.525	94.836	149.361
Aplicación de NIIFs por primera vez	0	0	46.997	0	0	46.997 (1)
Transferencia de saldos	0	0	0	94.835	-94.836	-1
Pérdida del ejercicio 2011	0	0	0	0	-8.547	-8.547
NIIFs Saldos al 31 de diciembre del 2011	5.000	1.000	46.997	143.360	-8.547	187.810
Transferencia de saldos	0	0	0	-8.547	8.547	0
Ajustes	0	0	0	228	0	228
Pérdida del ejercicio 2012	0	0	0	0	-386.218	-386.218
NIIFs Saldos al 31 de diciembre del 2012	5.000	1.000	46.997	135.041	-386.218	-198.180
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(1)= Detalle del ajuste por NIIFs:

Revaluación de vehículos	50.000
Reconocimiento de Jubilación y desahucio	-5.044
Eliminación de cuenta por pagar	752
Reconocimiento de activo impuesto diferido	<u>1.289</u>
	46.997
	=====


 Ligia E. Zurita Vallejo
 Contadora

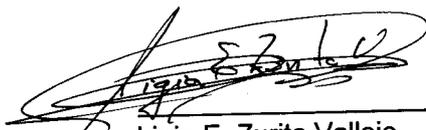

 Carlos Andrés Zaldán Gattas
 Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INDUTAP CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	31 dic.	31 dic.
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1.409.489	3.407.788
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-1.423.127	-3.572.706
Intereses bancarios	-214.005	-181.033
Utilidad en venta de activo fijo	0	22.606
Otros ingresos, neto	<u>1.260</u>	<u>56.193</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-226.383	-267.152
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	-279.865	-13.406
Venta de activo fijo	<u>0</u>	<u>103.394</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-279.865	89.988
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios	564.652	88.788
Préstamos de socios	<u>-19.704</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>544.948</u>	<u>88.788</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO	38.700	-88.376
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>15.239</u>	<u>103.615</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>53.939</u>	<u>15.239</u>
	=====	=====
CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida	-386.218	-8.547
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación del activo fijo	161.986	413.171
Provisión para cuentas incobrables	0	0
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	-44.678	180.264
Variación de inventarios	115.855	66.184
Variación de cuentas por pagar	<u>-73.328</u>	<u>-918.224</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-226.383	-267.152
	=====	=====


 Ligia E. Zurita Vallejo
 Contadora


 Carlos Andrés Zaidan Gattas
 Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía **INDUTAP CIA. LTDA.**, se constituyó en la República del Ecuador, el 8 de octubre del año 2004, con el objeto social de dedicarse a la industria del plástico en general, y en particular a la fabricación y comercialización de tapas plásticas.

Durante los ejercicios económicos 2012 y 2011 se dedicó exclusivamente a su objeto social. En el año 2012 las ventas bajaron en un 55% en relación al año 2011, y el uso real de la maquinaria también bajó a un 37%, esta situación hay que tomar en cuenta al leer los correspondientes estados financieros.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la preparación de los estados financieros- Los estados financieros de la compañía se elaboran de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), desde el año 2012, según las correspondientes Resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Desde el año 2012, las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros, basadas en las Normas Internacionales de Información financiera (NIIFs) completas.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 6.

Inventarios- Comprenden materias primas y productos terminados, están valuados al costo promedio de adquisición y de producción, no exceden al valor neto de realización.

Propiedades, planta y equipo .- Están registradas al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada, excepto vehículos que están registrados bajo el modelo del reavalúo, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 10 años para maquinaria, equipo, muebles y enseres, 5 años para vehículos, y 3 años para equipos de computación. En el año 2012 la maquinaria se uso en un 37% y su depreciación se reconoció también en un 37% del total depreciado (Ver Nota 9).

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en los resultados del período en que se producen.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar- Se registran a su valor nominal. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la Nota 11.

Participación de los trabajadores en las utilidades .- De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales de la compañía, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Se revela en la Nota 13.

Impuesto a la Renta.- El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada año. En el año 2010 la tasa fue del 25%, en el año 2011 la tasa fue del 24% y en el año 2012 la tasa fue del 23%. Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Se revela en la Nota 14.

Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos, y su saldo en los estados financieros. Impuestos diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se dispondrán de beneficios gravables futuros contra los que se puedan utilizar estos créditos. Para determinar el impuesto a la renta diferido se usa la tasa tributaria promulgada por la Ley de Régimen Tributario a la fecha del balance general.

Provisión para Jubilación .- El código de trabajo del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de jubilar a sus trabajadores que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio continuo o interrumpido en una misma empresa. Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

Provisión para desahucio.- El código de trabajo del Ecuador, en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificara al trabajador en concepto de desahucio, el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados. Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad o para absorber pérdidas.

Ingresos- Se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar menos cualquier descuento que se otorgue a los clientes.

Costos y Gastos- Se registran en base al método del devengado.

Compensación de saldos y transacciones- Como norma general, no se compensan activos y pasivos, tampoco ingresos y gastos.

NOTA 3 – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIFs)

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las compañías sujetas a su control. El cronograma establece tres grupos de compañías y con tres fechas de aplicación para cada grupo: 2010, 2011 y 2012 respectivamente. A la compañía Indutap Cía. Ltda., le corresponde el **tercer grupo**, cuya fecha de aplicación es a partir del 1 de enero del año 2012. La aplicación adoptada en junta de socios es NIIFs completas.

La conciliación que se presenta a continuación, muestra el impacto de las NIIFs, sobre la situación financiera, previamente informados al 31 de diciembre del 2011.

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados NIIF	Resultados Acumulados	Resultado Del ejercicio	Total
NECs Saldos al 31-dic-2010	5.000	1.000	0	48.524	94.836	149.360
Ajuste NIIFs	0	0	0	0	0	0
NIIFS Saldos al 31-dic-2010	5.000	1.000	0	48.524	94.836	149.360
Transferencia de saldo	0	0	0	94.836	-94.836	0
Pérdida del año 2011	0	0	0	0	-8.547	-8.547
Ajuste NIIFs	0	0	46.997	0	0	46.997
NIIFS Saldos al 31-dic-2011	5.000	1.000	46.997	143.360	-8.547	187.810

Detalle de NIIFs :

Reavaluo de vehículos	50.000
Eliminación de cuentas por pagar	752
Reconocimiento de impuesto diferido	1.289
Ajuste jubilación y desahucio	-5.044
Total	46.997

En el estado de flujos de efectivo 2011, no hay diferencias entre las NIIFs y las NECs.

INDUTAP CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 4 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación de los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

	31 dic. 2012	31 dic. 2011	1 ene. 2011
Caja	300	330	300
Bancos	<u>53.639</u>	<u>14.909</u>	<u>103.315</u>
Total	53.939 =====	15.239 =====	103.615 =====

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	31 dic. 2012	31 dic. 2011	1 ene. 2011
Clientes(1)	823.632	780.959	1.025.930
Impuestos	528.113	486.267	445.662
Garantías	5.256	45.023	7.556
Otras cuentas por cobrar	600	674	14.039
Provisión para incobrables	<u>-17.320</u>	<u>-17.320</u>	<u>-17.320</u>
Total	1.340.281 =====	1.295.603 =====	1.475.867 =====

(1)= Al 31 de diciembre del 2011 incluye \$ 617.619 por cobrar a la compañía relacionada Distribuidora de Plástico con domicilio en el Perú, el monto de las ventas anuales ascienden a \$ 1.024.836.

Al 31 de diciembre del 2012 incluye \$ 461.494 por cobrar a la compañía relacionada Distribuidora de Plástico con domicilio en el Perú, el monto de las ventas anuales ascienden a \$ 176.800.

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de la provisión para incobrables, es como sigue:

	<u>31 dic.</u> <u>2012</u>	<u>31 dic.</u> <u>2011</u>	<u>1 ene.</u> <u>2011</u>
Saldo al inicio del año	-17.320	-17.320	-7.060
Provisión del año	-0	0	<u>-10.260</u>
Saldo al final del año	-17.320 =====	-17.320 =====	-17.320 =====

En los años 2012 y 2011, no se registró provisión para incobrables por considerarlo innecesario. El saldo constituido hasta el año 2010 es suficiente para este concepto.

NOTA 7 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios, es como sigue:

	<u>31 dic.</u> <u>2012</u>	<u>31 dic.</u> <u>2011</u>	<u>1 ene.</u> <u>2011</u>
Materia prima	295.564	473.600	606.557
Productos terminados	266.874	199.099	44.925
Suministros	33.327	39.087	55.232
Importaciones en tránsito	<u>535</u>	<u>369</u>	<u>71.625</u>
Total	596.300 =====	712.155 =====	778.339 =====

NOTA 9 – IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los Impuestos Diferidos Activos y Pasivos, es como sigue:

	<u>31 dic.</u> <u>2012</u>	<u>31 dic.</u> <u>2011</u>	<u>1 ene.</u> <u>2011</u>
Impuestos diferidos Activos	1.517	1.289	0
Impuestos diferidos Pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	1.517 =====	1.289 =====	0 =====

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, en los años 2012 y 2011 es como sigue:

Costo	NECs		NIIFs			NIIFs		NIIFs	
	Saldo al 31-dic-10	NIIFs	Saldo al 31-dic-10	Adiciones	Ventas y bajas	NIIFs	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Saldo al 31-dic-12
Maquinas y equipo	4.033.576	0	4.033.576	7.877	-204.192	0	3.837.261	279.866	4.117.127
Instalaciones	56.442	0	56.442	5.529	0	0	61.971	0	61.971
Sistemas de almacenamiento	31.595	0	31.595	0	0	0	31.595	0	31.595
Vehículos	185.380	0	185.380	0	-95.779	50.000	139.601	0	139.601
Equipo computación	1.625	0	1.625	0	0	0	1.625	0	1.625
Equipo de oficina	1.592	0	1.592	0	0	0	1.592	0	1.592
Muebles y enseres	17.961	0	17.961	0	0	0	17.961	0	17.961
Partes y piezas	<u>5.907</u>	<u>0</u>	<u>5.907</u>	<u>0</u>	<u>-5.907</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	4.334.078	0	4.334.078	13.406	-305.878	50.000	4.091.606	279.866	4.371.472
Depreciación Acumulada	<u>-942.645</u>	<u>0</u>	<u>-942.645</u>	<u>-413.171</u>	<u>202.484</u>	<u>0</u>	<u>-1.153.332</u>	<u>-161.986</u>	<u>-1.315.318</u>
TOTAL	3.391.433	0	3.391.433	-399.765	-103.394	50.000	2.938.274	117.880	3.056.154
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las Obligaciones Bancarias Corrientes y a largo plazo, es como sigue:

	<u>31 dic.</u> <u>2012</u>	<u>31 dic.</u> <u>2011</u>	<u>1 ene.</u> <u>2011</u>
OBLIGACIONES CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios	255.361	38.576	26.625
Préstamos en bancos nacionales	0	500.000	275.000
Préstamos en bancos del exterior	1.273.767	950.000	1.167.695
Intereses bancarios por pagar	<u>32.907</u>	<u>31.613</u>	<u>31.613</u>
Total préstamos corto plazo	1.562.035	1.520.189	1.500.933
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:			
Préstamos en bancos nacionales	451.549	0	0
Préstamo bancarios del exterior	<u>2.224.963</u>	<u>2.153.706</u>	<u>2.084.173</u>
Total préstamos a largo plazo	2.676.512 =====	2.153.706 =====	2.084.173 =====

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar, es como sigue:

	<u>31 dic.</u> <u>2012</u>	<u>31 dic.</u> <u>2011</u>	<u>1 ene.</u> <u>2011</u>
Proveedores	110.126	232.753	1.100.824
Impuestos	4.149	5.694	5.260
IESS por pagar	2.144	0	2.508
Otras cuentas por pagar	<u>51.905</u>	<u>0</u>	<u>364</u>
Total	168.324 =====	238.447 =====	1.108.956 =====

NOTA 12 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de Pasivos Acumulados, es como sigue:

	<u>31 dic.</u> <u>2012</u>	<u>31 dic.</u> <u>2011</u>	<u>1 ene.</u> <u>2011</u>
Beneficios sociales	5.819	4.434	5.300
Participación trabajadores	0	6.303	31.074
Impuesto a la renta	0	0	24.545
Compensación salario digno	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	5.819 =====	10.737 =====	60.919 =====

INDUTAP CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 13 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos de cálculo del impuesto a la renta.

Una conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores registrada en resultados es como sigue:

	<u>31 dic.</u> <u>2012</u>	<u>31 dic.</u> <u>2011</u>	<u>1 ene.</u> <u>2011</u>
Utilidad (Pérdida) contable del año	-387.218	42.018	207.163
15% participación trabajadores	<u>0</u>	<u>6.303</u>	<u>31.074</u>
Total participación trabajadores por pagar	0	6.303	31.074
	=====	=====	=====

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se estableció en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. En el año 2012 la tasa para el impuesto a la renta es del 23%, y en el año 2011 es el 24%. El impuesto a la renta de los años 2012 y 2011 es el mayor valor entre el impuesto causado y el anticipo del año. La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

	<u>31 dic.</u> <u>2012</u>	<u>31 dic.</u> <u>2011</u>	<u>1 ene.</u> <u>2011</u>
Utilidad (Pérdida) contable del año	-387.218	42.018	207.163
Menos:			
15% participación trabajadores	0	6.303	31.074
Ingresos exentos		40.667	0
Más:	0		
Gastos no deducibles	0	156.526	148.923
15% atribuibles a los ingresos exentos	0	<u>6.100</u>	<u>0</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	0	<u>157.674</u>	<u>325.012</u>
Impuesto a la renta tarifa 23% - 24% - 25%	0	37.841	81.253
Anticipo declarado	<u>38.588</u>	<u>44.262</u>	<u>32.872</u>
Impuesto a la renta (el mayor)	38.588	44.262	81.253
Menos:			
Anticipo de impuesto a la renta	16.529	23.289	12.776
Retenciones en la fuente	11.363	22.059	20.975
Impuesto a la salida de divisas	<u>44.368</u>	<u>53.594</u>	<u>22.957</u>
Impuesto a la renta por pagar ó (Crédito tributario)	(33.672)	(54.680)	24.545
	=====	=====	=====

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 15 – COMPENSACIÓN DEL SALARIO DIGNO

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial # 351 del 29 de diciembre del 2010, se establece la obligación de pagar a los trabajadores desde el año 2011, una compensación hasta alcanzar el salario digno en cada caso.

El salario digno 2011 se estableció en \$350,70 y el salario digno 2012 se estableció en \$ 368,05.

Para este pago se utilizará las utilidades del año luego de deducir el 15% de participación trabajadores, el impuesto a la renta y la reserva legal.

La compañía Indutap Cía. Ltda., no debe pagar esta compensación en los años 2011 y 2012 porque obtuvo pérdidas.

NOTA 16 – PRESTAMOS DE SOCIOS

El detalle de los préstamos de socios, es como sigue:

	<u>31 dic.</u> <u>2012</u>	<u>31 dic.</u> <u>2011</u>	<u>1 ene.</u> <u>2011</u>
Socios	<u>825.207</u>	<u>844.912</u>	<u>844.912</u>
Total	<u>825.207</u> =====	<u>844.912</u> =====	<u>844.912</u> =====

NOTA 17 – PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

Desahucio.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% 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 la provisión para jubilación patronal y desahucio, durante los ejercicios económicos 2012 y 2011, es como sigue:

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	NIIFs			NIIFs		
	Saldo			Saldo		
	Final	Provisión	Ajuste	Final	Provisión	Final
	2010	del año	NIIFs	2011	del año	2012
Jubilación	0	1.228	4.141	5.369	1.228	6.597
Desahucio	<u>0</u>	<u>488</u>	<u>902</u>	<u>1.390</u>	<u>487</u>	<u>1.877</u>
Total	0	1.716	5.043	6.759	1.715	8.474
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado de la compañía asciende a \$ 5.000 y está constituido por 5.000 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

NOTA 19 – SEGMENTOS DE OPERACIONES

Los segmentos de operaciones sobre los que informa la compañía de acuerdo a las NIIFs, son los siguientes:

	AL 31 dic. 2012		AL 31 dic. 2011	
	Ventas	Costo de ventas	Ventas	Costo de ventas
Tapas	<u>1.454.167</u>	<u>1.275.490</u>	<u>3.227.524</u>	<u>2.767.808</u>
Total	<u>1.454.167</u>	<u>1.275.490</u>	<u>3.227.524</u>	<u>2.767.808</u>
	=====	=====	=====	=====

NOTA 20 – EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros auditados.