

Servicios de Auditoría Externa

CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES

INDUTAP CIA. LTDA.

EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDUTAP CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares estadounidenses
NEAs	Normas Ecuatorianas de Auditoría
NECs	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera

SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA SAEX CIA. LTDA.

Contadores Públicos – Auditores

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 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, 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, (Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs).

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.

Servicios de Auditoría Externa Cía. Ltda.

Registro SC No.518

Quito, Febrero 28 del 2014



María Elena Carrera Vega

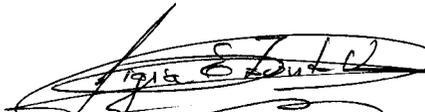
Socia – Licencia RNC No.21501

INDUTAP CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	8.457	53.939	Obligaciones bancarias Corto plazo	10	531.309	1.562.035
Cuentas por cobrar	6	1.245.476	1.340.281	Cuentas por pagar	11	340.956	168.324
Inventarios	7	<u>349.235</u>	<u>596.300</u>	Pasivos acumulados	12	<u>2.693</u>	<u>5.819</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.603.168	1.990.520	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>874.958</u>	<u>1.736.178</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				PASIVOS LARGO PLAZO			
Maquinaria y equipo		4.124.490	4.117.127	Obligaciones bancarias largo plazo	10	1.331.468	2.676.512
Instalaciones		100.263	93.566	Préstamos de socios	16	2.810.410	825.207
Muebles y enseres		17.961	17.961	Provisión para jubilación y desahucio	17	<u>10.189</u>	<u>8.474</u>
Equipos de oficina		1.592	1.592	TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		<u>4.152.067</u>	<u>3.510.193</u>
Vehículos		160.977	139.601	TOTAL PASIVOS		5.027.025	5.246.371
Equipos de computación		0	1.625	PATRIMONIO			
Otros activos fijos		-1.449.710	0	Capital Social	18	5.000	5.000
Depreciación acumulada		<u>0</u>	<u>-1.315.318</u>	Reserva Legal		1.000	1.000
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	8	2.955.573	3.056.154	Resultados acumulados NIIFs	3	46.997	46.997
Activo por impuestos diferidos	9	<u>1.721</u>	<u>1.517</u>	Resultados acumulados		-250.973	135.041
TOTAL		<u>4.560.462</u>	<u>5.048.191</u>	Pérdida del Ejercicio		<u>-268.587</u>	<u>-386.218</u>
		=====	=====	TOTAL PATRIMONIO		<u>-466.563</u>	<u>-198.180</u>
				TOTAL		<u>4.560.462</u>	<u>5.048.191</u>
						=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

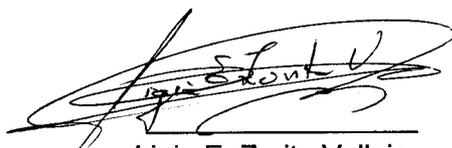

Ligia E. Zurita Vallejo
Contadora


Carlos Andrés Zaidan Gattas
Representante Legal

INDUTAP CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

INGRESOS	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas, netas	19	1.706.230	1.454.167
Costo de Ventas	19	<u>-1.519.682</u>	<u>-1.275.490</u>
UTILIDAD BRUTA		186.548	178.677
 GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración y ventas		<u>-341.431</u>	<u>-313.562</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-341.431</u>	<u>-313.562</u>
 UTILIDAD EN OPERACIONES		-154.883	-134.885
 OTROS INGRESOS (EGRESOS):			
Utilidad en venta de activos fijos		15.884	0
Intereses bancarios		-120.355	-214.005
Otros, neto		<u>16.235</u>	<u>1.260</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>-88.236</u>	<u>-212.745</u>
 Utilidad (Pérdida) antes de Participación trabajadores e Impuesto a la Renta		-243.119	-347.630
 Menos:			
Participación trabajadores	13	0	0
Impuesto a la renta	14	25.468	38.588
Compensación salario digno	15	<u>0</u>	<u>0</u>
 TOTAL		<u>25.468</u>	<u>38.588</u>
 PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>-268.587</u>	<u>-386.218</u>
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Ligia E. Zurita Vallejo
Contadora


Carlos Andrés Zaidan Gattas
Representante Legal

INDUTAP CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

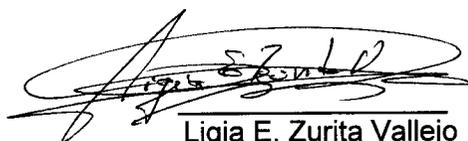
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados NIIFs	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
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
Transferencia de saldos	0	0	0	-386.218	386.218	0
Ajustes	0	0	0	204	0	204
Pérdida del ejercicio 2013	0	0	0	0	-268.587	-268.587
NIIFs Saldos al 31 de diciembre del 2013	5.000	1.000	46.997	-250.973	-268.587	-466.563
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(1)=Detalle:

Reavaluo de vehículos	50.000
Reconocimiento de Jubilación y desahucio	-5.044
Eliminación de cuenta por pagar	752
Reconocimiento de activo impuesto diferido	1.289
	46.997
	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



Ligia E. Zurita Vallejo
Contadora

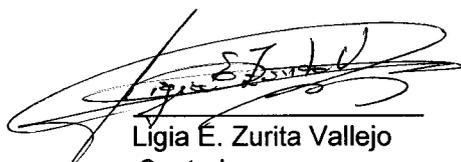


Carlos Andres Zaidan Gattas
Representante Legal

INDUTAP CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1.801.034	1.409.489
Pagado a proveedores, empleados y terceros.	-1.306.695	-1.423.127
Intereses bancarios	-120.355	-214.005
Utilidad en venta de activo fijo	15.884	0
Otros ingresos, neto	<u>16.235</u>	<u>1.260</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en operación	406.103	-226.383
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	-80.849	-279.865
Venta de activo fijo	<u>19.830</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-61.019	-279.865
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios	-2.375.769	564.652
Préstamos de socios	<u>1.985.203</u>	<u>-19.704</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento	-390.566	544.948
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO	-45.482	38.700
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>53.939</u>	<u>15.239</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>8.457</u>	<u>53.939</u>
	=====	=====
CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida	-268.587	-386.218
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación del activo fijo	161.600	161.986
Provisión para cuentas incobrables	0	0
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	94.805	-44.678
Variación de inventarios	247.066	115.855
Variación de cuentas por pagar	<u>171.219</u>	<u>-73.328</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIÓN	<u>406.103</u>	<u>-226.383</u>
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Ligia E. Zurita Vallejo
Contadora


Carlos Andrés Zaidan Gattas
Representante Legal

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(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 2013 y 2012 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%,

En los años 2013 y 2012, el uso real de la maquinaria es de un 35% y 37% respectivamente. 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.

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

En los años 2013 y 2012 la maquinaria se uso en un 35% y 37% respectivamente y su depreciación se reconoció también en un 35% y 37% del total depreciado (Ver Nota 8). 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 impositivos 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 2013 la tasa fue del 22% y en el año 2012 la tasa fue del 23%.

Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Ver 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 20 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 2013 Y 2012

(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 NIIFs	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	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
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	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>46.997</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>46.997</u>
NIIFS Saldos al 31-dic-2011	<u>5.000</u>	<u>1.000</u>	<u>46.997</u>	<u>143.360</u>	<u>-8.547</u>	<u>187.810</u>

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	<u>46.997</u>

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 2013 Y 2012

(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
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	300	300
Bancos	<u>8.157</u>	<u>53.639</u>
Total	8.457	53.939
	=====	=====

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes(1)	520.353	823.632
Impuestos	493.389	528.113
Garantías	5.856	5.256
Otras cuentas por cobrar	243.198	600
Provisión para incobrables	<u>-17.320</u>	<u>-17.320</u>
Total	1.245.476	1.340.281
	=====	=====

(1)= Al 31 de diciembre del 2013 incluye \$ 331.532 por cobrar a la compañía relacionada Distribuidora de Plástico con domicilio en el Perú, el monto de las ventas anuales ascienden a \$ 337.145.

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	-17.320	-17.320
Provisión del año	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	-17.320 =====	-17.320 =====

En los años 2013 y 2012, no se registró provisión para incobrables por considerarlo innecesario. El saldo constituido hasta el año 2010 es suficiente.

NOTA 7 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima	42.235	295.564
Productos terminados	269.824	266.874
Suministros	36.897	33.327
Importaciones en tránsito	<u>279</u>	<u>535</u>
Total	349.235 =====	596.300 =====

NOTA 8 – VER EN LA SIGUIENTE PAGINA

NOTA 9 – IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los Impuestos Diferidos Activos y Pasivos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos diferidos Activos	1.721	1.517
Impuestos diferidos Pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	1.721 =====	1.517 =====

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(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 2013 y 2012 es como sigue:

Costo	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Saldo al 31-dic-12	Adiciones	Ventas Y bajas	Saldo al 31-dic-13
Maquinas y equipo	3.837.261	279.866	4.117.127	7.363	0	4.124.490
Instalaciones	61.971	0	61.971	6.697	0	68.668
Sistemas de almacenamiento	31.595	0	31.595	0	0	31.595
Vehículos	139.601	0	139.601	66.789	-45.413	160.977
Equipo computación	1.625	0	1.625	0	-1.625	0
Equipo de oficina	1.592	0	1.592	0	0	1.592
Muebles y enseres	<u>17.961</u>	<u>0</u>	<u>17.961</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17.961</u>
Subtotal	4.091.606	279.866	4.371.472	80.849	-47.038	4.405.283
Depreciación Acumulada	<u>-1.153.332</u>	<u>-161.986</u>	<u>-1.315.318</u>	<u>-161.600</u>	<u>27.208</u>	<u>-1.449.710</u>
TOTAL	2.938.274	117.880	3.056.154	-80.751	-19.830	2.955.573
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las Obligaciones Bancarias Corrientes y a largo plazo, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
OBLIGACIONES CORRIENTES:		
Sobregiros bancarios	170.975	255.361
Préstamos en bancos nacionales/Porción cte	360.334	0
Préstamos en bancos del exterior	0	1.273.767
Intereses bancarios por pagar	0	32.907
Total préstamos corto plazo	531.309	1.562.035
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:		
Préstamos en bancos nacionales	63.029	451.549
Préstamos bancarios del exterior	1.268.439	2.224.963
Total préstamos a largo plazo	1.331.468	2.676.512
	=====	=====

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	179.394	110.126
Impuestos	4.996	4.149
IESS por pagar	2.935	2.144
Otras cuentas por pagar	153.631	51.905
Total	340.956	168.324
	=====	=====

NOTA 12 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de Pasivos Acumulados, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	2.693	5.819
Participación trabajadores	0	0
Impuesto a la renta	0	0
Compensación salario digno	0	0
Total	2.693	5.819
	=====	=====

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(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>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida contable del año	-243.119	-387.218
15% participación trabajadores	<u>0</u>	<u>0</u>
Total participación trabajadores por pagar	0	0
	=====	=====

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 2013 es el 22%. El impuesto a la renta de los años 2013 y 2012 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>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida contable del año	-243.119	-387.218
Menos:		
15% participación trabajadores	0	0
Ingresos exentos	0	
Más:		0
Gastos no deducibles	140.000	0
15% atribuibles a los ingresos exentos	<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta tarifa 22% - 23%	0	0
Anticipo declarado	<u>25.468</u>	<u>38.588</u>
Impuesto a la renta (el mayor)	25.468	38.588
Menos:		
Anticipo de impuesto a la renta	14.105	16.529
Retenciones en la fuente	9.933	11.363
Impuesto a la salida de divisas	<u>16.705</u>	<u>44.368</u>
(Crédito tributario)	(15.275)	(33.672)
	=====	=====

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(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 2012 se estableció en \$368,05 y el salario digno 2013 se estableció en \$380,53.

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 2013 y 2012 por que obtuvo pérdidas.

NOTA 16 – PRESTAMOS DE SOCIOS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Socios	<u>2.810.410</u>	<u>825.207</u>
Total	<u>2.810.410</u>	<u>825.207</u>
	=====	=====

NOTA 17 – PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 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 2013 y 2012 se registró en base al cálculo actuarial del año 2011, y el detalle, es como sigue:

INDUTAP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo Final 2010	Provisión del año	Ajuste NIIFs	Saldo Final 2011	Provisión del año	Saldo Final 2012	Provisión del año	Saldo Final 2013
Jubilación	0	1.228	4.141	5.369	1.228	6.597	1.228	7.825
Desahucio	<u>0</u>	<u>488</u>	<u>902</u>	<u>1.390</u>	<u>487</u>	<u>1.877</u>	<u>487</u>	<u>2.364</u>
Total	0	1.716	5.043	6.759	1.715	8.474	1.715	10.189
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

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. 2013		AL 31 dic. 2012	
	Ventas	Costo de ventas	Ventas	Costo de ventas
Tapas	<u>1.706.230</u>	<u>1.519.682</u>	<u>1.454.167</u>	<u>1.275.490</u>
Total	<u>1.706.230</u>	<u>1.519.682</u>	<u>1.454.167</u>	<u>1.275.490</u>
	=====	=====	=====	=====

NOTA 20 – EMPRESA EN MARCHA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las pérdidas de la compañía superan al 50% del capital social, esta situación le coloca a la compañía en estado de disolución, según la Ley de Compañías art. 361 numeral 6.

NOTA 21 – 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.