

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 imponibles 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	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

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

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR

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

	31 dic.	31 dic.	1 ene.
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
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	<u>1.340.281</u>	<u>1.295.603</u>	<u>1.475.867</u>
	=====	=====	=====

(1)= Al 31 de diciembre del 2011 incluye \$ 617.619 por cobrar a la compañía relacionada Distribidora 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 Distribidora 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:

	31 dic. <u>2012</u>	31 dic. <u>2011</u>	1 ene. <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:

	31 dic. <u>2012</u>	31 dic. <u>2011</u>	1 ene. <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:

	31 dic. <u>2012</u>	31 dic. <u>2011</u>	1 ene. <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:

	31 dic. <u>2012</u>	31 dic. <u>2011</u>	1 ene. <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:

	31 dic. <u>2012</u>	31 dic. <u>2011</u>	1 ene. <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:

	31 dic. <u>2012</u>	31 dic. <u>2011</u>	1 ene. <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:

	31 dic. <u>2012</u>	31 dic. <u>2011</u>	1 ene. <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	<u>0</u>	<u>6.303</u>	<u>31.074</u>
	=====	=====	=====

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:

	31 dic. <u>2012</u>	31 dic. <u>2011</u>	1 ene. <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)	<u>38.588</u>	<u>44.262</u>	<u>81.253</u>
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		NIIFs
	Saldo			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
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

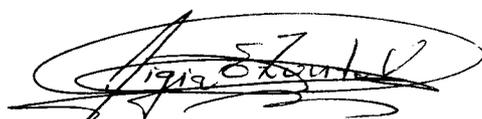
NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

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>
	=====	=====	=====	=====



LIGIA ZURITA VALLEJO
CONTADORA



CARLOS ANDRÉS ZAIDAN GATAS
REPRESENTANTE LEGAL