

INDUTAP CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(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 2014 y 2013 se dedicó exclusivamente a su objeto social.

En los años 2014 y 2013, el uso real de la maquinaria es de un 100% 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 5.

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 1 vehículo que está registrado bajo el modelo del reavalúo.

INDUTAP CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  

---

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Se deprecian 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 los años 2014 y 2013 la maquinaria se uso en un 100% y 37% respectivamente y su depreciación se reconoció también en un 100% y 37% del total depreciado (Ver Nota 7).

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 10.

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 12.

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 los años 2014 y 2013 la tasa fue del 22%. Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Ver Nota 13.

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.

INDUTAP CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

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 – 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
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

INDUTAP CIA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	300	300
Bancos	<u>16.759</u>	<u>8.157</u>
<b>Total</b>	<b>17.059</b>	<b>8.457</b>
	=====	=====

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes(1)	936.679	520.353
Impuestos	555.350	493.389
Garantías	14.456	5.856
Otras cuentas por cobrar	54.950	243.198
Provisión para incobrables	<u>-17.320</u>	<u>-17.320</u>
<b>Total</b>	<b>1.544.115</b>	<b>1.245.476</b>
	=====	=====

(1)= Al 31 de diciembre del 2014 incluye \$ 464.051 por cobrar a la compañía relacionada Distribuidora de Plástico con domicilio en el Perú, el monto de las ventas anuales ascienden a \$ 852.323, representan el 22% de las ventas totales de la compañía.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	-17.320	-17.320
Provisión del año	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-17.320</b>	<b>-17.320</b>
	=====	=====

En los años 2014 y 2013, no se registró provisión para cuentas incobrables por considerarlo innecesario. El saldo constituido hasta el año 2010 es suficiente.

INDUTAP CIA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 6 – INVENTARIOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materia prima	180.801	42.235
Productos terminados	69.937	269.824
Suministros	64.483	36.897
Importaciones en tránsito	<u>0</u>	<u>279</u>
<b>Total</b>	<b>315.221</b>	<b>349.235</b>
	=====	=====

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, en los años 2014 y 2013 es  
 Como sigue:

Costo	Saldo al 31-dic-12	Adiciones	Ventas y bajas	Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Saldo al 31-dic-14
Maquinaria y equipo	4.117.127	7.363	0	4.124.490	578.792	4.703.282
Instalaciones	61.971	6.697	0	68.668	0	68.668
Sistemas de almacena.	31.595	0	0	31.595	0	31.595
Vehículos	139.601	66.789	-45.413	160.977	0	160.977
Equipo computación	1.625	0	-1.625	0	0	0
Equipo de oficina	1.592	0	0	1.592	0	1.592
Muebles y enseres	<u>17.961</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17.961</u>	<u>0</u>	<u>17.961</u>
Subtotal	4.371.472	80.849	-47.038	4.405.283	578.792	4.984.075
Depreciación Acum.	<u>-1.315.318</u>	<u>-161.600</u>	<u>27.208</u>	<u>-1.449.710</u>	<u>-428.144</u>	<u>-1.877.854</u>
<b>TOTAL</b>	<b>3.056.154</b>	<b>-80.751</b>	<b>-19.830</b>	<b>2.955.573</b>	<b>150.648</b>	<b>3.106.221</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

NOTA 8 – IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos diferidos Activos	1.991	1.721
Impuestos diferidos Pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b>1.991</b>	<b>1.721</b>
	=====	=====

INDUTAP CIA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – OBLIGACIONES BANCARIAS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>OBLIGACIONES CORRIENTES:</b>		
Sobregiros bancarios	240.047	170.975
Préstamos en bancos nacionales/Porción cte.	<u>261.106</u>	<u>360.334</u>
Total préstamos corto plazo	501.153	531.309
 <b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:</b>		
Préstamos en bancos nacionales	234.025	63.029
Préstamos bancarios del exterior	<u>1.307.348</u>	<u>1.268.439</u>
Total préstamos a largo plazo	1.541.373	1.331.468
	=====	=====

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	321.361	179.394
Impuestos	7.054	4.996
IESS por pagar	3.891	2.935
Otras cuentas por pagar	<u>130.495</u>	<u>153.631</u>
Total	462.801	340.956
	=====	=====

NOTA 11 – PASIVOS ACUMULADOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales	3.797	2.693
Participación trabajadores	14.218	0
Impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	18.015	2.693
	=====	=====

INDUTAP CIA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 12 – 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.

En el año 2013 hubo pérdidas contables por lo que no hay participación a trabajadores.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad (Pérdida) contable del año	<u>94.785</u>	<u>-243.119</u>
15% participación trabajadores por pagar	<u>14.218</u>	<u>0</u>
	=====	=====

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2013 la tarifa para el impuesto a la renta, se estableció en 22%. El impuesto a la renta es el mayor valor entre el impuesto causado y el anticipo del año.

La conciliación de la utilidad ó de la (pérdida) según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad (Pérdida) contable del año	94.785	-243.119
Menos:		
15% participación trabajadores	14.218	0
Más:		
Gastos no deducibles	<u>49.428</u>	<u>140.000</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>129.995</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta tarifa 22%	28.599	0
Anticipo declarado	<u>24.512</u>	<u>25.468</u>
Impuesto a la renta (el mayor)	<u>28.599</u>	<u>25.468</u>
Menos:		
Anticipo de impuesto a la renta	14.579	14.105
Retenciones en la fuente	23.211	9.933
Impuesto a la salida de divisas	<u>0</u>	<u>16.705</u>
(Crédito tributario)	<u>(9.191)</u>	<u>(15.275)</u>
	=====	=====

INDUTAP CIA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 14 – PRESTAMOS DE SOCIOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Socio Sameer Zaidan Saba	<u>2.015.410</u>	<u>2.810.410</u>
Total	<u>2.015.410</u> =====	<u>2.810.410</u> =====

NOTA 15 – 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 2014 y 2013 se registró en base al cálculo actuarial del año 2011, y el detalle, es como sigue:

	Saldo Final 2012	Provisión del año	Saldo Final 2013	Pagos del año	Provisión del año	Saldo Final 2014
Jubilación Patronal	6.597	1.228	7.825	0	1.226	9.051
Desahucio	<u>1.877</u>	<u>487</u>	<u>2.364</u>	<u>-1.723</u>	<u>488</u>	<u>1.129</u>
Total	<u>8.474</u> =====	<u>1.715</u> =====	<u>10.189</u> =====	<u>-1.723</u> =====	<u>1.714</u> =====	<u>10.180</u> =====

NOTA 16 – 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.

INDUTAP CIA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 17 – RESULTADOS ACUMULADOS POR NIIFs

Representa los valores de la aplicación de NIIFs por primera vez en el año 2012, según las correspondientes Resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado total o parcialmente, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo deudor puede ser absorbido por los resultados acumulados, y los del último ejercicio económico, si los hubiere.

El detalle es como sigue:

Reavalúo de vehículos	50.000
Eliminación de cuentas por pagar	752
Reconocimiento de impuesto diferido	1.289
Ajuste por jubilación y desahucio	<u>-5.044</u>
Total	<u>46.997</u>

NOTA 18 – SEGMENTOS DE OPERACIONES

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

	AL 31 dic. 2014	AL 31 dic. 2013
	Ventas Costo de ventas	Ventas Costo de ventas
Tapas	<u>3.737.680</u> <u>3.136.283</u>	<u>1.706.230</u> <u>1.519.682</u>
Total	<u>3.737.680</u> <u>3.136.283</u>	<u>1.706.230</u> <u>1.519.682</u>

NOTA 19 – EMPRESA EN MARCHA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 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.