

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Guayaquil, 26 de Abril del 2012.

**Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.**

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2011 de la Empresa **INDUSTRIAS DEL TROPICO INDELTRO S.A.**

El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- **Opinión sobre la Auditoría Externa**
- 2.- **Estados Financieros**
- 3.- **Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.

**Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934**



**Expediente No.: 26638
MMC/nbv.**

4084-9



INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A.

Estados Financieros

31 de Diciembre de 2011 y 2010

Con el Informe de los Auditores Independientes

4084-9

INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados ca
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

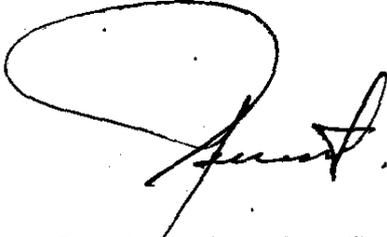
Informe de los Auditores Independientes



A los Accionistas de
INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTR0 S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTR0 S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTR0 S.A. al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Abril 27, 2012**



INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)



<u>ACTIVOS</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo	(Nota A)	76.110,51	393.011,08
Inversiones Corto Plazo	(Nota B)	388.885,76	0,00
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	780.331,61	693.912,26
Inventarios	(Nota E)	816.699,86	599.668,92
Pagos Anticipados	(Nota G)	32.441,65	6.883,93
Total Activo Corriente		2.094.469,39	1.693.476,19
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	431.999,77	409.147,18
Total Activo Fijos		431.999,77	409.147,18
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Deudores e Inversiones a Largo Plazo	(Nota L)	6.249,71	6.249,71
Otros Activos	(Nota Q)	950,52	4.957,14
Total Activo No Corriente		7.200,23	11.206,85
TOTAL ACTIVOS		2.533.669,39	2.113.830,22

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVOS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Pasivo Corrientes</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar (Nota CC)	1.480.449,64	1.382.265,39
Impuesto por Pagar (Nota DD)	37.411,46	54.828,53
Gastos Acumulados por Pagar (Nota FF)	154.789,04	124.197,41
Total Pasivo Corrientes	<u>1.672.650,14</u>	<u>1.561.291,33</u>
TOTAL PASIVOS	<u>1.672.650,14</u>	<u>1.561.291,33</u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>	(Nota LL)	
Capital Social	4.000,00	4.000,00
Reserva Legal	2.000,00	2.000,00
Otras Reservas	96.170,43	96.170,43
Utilidad o Perdida de Ejercicios Anteriores	450.368,47	154.443,79
Utilidad o Perdida del Ejercicio	308.480,35	295.924,67
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>861.019,25</u>	<u>552.538,89</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2.533.669,39</u>	<u>2.113.830,22</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTR0 S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas 12%	3.279.009,80	2.711.095,11
Total Ventas	3.279.009,80	2.711.095,11
Total Ingresos Operacionales	3.279.009,80	2.711.095,11
(-) Costos y Gastos Operacionales		
Costo de Ventas y Producción	1.995.089,09	1.546.027,83
Gastos de Administración	487.365,56	409.564,59
Gastos de Ventas	289.182,54	269.985,42
Utilidad Bruta	507.372,61	485.517,27
(+) Otros Ingresos No Operacionales		
Otros Ingresos	26.707,68	15.361,19
Total Otros Ingresos No Operacionales	26.707,68	15.361,19
(-) Otros Gastos No Operacionales		
Otros Gastos	68.379,83	48.060,40
Total Otros Gastos Operacionales	68.379,83	48.060,40
Utilidad o Perdida antes de Impuestos	465.700,46	452.818,06
(-) 15% Participación Trabajadores	71.580,74	69.894,23
(-) 24% Impuesto a la Renta	85.639,37	86.999,16
(-) 10% Reserva Legal	0,00	0,00
Utilidad o Perdida del Ejercicio	US\$ 308.480,35	295.924,67

INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital Social		
Saldo al Inicio	US\$ 4.000,00	4.000,00
Aporte para Aumento de Capital	0,00	0,00
Capitalización	0,00	0,00
Saldo Final	<u>4.000,00</u>	<u>4.000,00</u>
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Año	2.000,00	2.000,00
Transferencia a Reserva Legal	0,00	0,00
Saldo al Final del Año	<u>2.000,00</u>	<u>2.000,00</u>
Otras Reservas		
Saldo al Inicio del Año	96.170,43	96.170,43
Transferencia a Otras Reservas	0,00	0,00
Saldo al Final del Año	<u>96.170,43</u>	<u>96.170,43</u>
Utilidad/Perdida de Años Anteriores		
Saldo al Inicio de Año	154.443,79	154.443,79
Transferencia a Utilidad de Años Anteriores	295.924,67	0,00
Pago de Dividendos a Socios	0,00	0,00
Saldo al Final del Año	<u>450.368,46</u>	<u>154.443,79</u>
Utilidad o Perdida del Ejercicio	465.700,46	452.818,06
Participación Trabajadores	-71.580,74	-69.894,23
Impuesto a la Renta	-85.639,37	-86.999,16
Reserva Legal	0,00	0,00
Saldo al Final del Año	US\$ <u><u>308.480,35</u></u>	<u><u>295.924,67</u></u>

INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTR0 S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad del Ejercicio	308.480,35
AJUSTES POR:	
Depreciación de Activos Fijos	<u>60.383,18</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	368.863,53
Aumento en Cuentas y Documentos por Cobrar	-86.419,35
Aumento en Inventario	-217.030,94
Aumento en Pagos Anticipado	-25.557,72
Disminución en Otros Activos	4.006,62
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	98.184,25
Disminución en Impuesto por Pagar	-17.417,07
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	<u>30.591,63</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>155.220,95</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Aumento en Inversiones Corto Plazo	-388.885,76
Compra de Activos Fijos	-83.235,77
Venta de Activos Fijos	<u>0,00</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-472.121,53</u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-316.900,57
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>393.011,08</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	<u>76.110,51</u>

INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia de Guayas, República del Ecuador, a los Veinticinco días del mes de Agosto de Mil Novecientos Noventa y Cinco bajo la denominación de INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A. La compañía quedó inscrita en el Registro Mercantil el Once de Diciembre de Mil Novecientos Noventa y Cinco con el número 44081.

El objeto social de la compañía es la producción y comercialización de tanques plásticos y otros para la venta local y exportar bienes relacionadas con su objeto, celebrar toda clase y contrato civiles, comerciales e industriales a fines y conexos con su objetivo y permitidos por la ley pudiendo adquirir o vender acciones o realizar inversiones que le permitan el logro de sus fines.

CAPITAL SOCIAL

La compañía INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A., tiene capital de \$4,000.00 como capital social, divididos en CUATRO MIL acciones ordinarias y nominativas de 0,04 centavos de dólar cada una.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

La compañía mantiene sus respectivos registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera.- De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y Compañías para registrar la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda de los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por futuras notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

INVENTARIOS

Están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de Computación	33	3

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cuatro (24%) sobre su base imponible.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	465.700,46
15% Participación Trabajadores	71.580,74
Utilidad Antes de Impuesto	394.119,72
(+) Gastos No Deducibles Locales	11.504,46
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados	23.754,38
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	25.039,10
Saldo Utilidad Gravable	356.830,70
Total Impuesto Causado	85.639,37
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	22.197,20
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	63.442,17
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	28.797,63
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	24.807,34
Impuesto a la Renta por Pagar	9.837,20

INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(A) EFECTIVO

El detalle del efectivo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	1	260,00	260,00
Bancos	2	75.850,51	392.751,08
	US\$	<u>76.110,51</u>	<u>393.011,08</u>
1. Caja			
Caja Chica		260,00	260,00
	US\$	<u>260,00</u>	<u>260,00</u>
2. Bancos			
Banco Guayaquil Cta. Cte. 110621-0		27.807,91	94.495,76
Banco Pichincha Cta. 3477070204		48.042,60	298.255,32
	US\$	<u>75.850,51</u>	<u>392.751,08</u>

(B) INVERSIONES CORTO PLAZO

El detalle de Inversiones Corto Plazo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inversión - Bonos Estado		38.000,00	0,00
Inversión Banco Pichincha		350.885,76	0,00
	US\$	<u>388.885,76</u>	<u>0,00</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Cuentas y Documento por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes Locales	1	737.140,21	668.410,18
Cuentas por Cobrar Empleados	2	15.336,18	19.701,69
Otras Cuentas por Cobrar	3	27.855,22	5.800,39
	US\$	<u>780.331,61</u>	<u>693.912,26</u>

1. Clientes Locales

Clientes Locales	1.1	604.335,10	543.829,31
Cheques Post. Fechados		132.805,11	124.580,87
	US\$	<u>737.140,21</u>	<u>668.410,18</u>

1.1. Clientes Locales

Consmape		604.335,10	543.829,31
	US\$	<u>604.335,10</u>	<u>543.829,31</u>

2. Cuentas por Cobrar Empleados

Prestamos Empleados	2.1	12.482,16	6.989,82
Cuentas por Cobrar Trabajadores	2.2	2.854,02	12.711,87
	US\$	<u>15.336,18</u>	<u>19.701,69</u>

2.1. Prestamos Empleados

Beltrán Marcillo Marjorie		0,00	3,00
Cajiao Jama Lilia		305,56	325,25
Cajiao Rada Freddy		56,54	288,66
Carranza Medina Gabriela		26,17	167,29
Castro Canessa Isidro		0,00	27,90
Chiriboga Maria Jose		8,06	287,73
Figueroa Dominguez Kleit		43,58	433,02
Forero Pino Claudia		8,97	0,00
García Briones Pablo		204,78	67,11
Gomez Vince Luz Maria		743,55	866,70
Mariño Pluas Hector		26,20	0,00
Mite Calderon Luis Alberto		-4,94	0,00
Nicola Allison		1,15	17,11
Ortiz Jorgge Carlos		0,00	171,87
Ortiz Larco Carlos Julio		25,10	14,75
Peñafiel Estefania		145,01	0,00
Pérez Quinde Abraham		0,00	516,74
Quinto Jiménez Mariana		26,24	0,85
Ramírez Mero Tatiana		1.845,65	238,50
Reinado Arellano Leonardo		28,94	17,30
Rodríguez Alarcon Cecilia		456,85	1.568,03
Salazar Cedeño Maria Jose		13,26	0,00
Soriano Huacon Richard		216,65	574,44
Torres Reyes Juan		7.477,72	261,38
Triviño Hoppe Juan		4,93	261,40
Triviño López Susana		215,00	81,90
Troya Carrillo Maria		47,13	320,06
Vaccario Iñiga Oswaldo		560,06	9,50

Villavicencio Miguel	0,00	450,06
Viteri Gómez Mildred	0,00	19,27
US\$	12.482,16	6.989,82

2.1. Cuentas por Cobrar Trabajadores

Alcivar Riso Angel	7,09	0,00
Alvarado Cristhian	0,00	18,67
Angamarca Campoverde Angel	40,93	34,60
Angamarca Christian	0,00	10,00
Angamarca Fernando	44,55	259,89
Banchon Torres Edison	9,67	149,99
Banchon Torres Wellinton	156,00	239,99
Baque Mejia Isaias	35,30	0,00
Borbor Yagual Justo	0,00	318,33
Bueno Joffre	14,96	119,99
Castañeda Vives Marcos	0,00	212,29
Castillo Montoya Wilmer	0,00	112,83
Chavez Flores Walter	0,00	49,99
Chilan Castro Carlos Julio	1,12	0,00
Chilan Martinez Leonardo	0,00	89,67
Chompol Suarez José	1,20	243,86
Cuenca Alava Livisthon	418,96	0,00
Espinoza Acuria Cesar	66,54	159,99
Espinoza Anchundia Carlos	27,32	0,00
Esterilla Gómez Juan	40,00	0,00
Figueroa Domínguez Pablo	-0,24	470,06
Figueroa Edward	95,66	591,41
Holguín Velásquez Angel	141,30	643,09
Livinton Cuenca	0,00	165,47
Lucin Holguin Jaime Paul	0,00	62,66
Macías Cedeño Franklin	17,65	157,50
Marcillo Lucas Christian	0,00	1,70
Marcillo Quimiz Cesar	36,08	0,00
Marcillo Tumbaco Jacinto	40,94	103,49
Mendoza Cedeño Luis	224,19	0,00
Mercado Proaño Boris	0,00	17,30
Mieles Mora Manuel	83,43	42,02
Mite García Pablo	0,70	890,64
Montoya Guaman Federico	15,31	175,07
Montoya Portilla Edison	22,15	207,74
Naranjo Alvarado Orlando	19,63	464,59
Olvera Bajaña Esteban	190,25	1.810,82
Olvera Ronquillo Jose	51,23	119,99
Palacios Triviño Joel	0,00	223,08

Palma Macías Jose	55,69	30,26
Pluas Triana Henry	35,30	105,57
Quijije Zambrano Tito	23,29	506,30
Reyes Quijije Marcos	0,00	90,48
Salcedo Amaiquema Gregorio	0,00	100,00
Santana Guerrero Robert	71,64	0,00
Santisteva William	0,00	23,97
Santistevan Pozo Raul	278,86	109,99
Soledispa Chiquito Manuel	26,72	0,00
Soledispa Montoya Carlos	178,32	0,00
Suarez Pincay Cesar	72,61	516,76
Vargas Ulloa Oscar	0,00	1.110,71
Vergara Chamaidan Simón	23,29	127,29
Vergara Rugel Williams	0,00	1.559,12
Villamar García Carlos	39,70	99,44
Vivanco Mora Santos	0,00	90,27
Zambrano Campos Stalin	206,64	0,00
Zambrano Cusme Agapito	40,04	74,99
	US\$ 2.854,02	12.711,87

3. Otras Cuentas por Cobrar

Abg. Ana Maria Pérez	3.500,00	0,00
Angamarca Carlos	990,21	595,93
Anticipo para Compras	1.532,00	4.300,00
Carlos Angamarca-Vehiculo	20.999,05	0,00
Gómez Vínces Lorena	0,00	200,00
IESS-Nota de Crédito	223,96	0,00
Porta: Fondo de Equipo	0,00	94,46
Profelecsa	200,00	200,00
Wuthsa S.A.	410,00	410,00
	US\$ 27.855,22	5.800,39

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventarios	1	813.242,29	597.831,77
Mercadería en Poder de Terceros	2	3.457,57	1.837,15
	US\$	816.699,86	599.668,92

1. Inventarios

Accesorios Productos Terminados Proceso	2.124,99	535,31
Estructuras Metálicas Proceso	1.448,47	1.264,86
Gas Industrial en Proceso	1.281,13	1.385,33
Materia Prima en Existencia	320.715,93	369.120,69
Materia Prima en Transito	157.359,40	57.948,15
Materia Prima Recortada	7.870,00	5.785,25
Materia Prima ScrapSemi Molido	1.795,35	6.255,65
Materia Prima Virgen &Scrap Molido	108.994,65	7.387,96
Otros Inventarios	2.365,27	2.401,07
Producto Terminado 2da	14.129,56	10.630,58
Producto Terminado de Acabado	15,16	844,65
Producto Terminado Estructura	415,15	777,84
Producto Terminado Prueba	5.337,54	4.560,00
Producto Terminado Scrap	35.848,40	29.816,70
Productos en Proceso	10.804,90	1.296,48
Productos Terminados	97.818,85	71.380,99
Suministros	44.917,54	26.440,26
	US\$ 813.242,29	597.831,77

2. Mercadería en Poder de Terceros

Carlos Julio Ortiz Larco	1.078,41	71,30
Cecilia Rodríguez	203,38	70,25
Eduardo Machuca	64,89	64,88
Javier Salcedo	56,83	101,42
Juan Triviño	0,00	24,64
Pablo García	110,58	122,36
Provensa (Fernandó Machuca)	17,59	12,03
Ventas Oficina	1.925,89	1.370,27
	US\$ 3.457,57	1.837,15

(G) PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos por Cobrar	1 9.560,66	871,18
Depósitos en Garantía	2 2.000,00	4.402,00
Gastos Pagados por Anticipado	3 20.880,99	1.610,75
	US\$ 32.441,65	6.883,93

1. Impuestos por Cobrar

Crédito Tributario - Retención	9.560,67	871,18
Crédito Tributario IVA	-0,01	0,00
US\$	<u>9.560,66</u>	<u>871,18</u>

2. Depósitos en Garantía

Depósitos Garantía M/P/T	2.000,00	4.400,00
Depósitos en Garantía Otros	0,00	2,00
US\$	<u>2.000,00</u>	<u>4.402,00</u>

3. Gastos Pagados por Anticipado

Seguros	880,99	1.025,78
Arriendos Anticipados	20.000,00	0,00
Compra Celulares	0,00	584,97
US\$	<u>20.880,99</u>	<u>1.610,75</u>

(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 31/12/10</u>	<u>COMPRAS O ADICIONES</u>	<u>VENTAS/TRANS FERENCIAS</u>	<u>SALDO AL 31/12/11</u>
<u>COSTO</u>				
Edificios	350.486,75	0,00	0,00	350.486,75
Muebles y Enseres	31.995,69	1.605,58	0,00	33.601,27
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	434.933,54	71.829,06	0,00	506.762,60
Equipo de Computación y Software	41.023,85	3.055,41	0,00	44.079,26
Obras en Proceso	18.810,81	2.879,96	0,00	21.690,77
Otros Activos	22.522,30	0,00	0,00	22.522,30
Vehículo	25.762,17	3.865,76	0,00	29.627,93
	<u>925.535,11</u>	<u>83.235,77</u>	<u>0,00</u>	<u>1.008.770,88</u>
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-81.330,81	-16.607,79	0,00	-97.938,60
Muebles y Enseres	-31.995,69	191,85	0,00	-31.803,84
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	-313.753,11	-60.806,76	0,00	-374.559,87
Equipo de Computación y Software	-41.023,85	-357,63	0,00	-41.381,48
Otros Activos	-22.522,30	0,00	0,00	-22.522,30
Vehículo	-25.762,17	17.197,15	0,00	-8.565,02
	<u>-516.387,93</u>	<u>-60.383,18</u>	<u>0,00</u>	<u>-576.771,11</u>
	<u>409.147,18</u>	<u>22.852,59</u>	<u>0,00</u>	<u>431.999,77</u>

(L) DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO

El detalle de Deudores e Inversiones a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Electroquil	392,48	392,48
Solbanco	5.857,23	5.857,23
US\$	<u>6.249,71</u>	<u>6.249,71</u>

Nota:

- ❖ Inversión representativo de 12 acciones nominativas de 0.04 centavos de dólar cada una, con un valor de \$0.48 centavos de dólar; con fecha de emisión 6 de Junio del 2005.
- ❖ Inversión representativo de 392 acciones nominativas de 1 dólar cada una, con un valor de \$392.00 dólares; con fecha de emisión 6 de Junio del 2005
- ❖ Saldo pendiente de cobro en la cuenta corriente de esta institución bancaria. Banco cerrado y administrado por la Agencia Garantía de Deposito (AGD). Correspondiente a fondos retenidos. Valores que hasta la presentación de este informe la administración de la compañía desconoce la fecha de su devolución.

(Q) OTROS ACTIVOS

El detalle de Otros Activos al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	1 950,52	4.957,14
US\$	<u>950,52</u>	<u>4.957,14</u>

1. Cuentas por Cobrar Clientes

Patricio Loor	0,00	4.006,62
Fundación Zagales	950,52	950,52
US\$	<u>950,52</u>	<u>4.957,14</u>

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Locales	1 842.564,75	915.178,08
Proveedores del Exterior	2 615.003,97	446.343,92

Otras Cuentas por Pagar	3	14.555,99	12.082,82
Anticipo de Clientes		8.324,93	8.660,57
	US\$	<u>1.480.449,64</u>	<u>1.382.265,39</u>

1. Proveedores Locales

Aga S.A.		25,44	28,29
Alejandro Humberto Paez		0,00	142,24
Almacenes De Prati S.A.		146,68	0,00
American Express		0,00	243,42
Aseplas		0,00	375,20
Atiñasa S.A.		0,00	26,00
Banco de Guayaquil		0,00	2,00
Betancourth Alencastro Segundo		3.141,45	2.658,15
Cancesa S.A.		0,00	96,00
Ceballos Cedeño Edgar Eduardo		1.107,78	0,00
Cipeq Cia. Ltda.		1.182,97	269,68
Codepartes S.A.		143,85	454,65
Comercial Pepe Salinas S.A.		176,70	374,61
Comerquim Cia. Ltda.		0,00	932,40
Comida de Empleados		134,70	-13,60
Comisión de Tránsito del Ecuador		152,46	0,00
Compañía Nacional de Gas Congas S.A.		5.675,46	4.129,75
Conecel-Consumo		55,00	55,00
Conecel-Equipo		2.873,90	7.608,56
Coop. Transp. Pasajero Nanbija		0,00	28,00
Corporación Aduanera Ecuatoriana		0,00	37,90
Corporación El Rosado S.A.		201,71	312,23
Darwin Mota Alvarado		5,00	0,00
Diferencia Viaticos por Pagar		71,50	29,27
Dipor S.A.		127,38	0,00
Dueñas Jaramillo Maria Jose		24,48	0,00
E. Maulme C.A.		37.624,45	0,00
Eeinsa S.A.		406,60	0,00
El Asesor Contable Cia. Ltda.		42.720,00	0,00
Electrica de Guayaquil		2.777,30	2.641,04
Electrofacil		138,08	0,00
Electroleg S.A.		65,20	0,00
Elipol S.A.		58,50	73,00
Elsa Mero Mantuano		330,00	313,80
Elsy Andrea Vallarino		0,00	2.253,36
Enrique Diaz Cardona		0,00	34,36
Estación de Servicio "León"		43,00	20,00
Estación Servicio Las Mönjas		173,00	72,50
Exprecom Cia. Ltda.		237,72	0,00

Faisant S.A.	124,00	0,00
Ferreteria La Unión	259,50	551,28
Fiallos Saca Segundo	0,00	158,40
Fundación Terminal Terrestre	0,60	0,00
Gendisca	0,00	64,11
Generamedios S.A.	0,00	427,35
GutierrezSanchez Alicia	14,00	0,00
Heladosa S.A.	658,98	0,00
Industrias Lacteas Toni S.A.	946,12	431,13
Indusur Industrial del Sur S.A.	310,03	0,00
Informaport	10,49	0,00
Interagua C. Ltda.	260,29	0,00
Jefferson Oswaldo Daza Villanueva	208,28	0,00
Juan Francisco Falquez Fuertes	1.000,00	1.000,00
Julio Anibal Yunda Palaquibay	107,91	61,87
La Ganga Rca	19,73	0,00
Larco Gómez DamianAlb.	0,00	-4,20
Leonardo Reinado	31,50	4,25
Lorena Gómez Vines	0,00	43,12
Manuel Felipe Manrique	0,00	-317,90
Maria Grimaneza Gómez Gómez	78,40	0,00
Mariana Quinto Jiménez	24,00	0,00
Merseri S.A.	0,00	210,18
Minerva S.A.	271,94	111,00
Moncayo Lay Juana Elizabeth	0,00	202,17
Multimetales S.A.	1.705,69	0,00
Ortiz Larco Fernando Antonio	158,69	0,00
Otecel S.A.	109,70	109,70
Otras Cuentas por Pagar	0,00	885.981,24
Otros Proveedores Locales	733.117,65	0,00
Otto Heli Ramirez Mero	0,00	100,00
Pablo Francisco Ruales	0,00	6,00
Pacmetsa S.A.	113,90	0,00
Plasticos Ecuatorianos	122,95	340,01
Polylon S.A.	0,00	-3,53
Proveedores Varios	255,55	121,05
Quifatex S.A.	0,00	302,10
Ramírez Aranea Javier	0,00	22,35
Ramírez Tamayo Enma Mercedes	180,01	389,27
Ruedas y Garruchas Industriales	726,44	550,14
Salazar Herrera Betty Laura	0,00	45,00
Servimedusa S.A.	41,09	106,50
Sipquimsa	0,00	67,93
Soledispa Cantos María Eugenia	615,63	0,00

Stereocean S.A.	3,36	0,00
Su Farmacia Su Farm C. Ltda.	365,05	97,04
Suarez Cepeda Teresa de Jesus	320,00	0,00
Suministros Emanuel	0,00	34,37
Tame	4,82	0,00
Tecniguay Tecnico	578,14	95,14
Telecomunicaciones CNT S.A.	0,00	424,54
Ultimpor S.A.	0,00	178,66
Vergara Carriel Milton	0,00	70,00
	US\$ 842.564,75	915.178,08

2. Proveedores del Exterior

Devans Trading Corp.	127.500,00	127.500,00
ICD América LLC	87.843,00	0,00
Lotte International Co. Ltd.	-2.140,00	51.264,00
Pacific Ltd. Corp.	399.539,44	215.749,92
Roca Export	2.261,53	0,00
Va Intertrading Aktiengesellsc	0,00	51.830,00
	US\$ 615.003,97	446.343,92

3. Otras Cuentas por Pagar

Diversos Producción	5.739,39	5.815,67
Diversos Cambio Reparaciones	1.588,53	1.888,95
Provisión Teléfonos	620,00	645,00
Provisión Auditoria	1.800,00	0,00
Provisión Transporte	0,00	2.200,00
Provisión Notas Bancarias	138,50	138,50
Provisión Agua	250,45	130,29
Provisión Servicio Informáticos	24,12	24,90
Provisión Energía Eléctrica	0,00	0,25
Provisión Costos	4.395,00	1.239,26
	US\$ 14.555,99	12.082,82

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la Renta	9.837,20	51.825,07
Anticipo Impuesto a la Renta	22.197,20	0,00
Relación de Dependencia	1.690,90	1.022,56
Retención IVA por Venta	0,00	300,00
Retención en la Fuente 1%	1 826,30	323,30

Retención en la Fuente 2%	2	262,18	261,66
Retención en la Fuente 8%	3	1.103,26	29,79
Retención en la Fuente 10%	4	192,83	0,00
Retención del IVA	5	1.301,59	1.066,15
	US\$	<u>37.411,46</u>	<u>54.828,53</u>

1. Retención en la Fuente 1%

Transferencia Bienes Muebles		626,31	109,94
Transporte Privado o Pasaje		26,83	47,93
Servicio de Publicidad y Comunicación		12,20	3,85
Seguros y Reaseguros		0,20	0,00
Servicio entre Sociedades		5,80	2,60
Retenciones Aplicables 1%		154,96	158,98
	US\$	<u>826,30</u>	<u>323,30</u>

2. Retención en la Fuente 2%

Servicio Predomina la Mano de Obra		109,58	194,03
Retenciones Aplicables 2%		152,60	67,63
	US\$	<u>262,18</u>	<u>261,66</u>

3. Retención en la Fuente 8%

Arrendamiento de Inmueble		800,00	0,00
Retenciones Aplicables 8%		46,86	0,00
Honorarios Persona Natural		256,40	29,79
	US\$	<u>1.103,26</u>	<u>29,79</u>

4. Retención en la Fuente 10%

Predomina Intelecto		192,83	0,00
	US\$	<u>192,83</u>	<u>0,00</u>

5. Retención del IVA

Retención IVA 30% Compras		353,99	169,17
Retención IVA 70% Servicios		651,92	590,69
Retención IVA 100% Honorarios, Alquiler		295,68	306,29
	US\$	<u>1.301,59</u>	<u>1.066,15</u>

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios Sociales por Pagar	1	110.769,31	102.580,48
Obligaciones con Empleados	2	26.198,77	7.639,44
Obligaciones con el IESS	3	17.820,96	13.977,49
	US\$	<u>154.789,04</u>	<u>124.197,41</u>

1. Beneficios Sociales por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	5.314,19	4.787,95
Décimo Cuarto Sueldo	16.291,03	13.176,72
Vacaciones	17.583,35	14.721,58
15% Participación Trabajadores	71.580,74	69.894,23
	US\$	<u>110.769,31</u>

2. Obligaciones con Empleados

Roles Empleados	15.953,97	603,85
Roles Obreros	2.818,12	2.441,62
Comisiones	7.426,68	4.153,97
Bonificación	0,00	440,00
	US\$	<u>26.198,77</u>

3. Obligaciones con el IESS

Fondo de Reserva	4.155,80	3.691,49
Aportes al IESS	13.197,24	9.809,26
Préstamos Hipotecarios	467,92	476,74
	US\$	<u>17.820,96</u>

(LI.) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de CUATRO MIL 00/ 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividió en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2011
Kirenia Financical Inc	99.999	0,04	100,00%	3.999,96
Ortiz Larco Carlos Julio	1	0,04	0,00%	0,04
	<u>100.000</u>		<u>100%</u>	<u>4.000,00</u>

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para

aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 27, 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

La empresa durante Enero del 2012 procedió a pagar los anticipos de impuestos a la renta de los meses de Julio 2011 y Septiembre 2011, por cuanto así lo requirió el SRI.

El 20 de Noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

La compañía INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A. pertenece al tercer grupo NIIF PYMES que en el año 2011 debe estar realizando ajustes por el año de transición.