

**FÁBRICA DE TAPAS Y ENVASES
PLÁSTICOS PET TAPINSA S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011



**FÁBRICA DE TAPAS Y ENVASES PLÁSTICOS PET
TAPINSA S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Abreviaturas utilizadas:

US\$: Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas y Junta de Directores
De Fábrica de Tapas y Envases Plásticos Pet Tapinsa S.A.:

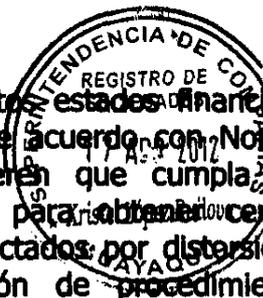
1. He auditado los estados financieros que se acompañan de Fábrica de Tapas y Envases Plásticos Pet Tapinsa S.A. al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Fábrica de Tapas y Envases Plásticos Pet Tapinsa S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

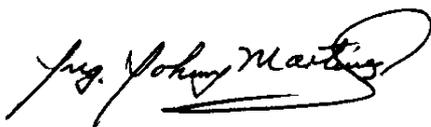
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del



riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fábrica de Tapas y Envases Plásticos Pet Tapinsa S.A. al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
5. Debido a que fui contratado como auditor externo en Marzo 15 de 2012, no me fue posible observar físicamente los inventarios iniciales y finales del 2011.



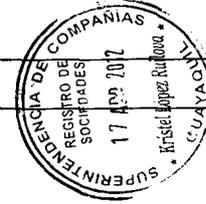
Ing.Com. Johnny Martínez R.
SC.RNAE # 13
Licencia Profesional # 3.202
Marzo 31 de 2012.



FÁBRICA DE TAPAS Y ENVASES PLÁSTICOS PET TAPINSA S. A.

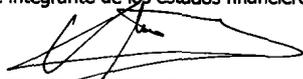
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

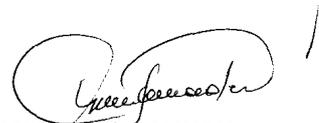
(Expresados en U. S. dólares)



| ACTIVO CORRIENTE | <u>Notas</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> | PASIVO CORRIENTE | <u>Notas</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------------|--------------|------------------|------------------|-------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Caja y Bancos | 2 | 69.231 | 40.020 | Cuentas por pagar | 8 | 76.028 | 9.463 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 3 | 161.758 | 104.436 | Porción Cte. Deuda a Largo plazo | 11 | 42.317 | 21.373 |
| Inventarios | 2 y 4 | 143.800 | 107.660 | Beneficios Sociales por Pagar | 9 | 7.581 | 5.516 |
| Otros activos corrientes | 5 | 87.869 | 89.195 | Otras cuentas por pagar | 10 | 1.099 | 1.603 |
| Total Activo Corriente | | 462.658 | 341.311 | Total Pasivo Corriente | | 127.025 | 37.955 |
| | | | | | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS | 2 y 6 | 787.807 | 822.007 | PASIVO A LARGO PLAZO | 11 | 693.755 | 583.270 |
| | | | | PATRIMONIO | 12 | 434.033 | 547.421 |
| OTROS ACTIVOS | 7 | 4.348 | 5.328 | (véase estado adjunto) | | | |
| Total del activo | | 1.254.813 | 1.168.646 | Total de pasivo y patrimonio | | 1.254.813 | 1.168.646 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR (A) GENERAL

FÁBRICA DE TAPAS Y ENVASES PLÁSTICOS PET TAPINSA S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U. S. dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---------------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| VENTAS | 2 | 955.177 | 854.226 |
| COSTOS Y GASTOS | | | |
| COSTO DE VENTAS | 2 | 623.632 | 494.109 |
| GASTOS DE FÁBRICA | | 278.871 | 321.754 |
| OTROS COSTOS | | | 0 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | 80.252 | 70.731 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | | 982.755 | 886.594 |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERATIVA | 2 | -27.578 | -32.368 |
| OTROS (GASTOS) INGRESOS | | | |
| Gastos Financieros | | -46.061 | -44.881 |
| Otros Ingresos | | 1.758 | 10.066 |
| TOTAL OTROS (GASTOS) INGRESOS | | -44.303 | -34.815 |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS | | -71.881 | -67.183 |

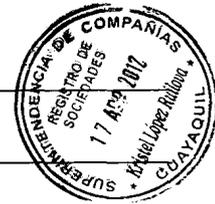

REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR (A) GENERAL

Ver notas a los estados financieros



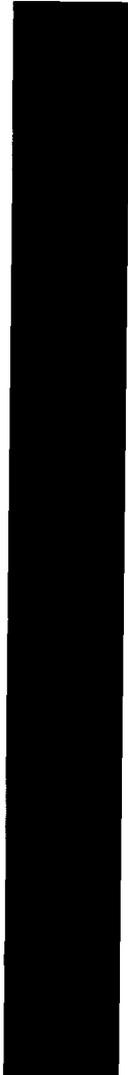
FÁBRICA DE TAPAS Y ENVASES PLÁSTICOS PET TAPINSA S. A.



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresados en U. S. dólares)

| | Capital Social | Aporte Futuras Capitalizaciones | Reserva Legal | Reserva de Capital | utilidades Retenidas | Utilidad (Pérdida) Ejercicio | Total |
|--------------------------|----------------|---------------------------------|---------------|--------------------|----------------------|------------------------------|---------|
| Saldo Diciembre 31, 2010 | 280.000 | 288.576 | 1.997 | 2.031 | 42.000 | -67.183 | 547.421 |
| Transferencias | | | | | -108.690 | 67.183 | -41.507 |
| Pérdida Ejercicio 2011 | | | | | | -71.881 | -71.881 |
| Saldo Diciembre 31, 2011 | 280.000 | 288.576 | 1.997 | 2.031 | -66.690 | -71.881 | 434.033 |



FÁBRICA DE TAPAS Y ENVASES PLÁSTICOS PET TAPINSA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresados en U. S. dólares)

| | | |
|---|----------------|-----------------|
| activos corrientes | 1.326 | -49.983 |
| Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar | 66.565 | -66.960 |
| Aumento (disminución) Beneficios Sociales por Pagar | 2.065 | -1.932 |
| Aumento (disminución) en Otras Cuentas por Pagar | -504 | -2.696 |
| Efectivo Neto (utilizado) proveniente de actividades de operación | -46.911 | -44.201 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo | -14.782 | -186.915 |
| (Aumento) Disminución en Otros Activos | 982 | -3.645 |
| Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de inversión | -13.800 | -190.560 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Utilidades No distribuidas | -41.507 | |
| Pago de Impuestos 2009 | | -21.215 |
| Aumento (disminución) en el Pasivo a Largo Plazo | 131.429 | 243.360 |
| Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento | 89.922 | 222.145 |
| Aumento (disminución) neto en caja y equivalentes de caja | 29.211 | -12.616 |
| Caja y equivalentes de caja a principio del año | 40.020 | 52.636 |
| Caja y equivalentes de caja a fines de año | 69.231 | 40.020 |

Ver notas a los estados financieros


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR (A) GENERAL



FÁBRICA DE TAPAS Y ENVASES PLÁSTICOS PET TAPINSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía fue constituida en Ecuador en el año 1999, y su actividad principal dedicarse a la elaboración y transformación de materia prima en productos terminados y / o semielaborados de toda clase de plásticos y hojalata para usos domésticos, industrial y comercial, etc.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basadas en el coste histórico y en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La emisión de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad implícita en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y sus Equivalentes - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

Ingresos y Costos por Ventas - Se registran con base en la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la producción.

Otros Ingresos - Representa principalmente alquiler de tractores.

Valuación de Inventarios - Al costo de adquisición y no excede a los valores de mercado. Se encuentran registrados a su costo de adquisición.



2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

VALUACION DE ACTIVO FIJO - Al costo de adquisición. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada según detalle:

| ACTIVOS | % | AÑOS |
|------------------------|----|------|
| Edificios | 5 | 20 |
| Instalaciones | 10 | 10 |
| Muebles y Enseres | 10 | 10 |
| Maquinarias y Equipos | 10 | 10 |
| Equipos de Oficina | 10 | 10 |
| Equipos de Computación | 33 | 3 |
| Vehículos | 20 | 5 |

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen es como sigue:

| | 31 de Diciembre | |
|-------------------------------|-----------------|---------|
| | 2011 | 2010 |
| Clientes | 165.152 | 107.830 |
| Provisión cuentas incobrables | -3.394 | -3.394 |
| Total | 161.758 | 104.436 |

4. INVENTARIOS

Un resumen es como sigue:

| | 2011 | 2010 |
|---------------------------|---------|---------|
| Productos Terminados | 16.697 | 12.807 |
| Productos en Proceso | 12.766 | 36.595 |
| Materia Prima | 66.414 | 45.986 |
| Suministros y Materiales | 3.365 | 3.284 |
| Importaciones en tránsito | 34.400 | |
| Repuestos | 10.158 | 8.988 |
| Total | 143.800 | 107.660 |



5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Préstamos a empleados | 6.499 | 1.866 |
| Cheques en garantía para importación | | 600 |
| Crédito Tributario F. Empresa | 24.652 | 36.089 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 3.454 | 5.286 |
| IVA Pagado en Importaciones | | 3.912 |
| Impuesto a la Renta Retenido | 8.254 | 7.206 |
| Impuesto al Valor Agregado Retenido | | 342 |
| Anticipo Ing. Carlos Ponce | 24.556 | 24.556 |
| Retención Impuesto Importación | 20.454 | 9.338 |
| Total | <u>87.869</u> | <u>89.195</u> |

6. ACTIVO FIJO: COSTO

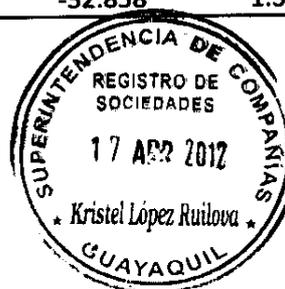
(Expresados en U. S. dólares)

Los activos fijos presentan los siguientes movimientos:

COSTO

| | <u>Dic. 31 2010</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Transferenc</u> | <u>Dic- 31 2011</u> |
|-------------------------|---------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| Terrenos | 71.595 | | | 71.595 |
| Edificios | 195.704 | 750 | | 196.454 |
| Instalaciones | 66.595 | 0 | | 66.595 |
| Muebles y Enseres | 14.582 | 0 | | 14.582 |
| Maquinarias y Equipos | 625.305 | 13.691 | | 638.996 |
| Maquinaria en Tránsito | 1.340 | | 1.340 | 0 |
| Equipo de Oficina | 13.663 | | | 13.663 |
| Equipos de Computación | 6.056 | | | 6.056 |
| Otros Activos Tangibles | | 1.681 | | 1.681 |
| Vehículos | 79.223 | 0 | | 79.223 |
| Total Costo | <u>1.074.063</u> | <u>16.122</u> | <u>1.340</u> | <u>1.088.845</u> |
| Depreciación Acumulada | <u>-252.056</u> | <u>-48.980</u> | | <u>-301.036</u> |
| Total | <u>822.007</u> | <u>-32.858</u> | <u>1.340</u> | <u>787.809</u> |

Ver nota 11 a los estados financieros.



7. OTROS ACTIVOS

Un resumen es como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Depósitos en Garantía | 4.348 | 3.648 |
| Otros activos Tangibles | | 1.680 |
| Total | <u>4.348</u> | <u>5.328</u> |

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------|----------------------|---------------------|
| Proveedores Locales | 46.906 | 9.463 |
| Caja Chica | 81 | |
| Proveedores del Exterior | 29.041 | |
| Total | <u>76.028</u> | <u>9.463</u> |

9. BENEFICIOS SOCIALES

Durante el año 2011 tuvieron el siguiente movimiento:

| Rubros | <u>Dic. 31 2010</u> | <u>Provisiones</u> | <u>Pagos</u> | <u>Dic. 31 2011</u> |
|--------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Obligaciones I. E. S. S. | 1.268 | 7.006 | 6.930 | 1.344 |
| Décimo Tercer Sueldo | 460 | 6.546 | 6.456 | 550 |
| Décimo Tercer Sueldo | 3.776 | 4.620 | 4.551 | 3.845 |
| Vacaciones | 12 | 4.359 | 2.529 | 1.842 |
| Total | <u>5.516</u> | <u>22.531</u> | <u>20.466</u> | <u>7.581</u> |

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | <u>31 de Diciembre</u> | |
|-----------------------------|------------------------|---------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| Préstamos Quirografarios | 266 | 219 |
| Servicio de Rentas Internas | 276 | 273 |
| Provisión Maternidad | 297 | 721 |
| Provisión Importación | | 363 |
| Provisiones varias | 260 | 27 |
| Total | <u>1.099</u> | <u>1.603</u> |



11. PASIVO A LARGO PLAZO

| | 31 de Diciembre | |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|
| | 2011 | 2010 |
| Anticipo de Clientes | 15.978 | 0 |
| Banco Nacional de Fomento | | 0 |
| Corporación Financiera Nacional | 386.364 | 429.099 |
| Toyota | 14.171 | 4.048 |
| Francisco Hilzinger | 277.242 | 55.470 |
| Cuentas por Pagar Sr. Alberto Otero | | 94.653 |
| Total | 693.755 | 583.270 |

Plan de desembolsos de la deuda a largo plazo:

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 en adelante | TOTAL |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|---------------|
| Corporación Financiera Nacional | 77.272 | 77.272 | 77.272 | 154.548 | 386.36 |
| Francisco Hilzinger | | | | 277.242 | 277.24 |
| Total | 77.272 | 77.272 | 77.272 | 431.790 | 663.60 |

Pasivo con la Corporación Financiera Nacional origina costos financieros de 9,64% anual, dividendos trimestrales cuyo último pago vence en octubre de 2017, se han implementado garantía prendaria sobre instalaciones, terreno y maquinarias.

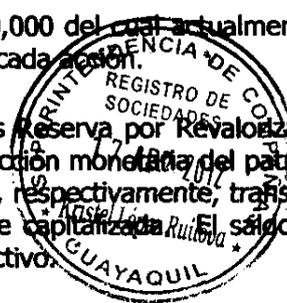
Pasivo con el Banco Nacional de Fomento genera 11,34% de interés anual.

Otros pasivos a largo plazo no tienen fecha de vencimiento establecida y no generan costos financieros.

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social – El capital social autorizado es de \$560,000 del cual actualmente están suscritas 280,000 acciones con un valor nominal de \$1,00 cada acción.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.



10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (continuación)

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades Retenidas - Corresponde a la acumulación de los resultados de ejercicios económicos de años anteriores.

11. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

12. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión de este informe (Marzo 31, 2012), no existen eventos, que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

(I11Tapinsa.doc)

