

ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de diciembre del 2013**

PLASTIFUN S.A.

En dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2012 Y 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Nro. Cuenta	Descripcion de cuenta	Notas	Al 31 de Diciembre		
			2013	2012	2011
1 ACTIVO					
101 ACTIVO CORRIENTE					
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	4	6,380.79	4,066.56	2,478.25
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	5	48,341.51	64,943.91	56,395.10
10103	INVENTARIOS	6	36,071.81	40,444.02	31,186.44
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	7	33,881.02	11,717.62	259.12
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8	64,647.30	63,544.64	51,347.56
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			189,322.43	184,716.75	141,666.47
102 ACTIVO NO CORRIENTE					
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	9	374,199.81	393,120.18	426,973.49
1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10	4,979.00	4,979.00	4,979.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE			379,178.81	398,099.18	431,952.49
TOTAL ACTIVOS			568,501.24	582,815.93	573,618.96
2 PASIVO					
201 PASIVO CORRIENTE					
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	87,878.39	102,401.40	79,643.19
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	12	28,862.05	8,004.16	22,075.34
20105	PROVISIONES	13	75.90	105.90	108.85
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14	12,673.80	10,849.04	11,597.15
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	15	2,884.76	6,223.76	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE			132,374.90	127,584.26	113,424.53
PASIVO NO CORRIENTE					
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	16	203,125.70	227,042.42	241,482.94
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	17	33,705.42	27,013.46	20,433.51
20209	PASIVO DIFERIDO	18	66,289.26	71,813.36	71,813.36
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			303,120.38	325,869.24	333,729.81
TOTAL PASIVO			435,495.28	453,453.50	447,154.34
3 PATRIMONIO NETO					
301	CAPITAL	19	10,000.00	10,000.00	10,000.00
302	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	20	54,726.98	54,726.98	54,726.98
304	RESERVAS	21	1,401.79	-	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS	22	66,877.19	64,635.45	61,737.64
TOTAL PATRIMONIO			133,005.96	129,362.43	126,464.62
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			568,501.24	582,815.93	573,618.96

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nro. Cuenta	Descripción de cuenta	Notas	Al 31 de Diciembre	
			2013	2012
INGRESOS				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas de bienes	23	800,301.17	792,311.63
4109	Prestación de Servicios		8,504.65	8,677.97
	VENTAS NETAS		808,805.82	800,989.60
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION				
51	Costo de venta y producción	24	642,737.55	645,276.87
42	GANANCIA BRUTA		166,068.27	155,712.73
43	Otros Ingresos		59.01	52.43
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
5201	Gastos de Ventas	25	8,924.51	7,688.58
5202	Gastos de Administración		97,956.37	93,297.62
	TOTAL GTOS. DE ADML. Y VENTAS		106,880.88	100,986.20
5203	GASTOS FINANCIEROS	25		
	Interés Operaciones Bancarias y Otros Gastos		52,278.78	48,727.64
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		52,278.78	48,727.64
5204	OTROS GASTOS		0.00	0.00
60	TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	26	6,967.62	6,051.32
61	15% Participación a Trabajadores		-1,045.14	-907.70
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		5,922.48	5,143.62
63	Impuesto a la Renta Causado		-7,803.05	-1,183.03
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		-1,880.57	3,960.59
66	(+) Ingreso por Impuesto Diferido		5,524.10	0.00
67	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES		3,643.53	3,960.59
79	GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO		3,643.53	3,960.59
81	OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)			
	Componentes del Otro Resultado Integral			
8104	Ganancias (Pérdidas) Actuariales por planes de beneficios definidos		0.00	-1,062.78
	TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL		0.00	-1,062.78
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		3,643.53	2,897.81

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PÉRDIDA NETA DEL PERIODO				
											30401	30503	30504	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	\$ 10,000.00	\$ 54,726.98	\$ 1,401.79	\$ -1,062.78	\$ -	\$ 12,616.08	\$ 51,680.36	\$ 3,643.53	\$ -	\$ 133,000.00			
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	\$ 10,000.00	\$ 54,726.98	\$ -	\$ -1,062.78	\$ -	\$ 14,017.87	\$ 51,680.36	\$ -	\$ -	\$ 129,360.00			
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	\$ 10,000.00	\$ 54,726.98	\$ -	\$ -1,062.78	\$ -	\$ 14,017.87	\$ 51,680.36	\$ -	\$ -	\$ 129,360.00			
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:														
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	\$ -	\$ -	\$ 1,401.79	\$ -	\$ -	\$ -1,401.79	\$ -	\$ 3,643.53	\$ -	\$ 3,640.00			
Otros cambios (detalle) (Nota 22)	990209			\$ 1,401.79	\$ -	\$ -	\$ -1,401.79				\$ -			
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210								\$ 3,643.53		\$ 3,640.00			

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			OTROS RESULTADOS			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PÉRDIDA NETA DEL PERIODO				
											30401	30503	30504	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	\$ 10,000.00	\$ 54,726.98	\$ -	\$ -1,062.78	\$ -	\$ 10,057.28	\$ 51,680.36	\$ 3,960.59	\$ -	\$ 129,360.00			
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	\$ 10,000.00	\$ 54,726.98	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,057.28	\$ 51,680.36	\$ -	\$ -	\$ 126,460.00			
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	\$ 10,000.00	\$ 54,726.98	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,057.28	\$ 51,680.36	\$ -	\$ -	\$ 126,460.00			
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:														
Otros cambios (detalle) (Nota 22)	990209	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -1,062.78	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,960.59	\$ -	\$ 2,890.00			
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210								\$ 3,960.59		\$ 3,960.00			

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Al 31 de Diciembre del	
	2013	2012
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	2,314.23	1,588.31
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	793,712.71	774,615.32
Total de Cobros por actividades de operación	793,712.71	774,615.32
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(530,799.76)	(518,124.97)
Pagos a y por cuenta de empleados	(184,060.23)	(181,654.01)
Pagos por Primas y Otras Obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(4,256.41)	(4,265.35)
Otros pagos por actividades de operación	(17,776.27)	(13,280.40)
Dividendos pagados	(26,842.19)	(25,593.57)
Intereses pagados	(27,722.63)	(28,978.11)
Intereses recibidos	59.01	52.43
Impuesto a las ganancias pagado	-	(1,183.03)
Total de Pagos por actividades de operación	(791,398.48)	(773,027.01)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	2,314.23	1,588.31
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	4,066.56	2,478.25
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	6,380.79	4,066.56
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	6,967.62	6,051.32
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	(7,803.05)	(1,183.03)
Ajuste por gasto por Participación a Trabajadores	(1,045.14)	(907.70)
	(8,848.19)	(2,090.73)
TOTAL AJUSTES	(1,880.57)	3,960.59
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	20,900.96	(11,374.28)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(4,298.56)	(11,902.57)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	4,372.21	-
(Incremento) disminución en otros activos	(7,602.76)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(16,563.49)	22,415.50
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9,342.77	(1,510.93)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1,982.67	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(3,939.00)	-
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	4,194.80	(2,372.28)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2,314.23	1,588.31
	<i>PRUEBA</i> 2,314.23	1,588.31

1. Información General

PLASTIFUN S.A. fue constituida el 13 de diciembre de 2001 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es la fabricación de fundas plásticas. Su oficina principal está ubicada en Mapasingue Este, calle tercera y avenida las aguas.

2. Bases de elaboración y Políticas Contables

Estos estados financieros han sido elaborados de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y constituyen los primeros estados financieros que se elaboran conforme a este estándar internacional. De acuerdo a lo dispuesto en la Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías el 11 de octubre de 2011, en el artículo decimo una compañía calificada para aplicar la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*, podrá adoptar las *Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS*, para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que comunicará a la Superintendencia de Compañías.

La gerencia de la Compañía Plastifun S.A. ha decidido, por así considerarlo adecuado para las actividades económicas de la Compañía y porque este cambio producirá una mejor presentación de la situación financiera, el desempeño y los flujos de efectivo, implementar las NIIF COMPLETAS en los estados financieros de esta Compañía, teniendo como fecha de transición el 01 enero de 2012, por ello en la nota 3 se presentan, en la forma como lo dispone la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las NIIF", un resumen de los efectos financieros más relevantes de la transición de la NIIF para las PYMES a las NIIF COMPLETAS.

La moneda funcional y de presentación es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica

Inventarios

Los inventarios comprenden: Materia Prima, Productos en Proceso y Productos Terminados, los inventarios se miden a su costo de adquisición y posteriormente al menor entre su costo en libros y su valor neto de realización, siendo este último la diferencia entre el precio de venta al público estimado menos los costos determinación y venta.

Una pérdida por deterioro de valor es reconocida si el importe en libros supera a su precio de venta estimado menos los costos determinación y venta.

Los inventarios se clasifican en las siguientes categorías:

- Inventario de Materia Prima: Se mide utilizando el método de Costeo Promedio Ponderado.
- Inventario de Productos en Proceso: Acumula los costos de transformación, incluye costos directamente relacionados con cada proceso productivo, así como los costos indirectos distribuidos sistemáticamente, considerando la

**Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2013**

como los costos indirectos distribuidos sistemáticamente, considerando la capacidad normal de producción, la cual se determina en función del comportamiento histórico de la actividad productiva de la compañía. Cualquier importe correspondiente a costos indirectos no distribuidos en un período se reconocen directamente en los resultados de ese periodo.

- Inventario de Productos Terminados: Se mide utilizando el método de Costeo Promedio Ponderado.

Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen de acuerdo a los requerimientos de la Sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos". Se miden según su precio de transacción, excepto si el acuerdo constituye una financiación, en cuyo caso se miden a su costo amortizado.

Propiedades, Planta y Equipo

Estas partidas se registran inicialmente al costo de adquisición y posteriormente se miden a su costo menos la depreciación y cualquier deterioro de valor acumulado.

Para la distribución sistemática del importe depreciable de las propiedades, planta y equipo se estiman los siguientes años de vidas útiles:

Categoría de Activos	Años Vida Útil
Equipos de Oficina	10 años
Equipos de Computo	3 años
Maquinarias	13 años *
Muebles y Enseres	10 años
Instalaciones	10 años
Otros Activos	10 años

*Según datos proporcionados por perito evaluador.

Pagos Anticipados

En este grupo de cuentas se registran los Seguros Generales de la compañía, pagados por anticipados a un año.

Cuentas y Documentos por Pagar

Registran valores adeudados a proveedores, son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Reconocimiento de Ingreso de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen en los periodos en donde se han transferido a los clientes los riesgos y ventajas inherentes a los productos vendidos.

**Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2013**

Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen utilizando la base contable de acumulación o devengo.

Provisiones por Beneficios a Empleados

Esta partida incluye el cálculo de la Jubilación Patrimonial y del Desahucio, beneficios que otorga la legislación laboral del país amparada por el Código de Trabajo artículo 216. En la fecha de transición se reconoce el pasivo respectivo medido al valor presente de la obligación, posteriormente se reconocerá cualquier cambio en este pasivo, medido de acuerdo al método de valoración actuarial, como el costo de estos beneficios durante el período que se informa. Por elección de política contable se reconocerá todas las ganancias y pérdidas actuariales en el resultado del período en el que se originen.

Manejo de Riesgos

Riesgo crediticio y de liquidez:

La compañía no presenta riesgos crediticios debido a que sus operaciones comerciales se realizan en términos de créditos considerados normales para su tipo de actividad económica. El riesgo de liquidez es gestionado por la administración de la compañía de forma oportuna, de manera que cuando se tenga necesidades de financiamiento de capital de trabajo, se cuente con fuentes de financiamiento que proporcionen el efectivo al menor costo de oportunidad y en los plazos mas convenientes para la compañía.

3. Adopción de las NIIF COMPLETAS

De acuerdo a la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las NIIF", norma que fue aplicada por la Compañía para la elaboración de estos estados financieros, la Gerencia General en la fecha de transición, esto es el 01 de enero de 2012, utilizó los siguientes criterios:

1. Medición de partidas de Propiedades, Planta y Equipos, categoría Maquinarias, a su valor razonable como el costo atribuido en la fecha de transición.
2. Reconocimiento de la totalidad del importe estimado por la Provisión de Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) de acuerdo a informe actuarial elaborado por perito calificado.

Los ajustes contables determinados por la aplicación de los mencionados criterios fueron llevados a la contabilidad el 01 de enero de 2013, a partir de esta fecha la Compañía aplica los principios y políticas contables definidas de acuerdo a las NIIF COMPLETAS.

Los estados financieros inmediatos anteriores (año 2012) fueron elaborados de acuerdo a la NIIF para las PYMES. La siguiente conciliación patrimonial al 01 de enero del 2012 y sus notas explicativas describen las diferencias por la conversión entre la NIIF para las PYMES y las políticas contables empleadas por la Compañía para el cierre de este período contable en el Estado de Situación Financiera:

Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2013

Estado de Situación Financiera de Apertura (al 01 de enero de 2012)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Descripción de cuenta	Nota	Base NIF PYMES al 01-01-2012	Efectos por conversión al 01/01/2012		Base NIF FULL al 01-01-2012
			Debe	Haber	
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO		2,478.25			2,478.25
ACTIVOS FINANCIEROS	a	57,328.79	5,805.14	6,738.83	56,395.10
INVENTARIOS		31,186.44			31,186.44
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	b	450.85		1,173.00	259.12
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		51,347.56			51,347.56
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		142,791.89	5,805.14	6,930.56	141,666.47
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	c	100,549.14	646,616.85	320,192.50	426,973.49
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		4,979.00	-	-	4,979.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE		105,528.14	646,616.85	320,192.50	431,952.49
TOTAL ACTIVOS		248,320.03	652,421.99	327,123.06	573,618.96
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	d	73,750.69	109.96	6,002.46	79,843.10
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		22,075.34	-	-	22,075.34
PROVISIONES		108.85	-	-	108.85
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		11,597.15	-	-	11,597.15
TOTAL PASIVO CORRIENTE		107,532.03	109.96	6,002.46	113,424.53
PASIVO NO CORRIENTE					
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		241,482.94	-	-	241,482.94
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	e	-	-	20,433.51	20,433.51
PASIVO DIFERIDO	f	-	-	7,183.36	7,183.36
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		241,482.94	0.00	27,616.87	269,099.81
TOTAL PASIVO		349,014.97	109.96	98,249.33	447,154.34
PATRIMONIO NETO					
CAPITAL		10,000.00	-	-	10,000.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		54,726.98	-	-	54,726.98
RESULTADOS ACUMULADOS	g	-105,421.92	27,561.39	254,720.95	61,737.84
TOTAL PATRIMONIO		-100,694.94	27,561.39	254,720.95	126,464.62
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		248,320.03	680,093.34	680,093.34	573,618.96

a) Activos Financieros

Ajuste por baja de Clientes Incobrables.

b) Servicios y Otros Pagos Anticipados

Baja en cuenta originada en año 2006 que no se espera cobrar.

c) Propiedades, Planta y Equipos

Se ajusta el importe en libros de las categorías de activos que se midieron según su valor razonable en la fecha de apertura de acuerdo a informe de perito evaluador, a continuación el detalle de los mismos:

**Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2013**

Categoría	Base NIIF PYMES al 01-01-2012	Efectos por conversión al 01/01/2012		Base NIIF FULL al 01-01-2012
		Debe	Haber	
INSTALACIONES	\$ 7.552.79			\$ 7.552.79
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	\$ 415,172.65	\$ 326,424.35	\$ 320,192.50	\$ 421,404.50
MUEBLES Y ENSERES	\$ 2,834.12			\$ 2,834.12
SOFTWARE	\$ 12,127.92			\$ 12,127.92
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUI	\$ 1,110.00			\$ 1,110.00
TOTAL	\$ 438,797.48	\$ 326,424.35	\$ 320,192.50	\$ 445,029.33
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ -338,248.34	\$ 320,192.50		\$ -18,055.84
TOTAL NETO	\$ 100,549.14	\$ 646,616.85	\$ 320,192.50	\$ 426,973.49

d) Cuentas y Documentos por Pagar

Baja en cuenta de anticipos entregados en años 2008-2009-2010 a proveedores por trabajos no terminados y que ya no se esperan recuperar; así como Baja de facturas de años anteriores 2006-2007-2008 que presentan saldos no materiales que ya no son objetos de cancelación.

e) Provisión por Beneficios a Empleados

Ajustes efectuados por reconocimiento de pasivo por obligación implícita por el beneficio de jubilación patronal y desahucio en la fecha de apertura.

f) Pasivo Diferido

Efecto por el Re-avalúo de la Propiedad, Planta y Equipo a la fecha de apertura, generando un impuesto a pagar a futuro.

g) Resultados Acumulados

La afectación a los resultados acumulados por la conversión de los estados financieros de NIIF Pymes a la NIIF Full se debió a la medición de ciertas partidas de Propiedades, Planta y Equipos a su valor razonable y el reconocimiento del pasivo por beneficios post empleo, a continuación los ajustes:

CATEGORIA	Base NIIF PYMES al 01-01-2012	Efectos por conversión al 01/01/2012		Base NIIF FULL al 01-01-2012
		Debe	Haber	
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ LAS NIIF	\$ -175,479.20	\$ 27,561.39	\$ 254,720.95	\$ 51,680.36
UTILIDAD ACUMULADA AÑOS ANTERIORES	\$ 8,269.19			\$ 8,269.19
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 1,788.09			\$ 1,788.09
TOTAL	\$ -165,421.92	\$ 27,561.39	\$ 254,720.95	\$ 61,737.64

Los estados financieros inmediatos anteriores (año 2012) fueron elaborados de acuerdo a la NIIF para las PYMES. La siguiente conciliación patrimonial al 31 de diciembre de 2012 y sus notas explicativas describen las diferencias por la conversión entre la NIIF para las PYMES y las políticas contables empleadas por la Compañía para el cierre de este período contable en el Estado de Situación Financiera:

Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2013

Estado de Situación Financiera de Transición (al 31 de diciembre de 2012)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Descripción de cuenta	Nota	Base NIF PYMES al 31-12-2012	Efectos por conversión al 31/12/2012		Base NIF FULL al 31-12-2012
			Debe	Haber	
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		4,066.56			4,066.56
ACTIVOS FINANCIEROS	h	65,877.60	5,805.14	6,738.83	64,943.91
INVENTARIOS	i	40,759.07		315.05	40,444.02
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	j	15,178.89		3,461.27	11,717.62
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		63,544.64			63,544.64
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		189,426.76	5,805.14	10,515.15	184,716.75
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	k	57,594.07	655,718.61	320,192.50	393,020.18
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		4,979.00	-	-	4,979.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE		62,573.07	655,718.61	320,192.50	398,099.18
TOTAL ACTIVOS		251,999.83	661,523.75	330,707.65	582,815.93
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	l	96,508.90	109.96	6,002.46	102,401.40
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		8,004.16	-	-	8,004.16
PROVISIONES		105.90	-	-	105.90
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		10,849.04			10,849.04
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS		6,223.76			6,223.76
TOTAL PASIVO CORRIENTE		121,691.76	109.96	6,002.46	127,804.26
PASIVO NO CORRIENTE					
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		227,042.42			227,042.42
EMPLEADOS	m	-		27,013.46	27,013.46
PASIVO DIFERIDO	n	-		71813.36	71,813.36
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		227,042.42	0.00	98,826.82	325,869.24
TOTAL PASIVO		348,734.18	109.96	104,829.28	453,453.60
PATRIMONIO NETO					
CAPITAL		10,000.00			10,000.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		54,726.98			54,726.98
RESULTADOS ACUMULADOS	o	-161,461.33	27,561.39	253,658.17	64,635.45
TOTAL PATRIMONIO		-96,734.35	27,561.39	253,658.17	129,362.43
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		251,999.83	689,185.10	689,185.10	582,815.93

h) Activos Financieros

Ajuste por baja de Clientes Incobrables.

i) Inventarios

Ajuste por reclasificación de inventarios de productos en proceso y producto terminado al cierre del período de transición.

j) Servicios y Otros Pagos Anticipados

Baja en cuentas originadas en años anteriores al 2012 que no se esperan cobrar.

k) Propiedades, Planta y Equipos

Se ajusta el importe en libros de las categorías de activos que se midieron según su valor razonable en la fecha de transición de acuerdo a informe de perito evaluador, a continuación el detalle de los mismos:

**Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2013**

Categoría	Base NIIF PYMES al 31-12-2012	Efectos por conversión al 31/12/2012		Base NIIF FULL al 31-12-2012
		Debe	Haber	
INSTALACIONES	\$ 7,552.79			\$ 7,552.79
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	\$ 415,172.65	\$ 326,424.35	\$ 320,192.50	\$ 421,404.50
MUEBLES Y ENSERES	\$ 2,834.12			\$ 2,834.12
SOFTWARE	\$ 12,726.13			\$ 12,726.13
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 1,110.00			\$ 1,110.00
TOTAL	\$ 439,395.69	\$ 326,424.35	\$ 320,192.50	\$ 445,627.54
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ -381,801.62	\$ 329,294.26		\$ -52,507.36
TOTAL NETO	\$ 57,594.07	\$ 655,718.61	\$ 320,192.50	\$ 393,120.18

l) Cuentas y Documentos por Pagar

Baja en cuenta de anticipos entregados en años 2008-2009-2010 a proveedores por trabajos no terminados y que ya no se esperan recuperar; así como Baja de facturas de años anteriores 2006-2007-2008 que presentan saldos no materiales que ya no son objetos de cancelación.

m) Provisión por Beneficios a Empleados

Ajustes efectuados por reconocimiento de pasivo por obligación implícita por el beneficio de jubilación patronal y desahucio en la fecha de transición.

n) Pasivo Diferido

Efecto por el Re-avalúo de la Propiedad, Planta y Equipo a la fecha de transición, generando un impuesto a pagar a futuro.

o) Resultados Acumulados

La afectación a los resultados acumulados por la conversión de los estados financieros de NIIF Pymes a la NIIF Full se debió a la medición de ciertas partidas de Propiedades, Planta y Equipos a su valor razonable y el reconocimiento del pasivo por beneficios post empleo, a continuación los ajustes:

CATEGORIA	Base NIIF PYMES al 31-12-2012 US\$	Efectos por conversión al 31/12/2012		Base NIIF FULL al 31-12-2012 US\$
		Debe	Haber	
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ LAS NIIF	\$ -175,479.20	27,561.39	254,720.95	\$ 51,680.36
OTRO RESULTADO INTEGRAL			-\$ 1,062.78	\$ -1,062.78
UTILIDAD ACUMULADA AÑOS ANTERIORES	\$ 10,057.28			\$ 10,057.28
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 3,960.59			\$ 3,960.59
TOTAL	\$ -161,461.33	\$ 27,561.39	\$ 253,658.17	\$ 64,635.45

No se identificaron ajustes en el estado de resultados ni en el estado de flujo de efectivo al cierre del año 2012.

4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se descompone de la siguiente manera:

**Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2013**

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
CAJA	\$ 741.67	\$ 820.50
BANCOS LOCALES	\$ 5,639.12	\$ 3,246.06
TOTAL	\$ 6,380.79	\$ 4,066.56

5. Activos Financieros

Se descompone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 41,465.14	\$ 62,366.10
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - VARIOS	\$ 5,476.37	\$ 2,252.81
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - EMPLEADOS	\$ 1,400.00	\$ 325.00
TOTAL	\$ 48,341.51	\$ 64,943.91

6. Inventarios

Los inventarios comprenden las siguientes categorías:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	\$ 17,240.46	\$ 18,962.47
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 13,649.24	\$ 14,823.30
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADO	\$ 5,182.11	\$ 6,658.25
TOTAL	\$ 36,071.81	\$ 40,444.02

7. Pagos anticipados

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
SEGUROS ANTICIPADOS	\$ 360.65	\$ 351.31
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$ 33,520.37	\$ 11,366.31
TOTAL	\$ 33,881.02	\$ 11,717.62

8. Activos por Impuestos Corrientes

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	\$ 39,300.35	\$ 36,575.93
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	\$ 24,848.52	\$ 26,470.28
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 498.43	\$ 498.43
TOTAL	\$ 64,647.30	\$ 63,544.64

9. Propiedades, Planta y Equipo

Categoría de Activo	Saldo al 31-12-2012	Adiciones	Saldo al 31-12-2013
INSTALACIONES	\$ 7,552.79		\$ 7,552.79
MAQUINARIAS Y EQUIPO	\$ 421,404.50		\$ 421,404.50
MUEBLES Y ENSERES	\$ 2,834.12		\$ 2,834.12
EQUIPO DE COMPUTO	\$ 12,726.13	\$ 570.00	\$ 13,296.13
OTRAS PROPIEDADES	\$ 1,110.00	\$ 14,446.00	\$ 15,556.00
TOTAL	\$ 445,627.54	\$ 15,016.00	\$ 460,643.54
DEPRECIACION ANUAL	\$ -52,507.36	\$ -33,936.37	\$ -86,443.73
TOTAL NETO	\$ 393,120.18	\$ -18,920.37	\$ 374,199.81

**Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2013**

10. Otros Activos No Corrientes

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:	\$ 4,979.00	\$ 4,979.00
TOTAL	\$ 4,979.00	\$ 4,979.00

11. Cuentas y Documentos por Pagar

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
PROVEEDORES LOCALES	\$ 87,770.79	\$ 102,058.69
TOTAL	\$ 87,770.79	\$ 102,058.69

12. Obligaciones con Instituciones Financieras

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
LOCALES	\$ 7,035.85	\$ 2,751.16
DEL EXTERIOR	\$ 21,826.20	\$ 5,253.00
TOTAL	\$ 28,862.05	\$ 8,004.16

13. Provisiones

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
LOCALES	\$ 183.50	\$ 105.90
TOTAL	\$ 183.50	\$ 105.90

14. Otras Obligaciones Corrientes

Se incluye en esta clasificación los saldos adeudados a la Administración Tributaria, al Seguro Social y a los trabajadores.

15. Cuentas Por Pagar Diversas

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Accionistas	\$ 2,884.76	\$ 6,223.76
TOTAL	\$ 2,884.76	\$ 6,223.76

16. Obligaciones con Instituciones Financieras - Largo Plazo

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
LOCALES	\$ 10,691.99	\$ -
DEL EXTERIOR	\$ 192,433.71	\$ 227,042.42
TOTAL	\$ 203,125.70	\$ 227,042.42

**Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2013**

17. Provisión por Beneficios a los Empleados

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 31,863.32	\$ 25,637.76
DESAHUCIO	\$ 1,842.10	\$ 1,375.70
TOTAL	\$ 33,705.42	\$ 27,013.46

18. Pasivo por Impuesto Diferido

Se incluye el saldo por el efecto de la Revalorización de Maquinaria, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2013.

19. Capital en Acciones

El saldo al 31 de diciembre de 2013 comprende 10.000 acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de S 1,- cada una.

20. Aportes futuras capitalizaciones

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ 54,726.98	\$ 54,726.98
TOTAL	\$ 54,726.98	\$ 54,726.98

21. Reservas

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
RESERVA LEGAL	\$ 1,401.79	\$ -
TOTAL	\$ 1,401.79	\$ -

22. Resultados Acumulados

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN		
POR PRIMERA VEZ LAS NIIF	\$ 51,680.36	\$ 51,680.36
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ -1,062.78	\$ -1,062.78
UTILIDAD ACUMULADA AÑOS ANTERIORES	\$ 12,616.08	\$ 10,057.28
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 3,643.53	\$ 3,960.59
TOTAL	\$ 66,877.19	\$ 64,635.45

23. Ingreso de Actividades Ordinarias

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
VENTA DE FUNDAS PLASTICAS	\$ 794,357.10	\$ 788,556.78
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ 8,504.65	\$ 8,677.97
OTROS INGRESOS	\$ 6,003.08	\$ 3,807.28
TOTAL	\$ 808,864.83	\$ 801,042.03

Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2013

24. Costos de Venta y Producción

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Compras netas locales de bienes no producidos	\$ 812.80	\$ -
(-) Inventario final de bienes no producidos por la	\$ -	\$ -
MATERIALES UTILIZADOS		
(+) Inventario inicial de materias primas	\$ 18,962.47	\$ 16,727.37
(+) Compras netas locales de materia prima	\$ 448,191.24	\$ 461,016.04
(+) Importaciones de materia prima	\$ -	\$ -
(-) Inventario final de materia prima	\$ -17,240.46	\$ -18,962.47
(+) Inventario inicial de productos en proceso	\$ 14,823.30	\$ 7,927.96
(-) Inventario final de productos en proceso	\$ -13,649.24	\$ -14,823.30
(+) Inventario inicial productos terminados	\$ 6,658.25	\$ 6,531.11
(-) Inventario final de productos terminados	\$ -5,182.11	\$ -6,658.25
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
Sueldos y Beneficios sociales	\$ 81,364.15	\$ 71,967.28
Gastos planes de beneficios a empleados	\$ 1,421.30	\$ -
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		
Sueldos y beneficios sociales	\$ 39,462.53	\$ 37,285.52
Gastos planes de beneficios a empleados	\$ 689.35	\$ -
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
Depreciacion propiedades planta y equipo	\$ 33,171.00	\$ 42,272.76
Mantenimiento y reparaciones	\$ 10,067.11	\$ 17,555.25
Suministros materiales y repuestos	\$ 1,596.29	\$ 1,269.00
Otros Costos de produccion	\$ 21,589.57	\$ 23,168.60
TOTAL	\$ 642,737.55	\$ 645,276.87

25. Gastos

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Gastos de Ventas	\$ 8,924.51	\$ 7,688.58
Gastos de Administración	\$ 97,956.37	\$ 93,297.62
Gastos Financieros	\$ 52,278.78	\$ 48,727.64
TOTAL	\$ 159,159.66	\$ 149,713.84

26. Conciliación Tributaria

La tarifa del Impuesto a la Renta para el ejercicio económico 2013 fue del 22%.

El importe sobre la cual se calcula el gasto por impuesto a la renta, para el año 2013 se vio afectado por la presencia de gastos no deducibles, a continuación su detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto	\$ 6,967.62	\$ 6,051.32
Menos:		
(-) 15% Participación a Trabajadores	\$ -1,043.14	\$ -907.70
Mas:		
(+) Gastos No Deducibles	\$ 29,345.91	\$ -
Utilidad gravable o -Pérdida	\$ 35,269.39	\$ 5,143.62
Impuesto a la Renta Causado (22%) (23%)	\$ -7,803.05	\$ -1,183.03
Impuesto Diferido	\$ 5,324.10	\$ -
Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013	\$ 3,643.53	\$ 3,960.59
IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
Impuesto Causado	\$ 7,803.05	\$ 1,183.03
Menos:		
Anticipo del Impuesto a la Renta	\$ -5,332.25	\$ -5,809.41
(=) Impuesto Renta causado mayor al Anticipo	\$ 2,470.80	\$ -
Mas:		
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	\$ 5,332.25	\$ 5,729.53
Menos:		
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	\$ -6,181.29	\$ -6,312.10
Crédito Tributario años Anteriores	\$ -11,487.92	\$ -10,905.33
Impuesto a Pagar o -Saldo a Favor	\$ -9,866.16	\$ -11,487.92

27. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Después del cierre no se ha presentado ningún hecho referente al período que se informa.

28. Aprobación de los estados financieros

La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas autorizó y aprobó la publicación de estos estados financieros el 25 de abril de 2014.



**CARLOS RONQUILLO POMBAR
GERENTE GENERAL**



**JORGE PICO ALAVA
CONTADOR - REG # 0.46437**